



Decanato de Posgrado

**Trabajo para optar por el título de:
Maestría en Administración Financiera**

Título:

**“EL PLAN FINANCIERO DE UNA EMPRESA
PROVEEDORA DEL ESTADO CASO: NCR SURTIDOS
EMPRESARIALES, S.R.L.”
(Periodo 2018-2022)**

Postulante:

Lic. Luis Pozo Pineda

Matricula: 2015-1932

Tutor:

Dr. Reinaldo Ramón Fuentes Plasencia

Santo Domingo, Distrito Nacional

República Dominicana

Abril, 2018

Título:

**“EL PLAN FINANCIERO DE UNA EMPRESA
PROVEEDORA DEL ESTADO CASO: NCR SURTIDOS
EMPRESARIALES, S.R.L.”
(Periodo 2018-2022)**

INDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTOS

RESUMEN

INTRODUCCIÓN

DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTOS	ii
RESUMEN	iii
INTRODUCCIÓN	iv

CAPÍTULO I: LA UTILIDAD HACIA LA FUNCIÓN DEL PLAN DE NEGOCIO EN UNA EMPRESA PROVEEDORA DEL ESTADO.

1.1. Planeación.....	1
1.1.1. Naturaleza de la planeación	2
1.1.2. Importancia de la planeación.....	2
1.2. Planeación financiera	3
1.2.1. Características de la planeación financiera	5
1.2.1. Proceso y logros de la planeación financiera	5
1.2.2. Etapas de la planeación financiera.....	6
1.2.3 Clasificación de la planeación financiera	8
1.2.4 Estrategia y planeación financiera.....	9
1.3. Información de la planeación financiera y sus objetivos.....	10
1.4. Métodos de análisis de la planeación financiera	11
1.5. Modelo de planeación financiera.....	12

CAPÍTULO II: LA NATURALEZA DE LA EMPRESA PROVEEDORA NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, SRL DE GESTIÓN.

2.1. La empresa NCR surtidos empresariales.....	17
2.2. La misión	17
2.3. La visión	17

2.4. Los valores	17
2.5. Análisis foda	19
2.6 Los servicios que ofrece la empresa	20
2.6.6. El organigrama de la empresa NCR surtidos empresariales	21

CAPÍTULO III: EL ANALISIS Y EVALUACION FINANCIERA

3.1. Los estados financieros.....	22
3.1.1. El balance general.....	25
3.1.2. Los estado de resultados	28
3.2. El análisis de tendencias	39
3.2.1. El análisis vertical o de tamaño común	42
3.2.2. El análisis horizontal o de índice	43
3.3. Las razones financieras.....	44
3.3.2. Las razones de valor de mercado	47
3.3.3. Las razones de Actividad	48
3.3.4 Las razones de rentabilidad	49
3.4. El punto de equilibrio	51
3.5. La matriz de situación financiera	52
3.6. Estados financieros de la empresa.....	55
3.7. Análisis e interpretación de los resultados	71
CONCLUSIONES.....	90
RECOMENDACIONES	92
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	93
ANEXOS (PROPUESTA)	96

INTRODUCCIÓN

La presente investigación que lleva por título; “El Plan Financiero de una Empresa Proveedora del estado Caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.” (Periodo 2018-2022). Consiste en establecer, con anticipación, acciones a ser ejecutadas dentro de los escenarios y condiciones, estimándose los recursos a ser utilizados, y atribuyendo responsabilidades para lograr los objetivos. Esos mismo solamente podrán ser logrados con un sistema de plan financiero adecuado y formalmente estructurado.

La planeación financiera consiste en analizar los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las diversas decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, y sopesar los efectos de las varias alternativas. La idea es determinar dónde ha estado la empresa, dónde se halla ahora y hacia dónde va. Si las circunstancias resultan desfavorables, la compañía debe tener un plan de apoyo y contingencia de modo que no se encuentre desprotegida alternativas financieras.

La ventaja de la planeación financiera es que obliga a la administración de una empresa a considerar las posibles desviaciones de la ruta anticipada de la compañía. Por lo general la empresa se impondrá retos y metas, ayudar al logro de una de las más grandes responsabilidades del principal funcionario financiero y de su equipo de trabajo.

La empresa NCR Surtidos Empresariales, S.R.L., desde su creación hasta la actualidad maneja una estructura basada en estrategias generales, las mismas deben ser adaptadas a cada agencia o sector de la empresa, siendo imperioso definir métodos, instrumentos y objetivos que permitan a la compañía objeto de estudio en particular, establecer pronósticos y metas financieras adaptadas a su gestión y ministros de trabajo operativo. Es permanente financiera y su segundo esta deberá ser la satisfacción del cliente, en este caso objetivo de evaluación, es el estado dominicano.

En razón de que se trata de una investigación relacionada con la optimización del manejo óptimo de un sector de una empresa que se dedica a la comercialización de vehículos, idea es plantear propuestas que permitan un desarrollo técnico y una manera, además de utilizar procedimientos de tipo administrativo y estudios financieros afines permitirán mejorar la rentabilidad y sustentabilidad del negocio, por lo que el presente trabajo investigativo reúne las condiciones para presentarse con una justificación de carácter práctico, además de ser original en su planteamiento dadas las condiciones de tratarse de un proyecto adaptado a las necesidades y requerimientos propios del negocio objeto de estudio

Un plan estratégico claramente define el propósito de la organización, ya que establece metas realistas y objetivos consistentes con la misión y la visión dentro de un marco de tiempo definido e identifica la capacidad de implementación de la organización.

El plan financiero supone la traducción en números a medio plazo del proyecto de empresa y suele estar compuesto por un plan de inversiones, una cuenta de resultados previstos, un balance provisional entre otros.

La inestabilidad y complejidad del mercado, debido en gran parte por el desarrollo tecnológico experimentado en las últimas décadas ha desnudado las falencias de los sistemas de gestión basados únicamente en los aspectos financieros de una entidad. Los sistemas que aparecieron en años anteriores para combatir dicha deficiencia se enfocaron en otros aspectos importantes de la organización como son la calidad y los clientes, pero fracasaban al momento de explicar de modo integral el funcionamiento de la empresa y las causas de los resultados obtenidos.

CAPÍTULO I:

LA UTILIDAD DEL PLAN DE NEGOCIO EN UNA EMPRESA PROVEEDORA DEL ESTADO.

1.1. La planeación financiera de un negocio

La planeación es que se quiere hacer, se tiene que determinar los objetivos y los cursos de acción que han de tomarse, seleccionando y evaluando cuál será la mejor opción para el logro de los objetivos propuestos, bajo que políticas de empresa, con qué procedimientos y bajo que programas. Lo relacionado con los productos, personal, estructura financiera, condiciones de planta y equipo. Considerando el entorno económico y financiero en que vive la empresa, el mercado en que se desenvuelve la situación económica, sindical, impositiva. Y finalizando con la preparación e implementación de un plan que determine claramente los objetivos. (Realistas y que se puedan lograr). Gálvez C. (2010).

Una buena planeación emana, por lo menos de niveles intermedios (mandos intermedios), con la participación de todas las personas que ejerzan supervisión, lo que motivará al personal para el logro de los objetivos, pues de esta forma los objetivos que se fijan son propios de ellos y no impuestos, por la dirección. Van Horne (2011).

Planeación es el proceso formal de:

1. Seleccionar la misión y las metas generales de una organización tanto corto como a largo plazo.
2. Determinar metas divisionales, departamentales he incluso individuales basadas en las metas organizacionales.
3. Elegir estrategias y tácticas para el cumplimiento de esas metas.
4. Asignar recursos (personas, dinero, equipo e instalaciones) para el cumplimiento de dichas metas.

1.1.1. Naturaleza de la planeación

Es evidente que la planeación es un proceso de toma de decisiones; pero es igualmente claro que la toma de decisiones no siempre equivale a la planeación. Sin embargo, son menos obvias las características que hacen de la planeación una clase especial de toma de decisiones, en peculiar en tres sentidos:

La planeación es algo que hacemos antes de efectuar una acción; o sea es una toma de decisiones anticipada. Es un proceso de decidir lo que se va a hacer y cómo se va a realizar antes de que se necesite actuar.

La planeación es necesaria cuando el hecho futuro que deseamos implica un conjunto de decisiones interdependientes; esto es, un sistema de decisiones. Un conjunto de decisiones forma un sistema si el efecto de cada decisión sobre los resultados del conjunto, depende de una o más decisiones restantes.

La planeación es un proceso que se dirige hacia la producción de uno o más estados futuros deseados y que no es probable que ocurran a menos que se haga algo al respecto. Anaya J. (2010).

1.1.2. Importancia de la planeación

La planeación comprende seleccionar misiones y objetivos y las acciones para alcanzarlos; se requiere tomar decisiones, es decir, seleccionar entre cursos de acciones futuros alternativos. Por lo tanto, los planes proporciona un enfoque racional a objetivos preseleccionados. La planeación salva la brecha existente entre dónde se está y dónde se quiere llegar. Hace posible que, ocurran cosas que de lo contrario no ocurrirían. La planeación es un proceso intelectualmente exigente; ya que se requiere determinar en forma consciente, cursos de acción y basar las decisiones en el propósito, el conocimiento y estimaciones consideradas.

Al comenzar un plan se debe establecer la misión, es decir, lo que se quiere alcanzar y para qué.

El plan debe ser realista para aprovechar las oportunidades y evitar las amenazas que se presenten en el entorno.

Será necesario considerar nuestras fortalezas y debilidades, buscando a los profesionales que puedan asesorarnos.

En la elaboración del plan financiero, se debe incluir el presupuesto anual y el proyecto de ahorro e inversión. La adquisición de las diferentes pólizas de seguros para prevenir gastos y el plan financiero a corto, mediano y largo plazo.

Este último aspecto es la base para tomar decisiones en áreas como la educación, la adquisición de la vivienda o fondos para el retiro.

Considerando el sueldo o ingreso fijo se deberá definir cuál es el gasto máximo que puede cubrir con el mismo, ya que si se desea generar un ahorro y por tanto riqueza existen solo dos formas: gastar menos o buscar otras opciones de ingreso. David F. (2010).

1.2. Planeación financiera

La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas, económicas y financieras, por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo. Implica la elaboración de proyecciones de ventas, ingresos y activos tomando como base estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, y posteriormente decidiendo como serán satisfechos los requerimientos financieros pronosticados. En el proceso de administración financiera, los administradores deben de evaluar los planes e

identificar aquellos cambios en las operaciones que mejorarían los resultados. Véase Brigham (2011)

Control Financiero. Para llevar a cabo la planeación financiera es muy importante el control financiero que es la fase en la cual se implementan los planes financieros; el control trata del proceso de retroalimentación y ajuste que se requiere para garantizar la adherencia a los planes y la oportuna modificación de los mismos debida a cambios imprevistos.

La planeación financiera es el proceso continuo de elaborar proyecciones y tomar sistemáticamente decisiones a corto, mediano y largo plazo, con el mejor conocimiento que se puede tener sobre el futuro y realizar los esfuerzos necesarios para hacer que estas decisiones se cumplan. Aunque la planeación, como parte integrante de la gerencia, no es cosa nueva, es muy importante su elaboración e implementación, puesto que constituye la base fundamental para un subsecuente control. Sin planeación, el control no puede ser efectivo en un sentido que tenga verdadero significado.

- ✓ El plan financiero debe ser flexible para hacer frente a condiciones cambiantes.
- ✓ El plan financiero debe estar sujeto a revisiones específicas sobre una base cuando menos trimestral, para permitir la inclusión de información al día.
- ✓ El plan financiero debe comunicarse a todos los niveles, si se quiere estimular la motivación a alcanzar los objetivos trazados por la empresa.

1.2.1. Características de la planeación financiera

La planeación financiera tiene las siguientes características:

- ✓ Se trata de un proceso
- ✓ Es esencialmente interactivo
- ✓ Susceptible o adaptable al cambio
- ✓ Posee un ciclo de vida
- ✓ Debe aplicarse con criterio de universalidad
- ✓ Puede ser utilizado como herramienta de control. Rojas C. M. (2009).

1.2.1. Proceso y logros de la planeación financiera

El proceso de planeación financiera inicia con los planes financieros a largo plazo, o estratégicos, los cuales conducen a la formulación de planes operativos y presupuestos a corto plazo. En términos generales, dichos planes a corto plazo y presupuestos son guías operacionales para alcanzar los objetivos estratégicos a largo plazo de la empresa.

El proceso de planeación financiera logrará:

Interacciones. El plan financiero tiene que mostrar explícitamente los vínculos entre las propuestas de inversión para las diferentes actividades operativas de la empresa y las opciones de financiamiento disponibles. Si la empresa está planeando crecer y realizar nuevas inversiones y proyectos.

Opciones. El plan financiero proporcionará la oportunidad para que la empresa desarrolle, analice y compare múltiples escenarios de una forma consistente.

- Prevención de sorpresas. La planeación financiera debe identificar lo que le puede suceder a la empresa si se producen diferentes acontecimientos. Meza, M. (2008).
- Factibilidad y consistencia interna. Más allá del objetivo general de crear valor, la empresa tendrá normalmente una gran variedad de metas específicas.

Fases de la planeación financiera

Es un procedimiento de tres fases para decidir qué acciones se deben realizar en lo futuro para lograr los objetivos trazados:

- ✓ Planear lo que se quiere hacer
- ✓ Llevar a cabo lo planeado
- ✓ Verificar la eficiencia como se hizo

1.2.2. Las etapas de la planeación financiera

Los ejecutivos pronostican los principales factores externos que rigen la demanda de los productos de la compañía y sus costos de producción.

Entre esos factores figuran el nivel de la actividad económica de los mercados donde vende, la inflación, los tipos de cambio, las tasas de interés, la producción y los precios de la competencia. Ferrari, A. (2001).

Basándose en los factores externos y en sus decisiones provisionales referentes al monto de sus inversiones, a los niveles de producción, a los gastos de investigación y a la mercadotecnia, así como el pago de los dividendos, los ejecutivos pronostican los ingresos, gastos y flujos de efectivo y estiman además la necesidad implícita de financiamiento externo. Comprueban que los probables

resultados financieros futuros sean compatibles con el plan estratégico para crear riqueza a favor de los accionistas y de los que haya financiamiento para realizar el plan. Cuando descubren incongruencias, revisan las decisiones hasta dar con un plan adecuado que se convierte en el modelo de las decisiones operativas durante el año. Conviene contar con un plan de contingencias por si fallan algunos de los pronósticos.

A partir del plan, los altos directivos establecen objetivos específicos de desempeño para ellos mismos y para sus subordinados. Wachowicz, J. (2014).

El desempeño real se mide a intervalos irregulares, se compara con los objetivos del plan y se toman las medidas correctivas que se requieran. Los ejecutivos pueden modificar los objetivos a lo largo del año para tener en cuenta las grandes desviaciones respecto a los valores pronosticados.

Al final del año, los premios y los castigos se distribuyen y se reinicia el ciclo de la planeación.

En sus esfuerzos de planeación, el gerente financiero debe tener en cuenta todas las actividades y políticas de su empresa. Para poder elaborar la planeación financiera total, que implica la creación de planes financieros y su integración dentro de los planes de operación. Baca, G. (2001).

Las etapas de la planeación financiera son:

En sus esfuerzos de planeación, el gerente financiero debe tener en cuenta todas las actividades y políticas de su empresa. Para poder elaborar la planeación financiera total, que implica la creación de planes financieros y su integración dentro de los planes de operación. Rojas, M. (2009).

Las etapas de la planeación financiera son:

Determinar los recursos financieros para satisfacer el programa de operación de la empresa.

Pronosticar qué tanto de los recursos necesarios pueden satisfacer la generación interna de fondos y qué tanto debe obtenerse en el exterior

- a. Determinar el mejor medio de obtener los fondos requeridos.
- b. Establecer y mantener sistemas de control respecto a la asignación y uso de los fondos.
- c. Formular programas para proporcionar las relaciones más efectivas de costo-volumen-utilidad.
- d. Analizar los resultados financieros de todas las operaciones, darlos a conocer y hacer las recomendaciones concernientes a las futuras operaciones.
- e. En esencia, el gerente financiero es, el responsable de asegurar la viabilidad financiera y estabilidad de la empresa, así como de vigilar el progreso de esta en el cumplimiento de los planes establecidos.
- f. La planeación financiera efectiva solo puede hacerse sobre un razonable cimiento de información, tanto interna como externa, que posea profundidad y calidad. Además, esta información debe ser tanto cualitativa como cuantitativa.

1.2.3 Clasificación de la planeación financiera

Planeación personal.

- ✓ Conjunto de planes que expresan los deseos,
- ✓ Ideales, aspiraciones y propósitos para el desarrollo familiar,
- ✓ Social,
- ✓ Político y profesional.

Planeación empresarial.

Conjunto de planes que espera la proyección del superávit de efectivo o excedentes financieros, para optimizar el patrimonio, así como la proyección total o integral de la actividad de la empresa.

1.2.4 Estrategia y planeación financiera

Conjunto de planes que expresan los resultados cuantificables que espera alcanzar la empresa, a largo plazo, así como los medios a implementar, para el logro de las metas u objetivos orientados a corto plazo, cuando la importancia de una situación afecta el organismo social. Bernal, C. (2000).

Objetivos. Resultados, fines o metas viables y cuantificables que espera alcanzar la empresa a largo plazo.

Estrategias. Medios a implementar por miembros de alto nivel, de suma importancia para la vida de una empresa y determinantes para la consecución y logro de metas y objetivos a largo plazo.

Planeación táctica. Conjunto de planes que expresan los resultados cuantificables que espera lograr un área funcional de la empresa, así como las actividades calendarizadas de cifras monetarias, necesarias para lograrlos a mediano plazo.

Fines o metas a mediano plazo. Resultados cuantificables que espera lograr o alcanzar un área funcional de la empresa a mediano plazo.

Tácticas. Conjunto de actividades necesaria que sigue una empresa para lograr las metas a mediano plazo.

Sub-objetivos. Conjunto de fines o metas específicas cuantitativas de una empresa a mediano plazo.

Sus estrategias. Conjunto de acciones específicas a implementar, para alcanzar un objetivo a mediano plazo. Brigham, E. (2003).

1.3. Información de la planeación financiera y sus objetivos

La información necesaria para efectuar la planeación financiera es la siguiente:

Información ambiental, que se refiere a las condiciones sociales, políticas, económicas y generales del comercio.

Información ambiental, que se refiere a las condiciones sociales, políticas, económicas y generales del comercio.

Información sobre el funcionamiento interno, que comprende todos los datos conmensurables provenientes de las distintas divisiones operativas de la empresa.

Los objetivos de la planeación financiera son los siguientes:

- a. Permite tener una más clara comprensión de los probables impactos futuros de decisiones actuales.
- b. Permite estar en posición de anticipar áreas que requieran futuras decisiones.
- c. Permite tomar decisiones futuras de modo más rápido y menos susceptibles de riesgos.
- d. Permite estimar la liquidez futura.

1.4. Métodos de análisis de la planeación financiera

El método de regresión

Este método calcula las relaciones promedio a lo largo de un periodo de tiempo, por tanto no depende, en gran medida, de los datos actuales de un punto particular en el tiempo, y es generalmente más exacto si se proyecta una tasa de crecimiento considerable o si el periodo de pronóstico abarca varios años. Gitman, L. (2000).

El método de porcentaje de ventas

La utilización de este método consiste en expresar las diversas partidas del balance general y del estado de resultados como porcentajes de las ventas anuales de la empresa.

La parte medular de todo presupuesto de venta es obviamente el pronóstico de las mismas. Existen numerosos métodos para realizar dicho pronóstico, algunos son intuitivos, otros mecánicos y otros estadísticos.

Los estados proforma

Resume de modo proyectado los ingresos y gastos de una empresa, presenta la información relativa a los resultados netos (utilidad o pérdida), abarcando un periodo económico.

Este método consiste en pronosticar las ventas, es decir, los valores del costo de ventas, gastos de operación y gastos por intereses que corresponden a un determinado porcentaje de ventas proyectadas. Ramírez, D. (2000).

1.5. Los Modelos de planeación financiera

La mayor parte de los modelos de planeación financiera exigen que el usuario especifique algunos supuestos sobre el futuro. Teniendo como base estos supuestos, el modelo proporciona valores estimados para un gran número de otras variables. Los modelos pueden variar significativamente en su complejidad. Un modelo de planeación financiera contiene los siguientes elementos:

Pronóstico de ventas

Casi todos los planes financieros requieren un pronóstico de ventas obtenido externamente. Por ejemplo, en los modelos que se presentan a continuación, el pronóstico de ventas será el “conductor”, lo que significa que el usuario del modelo de planeación proporcionará dicho valor y la mayoría de los otros valores se calcularán con base en dicho pronóstico. Baca, G. (2001).

Este arreglo sería habitual para muchos tipos de negocios. La planeación se centrará en las ventas futuras proyectadas, así como en los activos y el financiamiento necesarios para respaldar las ventas.

Estos dos enfoques son esencialmente iguales, dado que se pueden calcular las ventas proyectadas una vez que se conoce su tasa de crecimiento. Ciertamente es que no es posible tener pronósticos de ventas perfectos, ya que las ventas dependen del estado futuro, incierto, de la economía. Para ayudar a una empresa a realizar este tipo de proyecciones, existen empresas que se especializan en la elaboración de proyecciones macroeconómicas y de industrias.

Como se estudió previamente, se suele estar interesado en evaluar escenarios alternativos, por lo que no es necesariamente crucial que el pronóstico de ventas sea exacto.

Estados proforma

Un plan financiero tendrá un estado de situación financiera, un estado de resultados y un estado de flujos de efectivo pronosticados. A estos se les conoce como estados pro forma o, de forma breve, como proformas. La palabra pro forma significa literalmente “como un asunto de forma”. En nuestro caso, significa que los estados financieros son la forma que utiliza para condensar los diferentes eventos que se proyectan para el futuro. Como mínimo, un modelo de planeación financiera proporcionará estos estados sobre la base de proyecciones de partidas claves, como son las ventas.

En los modelos de planeación que se describen a continuación, los proformas son el resultado que se obtiene del modelo de planeación financiera. El usuario proporcionará una cifra de ventas y el modelo elaborará el estado de situación financiera y el estado de situación resultante. Baca, G. (2001).

Requerimientos de activo

El plan describirá el gasto de capital proyectado. Como mínimo, el balance general proyectado contendrá los cambios de los activos fijos totales y en el capital de trabajo neto. Estos cambios son efectivamente el presupuesto de capital total de la empresa. Por tanto, el gasto de capital propuesto en las diferentes áreas debe conciliarse con los aumentos globales contenidos en el plan a largo plazo.

Requerimientos financieros

El plan incluirá una sección sobre los arreglos financieros necesarios. Esta parte del plan debe estudiar la política de dividendos y la de endeudamiento. En ocasiones, las empresas esperarán obtener efectivo mediante la venta de nuevas acciones o concertando préstamos. En este caso, el plan deberá tener en cuenta

las clases de instrumentos financieros que tendrán que venderse y cuáles son los métodos de emisión más apropiados.

La Variable de ajuste financiero

Una vez que la empresa tiene un pronóstico de ventas y un estimado del gasto necesario en activos, suele ser necesaria cierta cantidad de nuevos financiamientos porque el total de los activos proyectados excederá en total de los pasivos y el capital proyectados. Casimiro, M. (2009).

El plan financiero óptimo

Al final el director financiero tiene que juzgar qué plan es el mejor. Nos gustaría presentar un modelo o teoría que le explicase el directivo como adoptar esa decisión de un modo exacto, pero no podemos.

No existe un modelo o procedimiento que incluya toda la complejidad y elementos intangibles que uno se encuentra en la planificación financiera, de hecho no existirá ninguno.

Los planificadores financieros deben hacer frente a los asuntos sin resolver y arreglárselas lo mejor que puedan, basándose en su criterio.

El plan operativo

El plan operativo considera el programa de trabajo a realizarse durante un tiempo determinado. Generalmente es anual.

Este Plan permite planificar y organizar el trabajo en función a las necesidades y posibilidades de la organización.

El Plan Operativo es un instrumento de gestión muy útil para cumplir objetivos y desarrollar la organización. Permite indicar las acciones que se realizarán, establecer plazos de ejecución para cada acción, definir el presupuesto necesario, y nombrar responsables de cada acción. Permite además, realizar el seguimiento necesario a todas las acciones y evaluar la gestión anual, semestral, mensual, según se planifique.

Partes del plan operativo

El plan operativo tiene las siguientes partes:

Objetivo general: Se define el objetivo mayor que se busca alcanzar durante el año y que contribuirá sustancialmente al desarrollo de la organización. Ejemplo: lograr plena autonomía económica de nuestra organización. Kaplan S. (2011);

Objetivos específicos: Son los resultados que se desean alcanzar en el año respectivo. Pueden ser dos o más objetivos. Ejemplos:

Recuperar el 90% de las tarifas morosas de la Junta de Usuarios.

Implementar la organización con unidades móviles ligeras.

Actividades y metas: Se determinan las actividades que se realizarán para lograr los objetivos propuestos, señalando la meta a cumplirse en cada caso.

Estrategia de trabajo: Describe la forma cómo se realizarán las actividades y se lograrán las metas y objetivos propuestos. Ejemplo: "Para que los miembros regularicen sus pagos se harán campañas de persuasión a los miembros morosos, se darán amnistías y se impondrán sanciones tales como publicación de una lista negra de socios morosos, corte de agua, multas y otros"

Plazo de Ejecución: Señala los plazos en que se cumplirán cada una de las

acciones programadas. Ejemplo: Adquisición de motocicletas = 120 días hábiles.

Responsabilidades: Se designan los responsables de las acciones. Ejemplo:

Adquisición de motocicletas y dos socios nombrados en asamblea. Houston F. (2012).

CAPÍTULO II:

NATURALEZA DE LA EMPRESA PROVEEDORA NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, SRL DE GESTIÓN.

2.1. La empresa NCR surtidos empresariales

Es una empresa legalmente constituida, de acuerdo a las disposiciones que se rigen República Dominicana. Fundada por la señora Noemí del Carmen Calderón Rivera el año 2013, el cual identifico que existía la necesidad en el mercado nacional de suplir suministros de oficina, a la excelencia en servicio y calidad a precios asequibles en el mercado. En la actualidad, NCR surtidos empresariales está enfocada en la venta de los siguientes rubros o suministros de aseos y limpieza o mobiliarios y equipos de oficina, consejo directivo está presidido por la señora Noemí del Carmen Calderón Rivera.

2.2. La misión

Satisfacer las necesidades de nuestros clientes, combinado calidad, atención y diversificación en nuestros productos buscando el bien común social y particular de quien colaboramos en ella.

2.3. La visión

Ser una empresa moderna, solida rentable y líder en ventas de materiales gastable e insumos de oficinas. Desarrollando nuestros talentos y habilidades en un ambiente laboral excepcional, motivado a satisfacer las necesidades de los clientes.

2.4. Los valores

Responsabilidad

Espíritu emprendedor

Calidad

Trabajo en equipo

Respeto

Integridad

Eficiencia

Honestidad

Introducción del foda como elemento de diagnóstico preliminar rápido

El análisis FODA es un instrumento de planificación estratégica o herramienta analítica ideada que le permitirá trabajar con toda la información que posea sobre su negocio, útil para examinar, identificar y evaluar las fortalezas y debilidades de la organización, así como las oportunidades y amenazas.

El nombre de FODA viene de las iniciales de los cuatro conceptos que intervienen en la aplicación de este análisis, es decir fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, y cuyo nombre en inglés es SWOT (Strengths, Weaknesses, Opportunities y Threats), también conocido como DAFO según la traducción y el orden de los elementos que le componen.

En este tipo de análisis se toma en cuenta el análisis de las variables controlables, las cuales son debilidades y fortalezas, quienes forman parte interna de la organización o de las personas y por lo tanto se puede actuar sobre ellas con mayor facilidad, y de las variables no controlables, las cuales son las oportunidades y amenazas, quienes forman parte externa de la organización ya que las presenta el contexto, el ambiente o la situación y por lo tanto la mayor acción que podemos tomar con respecto a ellas es preverlas y actuar a nuestra conveniencia. El análisis FODA representa la interacción entre las características particulares del negocio y el entorno en el que éste compete.

Es una técnica sencilla, que puede emplearse en múltiples aplicaciones y puede ser usado por todos los niveles de la empresa ya que es un diagnóstico bastante

preciso de la situación actual, del entorno interno y externo de la organización. De esta manera, resulta más fácil comprender e identificar los objetivos y necesidades fundamentales de fortalecimiento, así como las posibles soluciones a la hora de tomar decisiones estratégicas y tácticas.

El análisis FODA es un concepto simple y claro pero dentro de él se analizan conceptos fundamentales de los que mencionaremos a continuación.

2.5. El análisis foda y su aplicación práctica

Al aplicar esta herramienta sobre la situación de la empresa, se obtuvo el siguiente resultado:

FORTALEZA:

- ✓ Trayectoria y prestigios intachables en cada una de las zonas en que está ubicada la empresa.
- ✓ Excelente imagen del producto para el cliente.
- ✓ Cumplimiento puntual de los compromisos de créditos con los suplidores
- ✓ Confiabilidad de los clientes, al momento de hacer sus compras.
- ✓ Confianza en los suplidores nuevos y tradicionales en cuanto a concesión de ofertas y consignación.
- ✓ Contratos, descuentos y concesiones de exclusividad por parte de los intermediarios.
- ✓ La estructura física ofrece posibilidades para nuevos proyectos de expansión.
- ✓ Amplio movimiento económico y circulación de personas, en las zonas donde está ubicada de la empresa.
- ✓ Costos competitivos y constante abastecimiento de los agregados.
- ✓ Horario continuo.

OPORTUNIDADES:

- ✓ Crecimiento del mercado.
- ✓ Página web para adquirir sus compra por internet.

DEBILIDADES:

- ✓ No cuenta con un programa de motivación, para el personal.
- ✓ Falta de capacitación del cuerpo de trabajo.
- ✓ No cuenta con los equipos de transporte suficientes para suplir la demanda.

AMENAZAS:

- ✓ Perdida del personal o capital humano.
- ✓ Inestabilidad de la tasa cambiaria.
- ✓ La entrada de nuevos competidores y grandes cadenas comerciales.
- ✓ Imposibilidad de actualización de las mercancías.
- ✓ Evaluación sintética del ejerció que sirvió como punto de partida de profundizar como nuevas radiaciones.

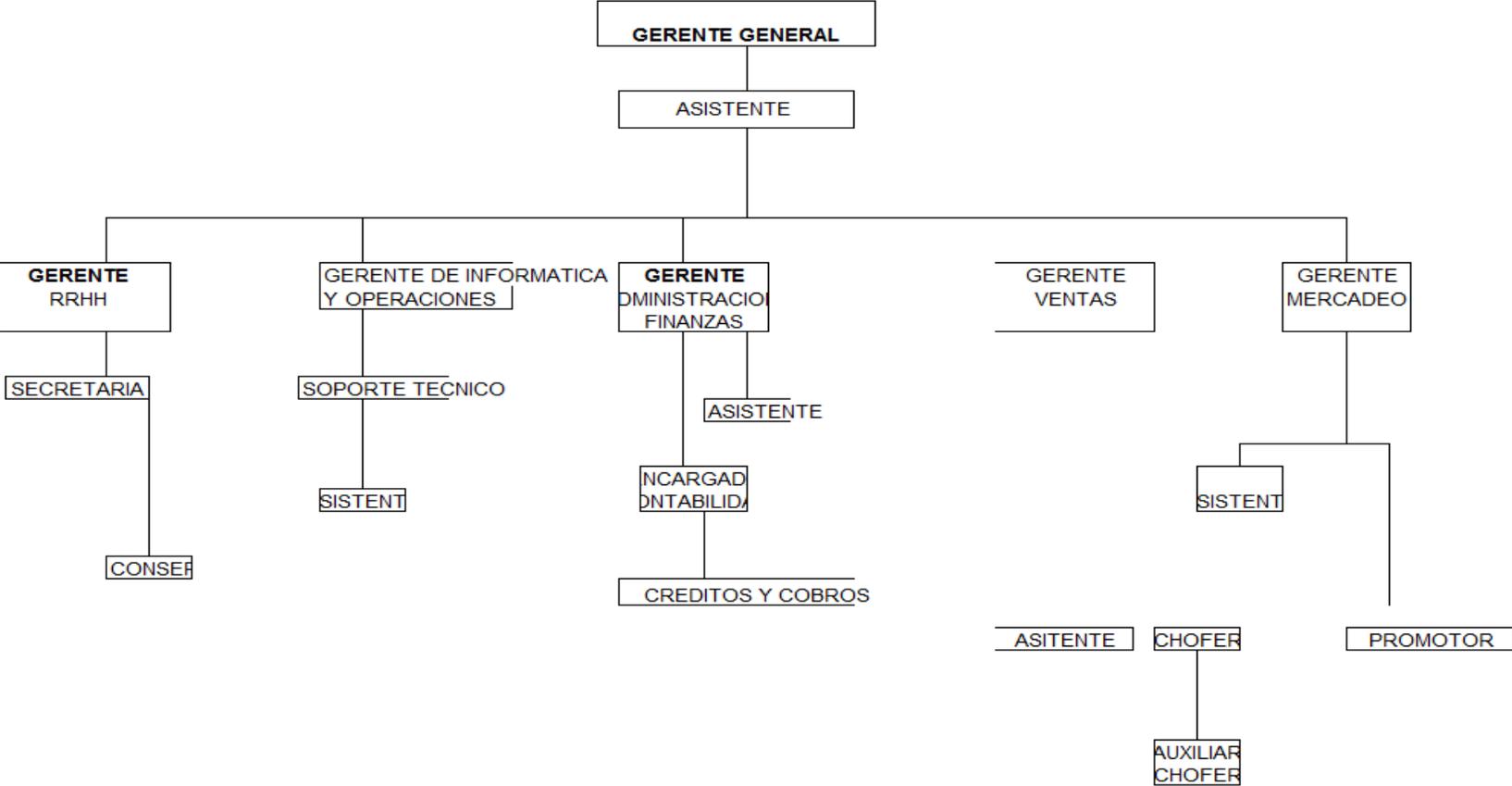
2.6 Los servicios que ofrece la empresa

Los principales servicios que ofrece la empresa son:

- ✓ Productos para el control de plagas
- ✓ Lubricantes
- ✓ Aceites grasas y anticorrosivos
- ✓ Componentes y sistemas de transporte
- ✓ Ferretería maquinaria
- ✓ Suministros de oficina
- ✓ Suministros de aseo y limpieza
- ✓ Productos lácteos y huevos
- ✓ Aceites y grasas comestibles
- ✓ Chocolates, azúcares, edulcorantes y productos de confitería
- ✓ Alimentos preparados y conservados
- ✓ Bebidas

- ✓ Productos de cereales y legumbres
- ✓ Mobiliarios y equipos de oficina

2.6.6. El organigrama de la empresa NCR surtidos empresariales



CAPÍTULO III:

ANALISIS Y EVALUACION FINANCIERA DE LA EMPRESA NCR

SURTIDOS EMPRESARIALES

3.1. Los estados financieros

Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la administración, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios. Ames C. (2011).

La mayoría de estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, normas contables o normas de información financiera. La contabilidad es llevada adelante por contadores públicos que, en la mayoría de los países del mundo, deben registrarse en organismos de control públicos o privados para poder ejercer la profesión.

Los estados financieros obligatorios dependen de cada país, siendo los componentes más habituales los siguientes:

- ✓ El estado de situación patrimonial (también denominado estado de situación financiera, balance general o balance de situación)
- ✓ Los estados de resultados (también denominado estado de pérdidas y ganancias o cuenta de pérdidas y ganancias)
- ✓ El estado de evolución de patrimonio neto (también denominado estado de cambios en el patrimonio neto)
- ✓ El estado de flujo de efectivo
- ✓ La memoria (también denominado notas de los estados financieros)

Los estados financieros resultan útiles para los usuarios ya que contienen datos que complementados con otras informaciones como por ejemplo; las condiciones del mercado en que se opera, permiten diagnosticar las políticas a seguir considerando nuevas tendencias (limitaciones de los estados financieros). Así mismo, se dice que para la presentación de los estados financieros se deberá considerar información real para ser más exactos con los resultados.

La información financiera debe reunir determinadas características cualitativas con el fin de proporcionar el cumplimiento de sus objetivos y, en consecuencia garantizar la eficacia en su utilización por parte de sus diferentes destinatarios (usuarios). Houston Joel F. (2012)

Las características que deben reunir los estados financieros son:

1. Comprensibilidad: la información debe ser de fácil comprensión para todos los usuarios, no obstante también se deben agregar notas que permitan el entendimiento de temas complejos, para la toma de decisiones.

2. Relevancia / sistematización: la información será de importancia relativa, cuando al presentarse dicha información y omitirse por error, puede perjudicar e influir en las decisiones tomadas.

3. Confiabilidad: la información debe estar libre de errores materiales, debe ser neutral y prudente, para que pueda ser útil y transmita la confianza necesaria a los usuarios.

4. Comparabilidad: esta información se debe presentar siguiendo las normas y políticas contables, de manera que permita la fácil comparación con periodos anteriores para conocer la tendencia, y también permitirá la comparación con otras empresas.

5. Pertinencia: Debe satisfacer las necesidades de los usuarios.

Las empresas están obligadas a presentar anualmente sus cuentas en el registro mercantil (una diligencia conocida como "presentación de cuentas" o "depósito de cuentas"), junto a la obligación de legalizar sus registros contables. La finalidad de

estos trámites es la de registrar y precintar la información de la empresa para que no se puedan hacer cambios posteriores en su contabilidad, convertida en oficial por un registrador. La consignación de estos datos en un registro públicamente accesible ayuda a proyectar una imagen fiel del patrimonio y situación de la empresa ante cualquier agente público o privado que quiera mantener negocios con ella, así como a la supervisión de su correcto cumplimiento de las obligaciones tributarias. David Fred. (2012).

Los estados financieros tienen como objetivos de procesos:

- ✓ Lograr satisfacer la necesidad de información de personas que necesitan los estados financieros para utilizarlos como fuente principal para informarse de las actividades económicas de la empresa.
- ✓ Proporcionar a los inversionistas y acreedores información útil que le permita predecir, comparar, y evaluar los potenciales relativos a los flujos de efectivo.
- ✓ Proporcionar informaciones de utilidad para poder evaluar la capacidad de administración utilizando con eficacia los recursos de la empresa que permitan lograr los objetivos propuestos.
- ✓ Proporcionar informaciones relativas a las transacciones y demás eventos que sirva para predecir, comparar y evaluar la capacidad generadora de utilidades.
- ✓ Proporcionar un elemento de información financiera, que permita la comparación de la productividad o efectividad de los periodos anteriores con el actual.

Los más importantes estados financieros que elabora el contador, ya que este informa sobre los resultados operacionales (ganancias o pérdidas) en un periodo específico de una empresa, que no solamente es importante para la toma de decisiones administrativas, sino también para el pago de los impuestos correspondiente (impuesto sobre la renta).

Los componentes básicos del estado de resultado son los Ingresos, que regularmente proviene de la venta de bienes y servicios de la empresa, los costos, cuando es una empresa de venta de mercancía, y los gastos que tiene la empresa para mantenerse en operación, de manera que con la formula $\text{Ingresos} - \text{costos} - \text{gastos} = \text{ganancia o pérdida}$. Pueden ver un ejemplo resumido en la siguiente imagen. Coll, J. (2010).

Es un estado financiero que toma en cuenta la entrada y salida de efectivo de la empresa para un periodo determinado y que, por lo tanto, representa los ingresos en efectivo y los pagos en efectivo de una empresa durante ese periodo. El estado de flujo de efectivo se compone y divide a la vez en lo siguiente:

- ✓ Estado de flujo de efectivo de actividades de operación: son aquellas que provienen de las transacciones que afectan la utilidad neta de la empresa.
- ✓ Estado de flujo de efectivo de actividades de inversión: son generados por las transacciones que afecta la inversión den los activos no circulantes de la empresa (compra de activos fijo, compra de acciones).
- ✓ Estado de flujo de efectivo de actividades de financiamiento: se generan a partir de las transacciones que afectan la deuda y el capital de la compañía (emisión de acciones).

3.1.1 El balance general

El balance general, balance de situación o estado de situación patrimonial es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado.

El estado de situación financiera se estructura a través de tres conceptos patrimoniales, el activo, el pasivo y el patrimonio neto, desarrollados cada uno de ellos en grupos de cuentas que representan los diferentes elementos patrimoniales.

El activo incluye todas aquellas cuentas que reflejan los valores de los que dispone la entidad. Todos los elementos del activo son susceptibles de traer dinero a la empresa en el futuro, bien sea mediante su uso, su venta o su cambio. Por el contrario, el pasivo: muestra todas las obligaciones ciertas del ente y las contingencias que deben registrarse. Estas obligaciones son, naturalmente, económicas: préstamos, compras con pago diferido, etc.

El patrimonio neto puede calcularse como el activo menos el pasivo y representa los aportes de los propietarios o accionistas más los resultados no distribuidos. Del mismo modo, cuando se producen resultados negativos (pérdidas), harán disminuir el Patrimonio Neto. El patrimonio neto o capital contable muestra también la capacidad que tiene la empresa de autofinanciarse. Méndez C. (2012).

La ecuación básica de la contabilidad relaciona estos tres conceptos:

Patrimonio neto = activo – pasivo que dicho de manera sencilla es:

Es el estado financiero que muestra la situación financiera de la empresa en un periodo determinado y contiene las cuentas reales (activo, pasivo y capital). En este se muestran las cuentas de activos, de pasivos y de capital de la empresa mostrando así como esta financieramente, y probando la igualdad de la ecuación contable $A=P+C$ (activo = pasivo + capital).

Los componentes del balance general se recomiendan a:

Activos: corrientes, inversiones, propiedad planta y equipo, diferidos y otros activos.

Pasivos: Corrientes, largo plazo y diferidos.

Capital: capital, reservas, superávit.

Los estados financieros son una parte fundamental de la contabilidad en las empresas y forman parte del ciclo contable, puesto que una de las principales razones por la cual los registros contables se llevan a cabo es poder llegar a tener estos estados financieros que reflejen la contabilidad de la empresa en un periodo determinado.

El orden de balance contiene más partidas totales como:

Las partidas de balance es un estado financiero que muestra de manera sintetizada la situación financiera del emprendimiento al finalizar un periodo contable son agrupadas y ordenadas de acuerdo a criterios fijados que faciliten su interpretación y homologación. En el activo normalmente se ordenan los elementos en función de su liquidez, es decir en función de la facilidad que tiene un bien para convertirse en dinero, el dinero depositado en la caja es el más líquido que hay. En España según establece el plan general de contabilidad se colocan en primer lugar los activos menos líquidos y en último los más líquidos, así en primer lugar se sitúa el **activo no corriente y después el activo corriente**. En muchos países de hispanoamérica y Estados Unidos el orden es el inverso al expuesto, los activos se ordenan de mayor a menor liquidez, en primer lugar se colocan los activos más líquidos para dejar al final los menos líquidos.

El patrimonio neto y pasivo se suelen ordenar en función de su exigibilidad; un elemento será más exigible cuanto menor sea el plazo en que vence. El capital es el elemento menos exigible, mientras que las deudas con proveedores suelen ser exigible a muy corto plazo. De acuerdo con este criterio, en España, se ordenan de menor a mayor exigibilidad, se colocan en primer lugar el patrimonio neto, después el pasivo no corriente y por último el pasivo corriente. En países de América Latina es al contrario y se ordenan de mayor exigibilidad a menor exigibilidad.

3.1.2 Los estado de resultados

Los elementos que integran estado de resultado son:

Ingresos: Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas de valor de los activos, o bien como disminuciones de los compromisos.

Gastos: Son las disminuciones en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de salidas del valor de los activos, o bien de por la generación de pasivos. La NIIF para PYMES exige la presentación de un desglose de gastos, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de los gastos dentro de la entidad, lo que proporcione información que sea fiable y más relevante. Casimiro, M. (2009).

Costos: Es el valor monetario de los consumos de factores que supone el ejercicio de una actividad económica destinada a la producción de un bien o servicio. El gasto es una salida de dinero que no es recuperable a diferencia del costo, que si lo es, por cuanto la salida es con la intención de obtener una ganancia y esto lo hace una inversión.

Una entidad presentará su resultado integral total para un período:

En un único estado del resultado integral: el cual contendrá todas las cuentas de ingresos y gastos de un período determinado.

En dos estados: un estado de resultados y un estado de resultado integral, están compuestos de forma que el primero contiene las cuentas de ingresos y gastos del período y el segundo inicia con el resultado y luego se presentan todas la cuentas.

La NIIF para PYMES ofrece una opción de elaborar una política contable sobre presentar el resultado integral total en un único estado o en dos estados separados. Además permite a una entidad presentar un estado de resultados y ganancias acumuladas en lugar de un estado del resultado integral y un estado de cambios en el patrimonio si los únicos cambios en su patrimonio durante los períodos para los que se presentan estados financieros surgen del resultado, pago de dividendos, correcciones de errores de los períodos anteriores y cambios de políticas contables.

Las ganancias o pérdidas surgen de la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero, por lo que se debe transformar la información financiera elaborada originalmente de una moneda "A", en otra moneda "B, las transacciones en moneda extranjera se reconocen inicialmente en la moneda funcional usando la tasa de cambio a la fecha de la transacción, es decir debe contabilizarse en la misma moneda de los estados financieros de la entidad.

Al final del período contable debe tomarse en cuenta los siguientes aspectos para la generación de los informes:

- ✓ Los elementos monetarios se convertirán usando la tasa de cierre.
- ✓ Los elementos no-monetarios llevados a costo histórico continúan siendo medidos usando la tasa de cambio a la fecha de la transacción.
- ✓ Los elementos no-monetarios medidos a valor razonable se miden usando la tasa de cambio en la fecha cuando se determinó el valor razonable.

El efecto del cambio de moneda funcional se contabiliza prospectivamente a partir de la fecha del cambio. Ejemplo de una situación de ganancia o pérdida por diferencia de cambio por conversión de negocios en el extranjero; la sociedad constructora salvadoreña, S.A de C.V, cuya moneda funcional es el dólar de los Estados Unidos de América, realiza la compra de maquinaria por €300,000.00, a una entidad italiana, dicha transacción se estableció cancelar con euros, por lo

que se deberá aplicar el tipo de cambio de la fecha de la operación; que en ese momento era de €1.25 por \$ 1.00, al final del período contable deberá hacerse la transformación respectiva tomando en cuenta la variación de moneda que al cierre del ejercicio se cotizó en €1.05 por \$1.00, para poder establecer diferencia a causa de la conversión de moneda.

Las ganancias y pérdidas actuariales: implica la valorización de la obligación el costo por los planes por beneficios definidos a los empleados. El beneficio a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios, los cuales se detallan a continuación:

Los beneficios de corto plazo: son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido al término de los doce meses siguientes al período en el cual los empleados han prestado sus servicios. Gitman, L. (2000).

Beneficios posteriores al empleo: son planes de beneficios post-empleo, en los cuales una entidad paga aportaciones fijas a una entidad separada (un fondo) y no tiene ninguna obligación legal ni implícita de pagar aportaciones adicionales o de hacer pagos de beneficios directos a los empleados, en el caso de que el fondo no disponga de suficientes activos para pagar todos los beneficios de los empleados por los servicios que éstos han prestado en el período corriente y en los anteriores.

Otros beneficios de largo plazo: son todos los planes de beneficios post-empleo distintos de los planes de aportaciones definidas. En los planes de beneficios definidos, la obligación de la entidad consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores, y el riesgo actuarial (de que los beneficios tengan un costo mayor del esperado) y el riesgo de inversión (de que el

rendimiento de los activos para financiar los beneficios sea diferente del esperado) recaen, esencialmente, en la entidad.

Beneficios de terminación: se reconocerá como un pasivo y como un gasto, solo cuando se encuentre comprometida de forma demostrable, es decir, que tiene un plan formal detallado para efectuarla y no existe una posibilidad realista de retirar la oferta.

La entidad reconocerá todas las ganancias y pérdidas actuariales en el período en que se produzcan y aplicará la política contable elegida de forma uniforme a todos los planes de beneficios definidos. Las cuáles serán reconocidas en otro resultado integral y se presentarán en el estado del resultado integral.

Las entidades a menudo entran en operaciones de cobertura para reducir su exposición a los riesgos. Mediante una operación de cobertura, uno o varios instrumentos financieros, denominados instrumentos de cobertura, son designados para cubrir un riesgo específicamente identificado que puede tener impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias, como consecuencia de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de una o varias partidas cubiertas. La contabilidad de coberturas es opcional y muchas entidades pueden elegir no aplicarla por su complejidad. Si se decide aplicar la contabilidad de coberturas, debe reunir las condiciones que se establecen.

La contabilidad de coberturas es un método de presentación que una entidad puede elegir aplicar a una transacción si la entidad y la transacción cumplen los criterios especificados. Si una transacción reúne los requisitos necesarios para la contabilidad de coberturas y una entidad decide aplicar esta contabilidad, el instrumento financiero designado como instrumento de cobertura se encuentra fuera del alcance.

La contabilidad de cobertura solamente se puede aplicar si la cobertura se espera que sea altamente efectiva al inicio de la cobertura y al comienzo de cada año financiero, pero no se incluyen umbrales específicos para la efectividad.

Los Requisitos NIIF para PYMES para aplicar contabilidad de coberturas:

Riesgo de tasa de interés de un instrumento de deuda medido a su costo amortizado.

- Riesgo de tasa de cambio en moneda extranjera o de tasa de interés en un compromiso firme o en una transacción prevista altamente probable.
- Riesgo de precio de una materia prima cotizada que la entidad mantiene o en un compromiso firme o una transacción prevista altamente probable de comprar o vender una materia prima cotizada.
- Riesgo de tasa de cambio de la moneda extranjera en una inversión neta en un negocio en el extranjero.

La contabilidad de cobertura permite que la ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura y elemento cubierto se reconozcan simultáneamente en utilidad o pérdida.

El riesgo de tipos de cambio puede presentarse en una empresa por muy diversas razones. A continuación se presenta un caso ilustrativo:

Una entidad realiza un pacto de compra-venta por la manufactura de un producto que surgirá dentro de 10 meses y se realiza por medio de un contrato de cobertura en el cual ambas partes aceptan los términos y precios estipulados en esa fecha. Al finalizar los 10 meses y se procede a la entrega la entidad manufacturera puede determinar que el precio de venta a esa pérdida fecha es mayor o menor a la

pactada en el contrato de cobertura por tanto reconocerá una ganancia o por tal evento. Asimismo el cliente deberá realizar el mismo reconocimiento.

En la composición del estado de resultados, se observa que el costo de ventas constituye un alto porcentaje que se mantiene a lo largo de los cinco años, lo que ocasiona un margen de rentabilidad bajo, aunque sí se evidencia un mejoramiento leve en la administración de los costos, además en este negocio el margen reducido se compensa con el volumen elevado de ventas, es decir con una alta rotación de sus inventarios.

Los cambios en los gastos operacionales han ido creciendo con el tiempo, debido al incremento de las ventas, lo que afecta a la utilidad antes de impuestos y la utilidad neta; mientras que los costos fueron reduciéndose a lo largo de los períodos, así en el año 2008 fueron de 90,75 y para el 2012 representan el 89,56%, siendo favorable para la empresa. Para el 2012 por cada dólar que vende la empresa le queda \$0,0148, como utilidad neta. Además por cada dólar vendido se absorbe 0,012 centavos en gastos no operacionales (financieros), por lo que podemos determinar que estos gastos no afectan mayormente a la utilidad neta, ya que para el 2012 disminuyeron por la cancelación de deudas a largo plazo.

Los estados de cambios

Es la participación residual en los activos de una entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Un estado de cambios en el patrimonio refleja todos los cambios en el patrimonio producidos entre el comienzo y el final del período sobre el que se informa que surgen de transacciones con los propietarios en su condición de tales que reflejen un incremento o una disminución en los activos netos del período. Este estado suministra una conexión entre el estado de situación financiera de la entidad y su estado del resultado integral.

El contenido del estado de cambios

El estado de cambios en el patrimonio le presenta al usuario información acerca de cada componente del patrimonio, lo que incluye:

Una conciliación entre el importe en libros al comienzo y el final del período de cada componente del patrimonio.

- Los efectos de la aplicación retroactiva de las políticas contables.
- Los efectos de la reexpresión retroactiva de errores de períodos anteriores.

Las cifras correspondientes a cada una de las partidas incluidas en el estado total de cambios en el patrimonio neto se desglosarán por columnas atendiendo a la clasificación de los componentes del patrimonio neto en el modelo del estado de situación financiera o balance.

Estado de resultados y ganancias acumuladas

El estado de resultados y ganancias acumuladas presenta los resultados y los cambios en las ganancias acumuladas de una entidad para un período sobre el que se informa.

Una entidad presenta un estado de resultados y ganancias acumuladas en lugar de un estado del resultado integral y un estado de cambios en el patrimonio si los únicos cambios en su patrimonio durante los períodos para los que se presentan estados financieros surgen del período, pago de dividendos, correcciones de errores de los períodos anteriores y cambios de políticas contables.

Información que debe contener el estado de resultados y ganancias acumuladas
Ganancias acumuladas al comienzo del período del cual se informa.

- Dividendos pagados o por pagar declarados durante el período

- Re-expresiones de ganancias acumuladas por correcciones de errores de períodos anteriores, estableciendo las debidas modificaciones que resultaren.
- Re-expresión de ganancias a causa de cambios en políticas contables
- Ganancias acumuladas al final del período del cual se informa

El estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad durante un período, mostrando por separado los provenientes de las actividades de operación, de inversión y de financiación.

En su estructura muestra cómo se genera y utiliza el efectivo en el período y las transacciones son clasificadas como:

La ejecución de la operación

Constituyen la principal fuente de ingreso para la entidad. Son un indicador de la medida en que se generan fondos líquidos ya que muestran la capacidad para:

a) Mantener la operación b) Pagar financiamientos y dividendos, entre otros tipos de operaciones.

Las Inversiones

Representan inversiones en activos que esencialmente, generan ingresos y flujos de efectivo en el mediano y largo plazo.

El financiamiento variante de apalancamiento

Flujos destinados a cubrir necesidades de la entidad como consecuencia de sus actividades de operación de inversión. Muestra la capacidad de la entidad para restituir a sus acreedores financieros y a sus propietarios.

Métodos para la presentación del estado de flujo de efectivo

Una entidad presentará un estado de flujo de efectivo, clasificando las actividades de operación, inversión y financiación, haciendo uso de los métodos directo y el método indirecto.

El método directo

Método por el cual se presentan las fuentes de efectivo para las operaciones y los usos de éste; la principal fuente de efectivo es el proveniente de los clientes y su uso está representado por el efectivo pagado a proveedores (por compras de mercancías o pago de servicios), y el efectivo pagado como sueldos y salarios a los empleados. Es de esta relación que se genera la diferencia entre los ingresos de efectivo y los pagos de efectivo dando origen al flujo neto de las actividades de operación. Expone las principales clases de entrada y salida bruta en efectivo y sus equivalentes, que aumentaron o disminuyeron a estos.

El método indirecto

Por este método se presentan los flujos de efectivo de operación empezando por las utilidades netas y ajustándolas a ingresos y gastos que no se relacionan con el ingreso o el pago en efectivo; en otras palabras se ajustan los ingresos netos para determinar la cantidad neta de los flujos de efectivo por actividades de operación.

En el método indirecto la principal característica es que un cambio en cualquier cuenta de balance, puede analizarse en términos de los cambios que registran las otras cuentas del balance general. Una forma de hacer el flujo de efectivo es utilizando el método indirecto, el cual consiste en partir de la utilidad arrojada por el estado de resultados para luego proceder a depurarla hasta llegar al saldo de efectivo que hay en los libros de contabilidad.

Solamente para la presentación de las informaciones sobre los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación se puede utilizar el método directo aplicando los valores en términos brutos y el Método Indirecto se determina ajustándolo en términos netos, según lo establecido en la normativa vigente.

Algunas notas explicativas a los estados financieros

Las notas contienen información adicional a revelar cuando sea necesario, dará lugar a estados financieros que logren una presentación razonable de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de las entidades. La información a revelar adicional es necesaria cuando el cumplimiento con requerimientos específicos de la NIIF para las PYMES sea insuficiente para permitir a los usuarios entender el efecto de transacciones concretas, otros sucesos y condiciones sobre la situación financiera de la entidad, su rendimiento financiero y los flujos de efectivo. Los requerimientos de información sólo se aplican a las partidas significativas. Si una partida no es significativa, no se recomienda revelar información.

Información que proporcionan las notas a los estados financieros

Las notas a los estados financieros presentaran información sobre los siguientes aspectos:

Las bases de preparación de los estados financieros, sobre las políticas contables utilizadas.

- Revelaran información requerida y necesaria para complementar la integridad de la información financiera proporcionada en los estados financieros.
- Proporcionará información adicional, relevante para la comprensión de la información financiera.

La información se presentara de forma sistemática, la entidad hará referencia para cada partida de los estados financieros a cualquier información en las notas con las que esté relacionada.

La estructura de la notas a los estados financieros

Una entidad presentará normalmente las notas en el siguiente orden:

- Una declaración haciendo mención de la normativa base, utilizada en la elaboración de los estados financieros.
- Un resumen de las políticas contables aplicables con importancia significativa.
- Información de apoyo para las partidas presentadas en los estados financieros en el mismo orden que se presente cada estado financiero.
- Cualquier otra información a revelar de importancia relativa.

La primera nota a los estados financieros es decir, la nota ubicada antes de la declaración de cumplimiento suele presentar información general acerca de la entidad que informa. Generalmente, esta nota incluye:

Información acerca del domicilio y la forma legal de la entidad, el país en el que se ha constituido y la dirección de su sede social.

- Una descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad y de sus principales actividades.
- La fecha en que los estados financieros han sido autorizados para su publicación y quién ha concedido dicha autorización.

3.2. El análisis de tendencias

“El análisis de tendencias proporciona información sobre las probabilidades de que la posición financiera de la empresa mejore o empeore en el futuro. Para analizar las tendencias se construyen gráficas que contengan tanto las razones de la empresa como los promedios de la industria de 5 años anteriores. Por medio de este análisis se puede examinar la dirección del movimiento de las razones de la empresa y los promedios industriales, así como la relación que existe entre éstos.

El análisis de tendencias muestra el desempeño de la empresa en el transcurso de varios períodos (años), además para realizar este análisis es importante hacer comparaciones con la industria.

La tendencia es la dirección o el rumbo que lleva un mercado en un periodo de tiempo estimado.

Existen tres tipos de tendencias:

- Tendencia a la baja: es cuando un mercado está en claro declive. En este caso, debemos huir de él.
- Tendencia estable: cuando un mercado es estable se puede invertir en él, pero teniendo en cuenta que seguramente no crezca a corto o medio plazo.
- Tendencia al alza: ésta es la situación de un mercado que más nos puede favorecer. Debido a ciertos factores, un mercado está evolucionando al alza, e invertir en él en ese momento puede resultar altamente rentable.

Es de crucial importancia realizar un análisis de tendencias para tener conocimiento sobre la evolución del mercado, antes de invertir tiempo y/o recursos.

En cuanto al rumbo que lleven algunos sucesos, situaciones, eventos, etc., observamos el entorno y descubrimos ciertos factores que pueden o pudieron afectar el camino que seguirán dichos eventos. No siempre son factores internos, es decir, no siempre están en nuestras manos, existen también los factores externos.

Para que una empresa conozca el rumbo que está tomando en cuanto a sus finanzas, es importante que analice la información financiera de varios ejercicios anteriores, así podrá obtener la tendencia de esta a lo largo del tiempo y podrá tomar las medidas necesarias para continuar en el mercado, por lo tanto no solo debe tomar en cuenta los factores internos, sino también los factores externos como: el comportamiento de la moneda, la competencia, el mercado, etc.

Para entender mejor este tema te dejo un extracto de un documento electrónico que habla sobre el método de tendencias.

La importancia del estudio de la dirección del movimiento de las tendencias en varios años radica en hacer posible la estimación, sobre bases adecuadas, de los probables cambios futuros en las empresas, y cómo, y por qué las afectará

La interpretación del sentido del movimiento de las tendencias debe hacerse con las debidas precauciones, teniendo presente la influencia de:

- Los cambios constantes en los negocios
- Las fluctuaciones en los precios
- Los defectos de los métodos para recolectar y depurar los datos

- El desgaste natural, por el transcurso del tiempo, del significado de la cifra pertenecientes al pasado: es peligroso regresar muy atrás, en lo referente al tiempo, para verificar cualquier cosa del pasado y fundar afirmativamente, en forma enfática, el futuro de una empresa.
- Que el sentido del movimiento de la tendencia es el resultado de un conjunto de factores, cuya influencia puede ser contradictoria.

Para estudiar el sentido de una tendencia, deben ordenarse cronológicamente las cifras correspondientes. Sin embargo, deben tenerse presente las siguientes condiciones:

El examen aislado del sentido de la tendencia de un hecho no tiene significado alguno, y sólo adquiere significado e importancia cuando se le compara con las tendencias de otros hechos con los cuales guarda relación de dependencia.

El estudio simultáneo del sentido de las tendencias de diversos hechos, mediante el simple ordenamiento cronológico de las cifras se dificulta debido a que, por lo general, las grandes acumulaciones de cifras producen confusión y se desvirtúa la función mecánica de los métodos de análisis; la simplificación de las cifras y de sus relaciones, para hacer factibles las comparaciones.

Años	Ventas	Relativo	Costo de distribución	Relativo
2015	\$3,000.00	100%	\$2,800.00	100%
2016	4,500.00	150	3,600.00	128
2017	2,800.00	93	3,200.00	114

El estudio comparativo de estas dos tendencias muestra que el año 2001, el incremento de las ventas fue superior al incremento en los costos de distribución, situación favorable para la empresa; pero en el año 2002 la

disminución en las ventas fue superior a la disminución de los costos de distribución, situación desfavorable para la empresa, que posiblemente se proyecte en su marcha futura.

Los cambios sufridos en las tendencias de las ventas y de los costos de distribución ponen de manifiesto la necesidad de hacer posteriores investigaciones, con objeto de precisar el cómo y el porqué de dichos cambios y su probable repercusión en las condiciones futuras de la empresa.

Al hacer las posteriores investigaciones deben tenerse presentes los elementos internos y externos que tengan relación de dependencia con el problema, tales como:

- Variaciones en el volumen de unidades vendidas
- Variaciones en el poder adquisitivo de la moneda
- Variaciones en el poder de compra de los consumidores
- Cambios operados en la oferta y demanda en general y del producto en particular
- Aparición de sucedáneos
- Cambios en los usos y costumbres de los consumidores
- Ley del desarrollo económico

En este extracto podemos observar que al analizar la tendencia de un solo dato, no nos dice nada, por lo que debemos analizar diferentes datos para poder realizar una deducción al comparar las cifras relacionadas entre sí y poder tomar las decisiones pertinentes para el mejoramiento de la empresa en caso de ser necesario. Hernández, I. (2006).

3.2.1. El análisis vertical o de tamaño común

También conocido como estático, que consiste en establecer la estructura de los estados financieros a una fecha determinada, se caracteriza por la comparación

porcentual de las cuentas. Este análisis utiliza porcentajes tomando como base el 100%, a una cuenta contra la cual se relaciona cada una de las partidas que componen los estados financieros. Besley S. (2000).

Consiste en transformar en porcentajes los importes de las partidas de un balance mostrando el peso relativo de cada partida y facilita las comparaciones.

En el balance general se toma como base el valor de los activos totales o la suma de pasivo más capital, y para el caso del estado de resultados se toma como base las ventas netas. Perdomo M. Abraham. (2002).

3.2.2. El análisis horizontal o de índice

El análisis horizontal es más dinámico, éste nos permite comparar estados financieros de la empresa de dos o más períodos consecutivos para determinar las variaciones o cambios relativos de las diferentes cuentas de un período a otro.

Se toma como base el estado de mayor antigüedad. El objetivo es determinar la mayor o menor velocidad con que se han movido los saldos en el período, mediante la determinación de tasas periódicas de variación (por eso se habla de cambios relativos, porque se expresan en porcentajes).

En cuanto al activo corriente, existe una variación porcentual para el año 2008 con respecto al 2009 de 23,36%, disminuyendo para los períodos 2010 y 2011, mientras que para el 2012 existe una variación porcentual de 45,07%, esto debido al incremento en el activo exigible de 67,17%, ya que la empresa otorgó préstamos a los socios, para el año 2012 con una variación porcentual de 30,84% con respecto al 2011.

Los inventarios se mantienen a lo largo de los períodos pero para el año 2012 existe una disminución porcentual de 4,49%, la cuenta otros activos corrientes

representa seguros pagados por anticipado, la misma que tiene un alto incremento para el año 2009 de 150,57%, pero para el año 2011 desaparece. En cuanto al activo fijo, en el año 2010 existe una alta variación en la cuenta ampliación oficinas y Mobil Mart de 1083,30%, ya que en este año la empresa invirtió en la ampliación para mejorar sus servicios; para el año 2011 existe una variación porcentual de 16,53% con respecto al 2010, en el total de activos fijos, siendo la mayor variación de los períodos, esto debido a que para el año 2011 se adquirió vehículos lo que ocasionó una alta variación de 302,39%, así como también existe una variación en la cuenta Ampliación Oficina y Mobil Mart de 63,85%. Para el año 2012 con respecto al 2011 los activos fijos tienen una variación baja de 4,15%, esto debido a que las cuentas se han mantenido estables.

3.3. Las razones financieras

El análisis de razones “incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de activos de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa.

Las razones o indicadores financieros son relaciones entre dos cifras que nos llevan a determinar una conclusión del balance general o del estado de pérdidas y ganancias, constituyen herramientas que miden la realidad económica financiera de una empresa, una adecuada interpretación de los indicadores exige la utilización de parámetros estándar que permitan comprender cuál es la situación comparativa de las empresas con respecto a su sector. Gitman J. (2007).

Las razones se dividen en:

- Razones de liquidez
- razones de actividad

- razones de endeudamiento
- razones de rentabilidad
- razones de valor de mercado

Las razones de liquidez

Las razones de liquidez o de solvencia a corto plazo, miden la capacidad que tiene la empresa, para cubrir sus obligaciones de corto plazo, a medida que se vuelven pagaderas.

La razón circulante o solvencia

Este indicador muestra la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos más líquidos de corto plazo, a medida que aquellas vayan venciendo. Nos indica cuánto disponemos de Activo Circulante por cada dólar de Pasivo Circulante. El resultado se expresa en unidades monetarias o número de veces.

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

Las razones de actividad

“Las razones de actividad miden que tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir entradas o salidas.”

Los índices o razones de actividad miden la velocidad con la que los activos de la empresa se convierten en ventas y luego en efectivo. Es un conjunto de razones que miden la eficiencia de la empresa para administrar sus activos.

La razón de endeudamiento

“Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.”

La razón de endeudamiento

“El índice o razón de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades.”

Este indicador mide el grado de endeudamiento para financiar la inversión de activos de la empresa.

La razón de deuda a capital

Mide el grado de compromiso de los accionistas para con los acreedores de la empresa, es decir por cada dólar de patrimonio cuánto se tiene de deuda.

La razón de cobertura de intereses (RCI)

“Indica el número de veces que el ingreso antes de intereses e impuestos cubre las obligaciones por intereses. Cuanto más alta sea esta razón, tanto más fuerte será la capacidad de pago de intereses de la empresa.” La razón de rotación del interés ganado mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus pagos anuales de intereses, resultados de sus financiamientos ya sea de corto o largo plazo.

3.3.2 Las razones de valor de mercado

Las razones de valor de mercado son un conjunto de razones que relacionan el precio de las acciones de la empresa con sus utilidades y el valor en libros por acción. Estas razones le proporcionan a la administración una indicación de lo que los inversionistas piensan acerca del desempeño histórico de la compañía y sus prospectos futuros.

Razón precio / utilidades (P/U)

Muestra la cantidad que los inversionistas están dispuestos a pagar por cada dólar de utilidades reportadas. Para calcular la razón P/U, necesitamos conocer las utilidades por acción de la empresa (UPA).

Utilidad por acción Utilidad Neta disponible para accionistas comunes
Número de Acciones Comunes para la circulación

Las razones de valor de mercado a valor en libros

La razón del precio de mercado de una acción a su valor en libros proporciona otra indicación acerca de cómo los inversionistas consideran a la compañía. Las empresas que tienen tasas de rendimiento sobre el capital contable relativamente altas, por lo general, venden a múltiplos más altos del valor en libros que las que tienen bajos rendimientos.

Valor en libros por Acción Capital Contable Común
Número de Acciones Comunes Circulación

Razón Valor de Mercado / Valor en libros Precio de mercado por acción
Valor en libros por Acción

Para realizar el análisis económico no se tomará en cuenta las razones de valor de mercado puesto que la empresa es de capital cerrado y no cotiza en bolsa. Un método más utilizado para obtener una indicación hacia donde se dirige la empresa es mediante la evaluación de tendencias de las razones a lo largo de varios períodos.

3.3.3 Las razones de actividad

Es una categoría presupuestaria básica que reúne acciones que concurren en la operatividad y mantenimiento de los servicios públicos o administrativos existentes. Representa la producción de los bienes y servicios que la entidad lleva a cabo de acuerdo con sus competencias dentro de los procesos y tecnologías vigentes. Es permanente y continua en el tiempo y responde a objetivos que pueden ser medidos cualitativa o cuantitativamente a través de sus componentes y metas.

Las razones financieras de actividad permiten conocer en qué medida aprovecha sus recursos una empresa; cuando un analista quiere determinar qué tan bien asigna sus recursos una firma, compara estas razones con los estándares de la industria.

Son también llamadas ratios de administración de activos porque indican qué tan bien funciona una organización en relación a cómo administra sus activos a corto y largo plazo.

Estos indicadores, conocidos además como índices de eficiencia, relacionan al balance general (activos) con el estado de resultados (ventas), es decir, muestran la capacidad de la empresa para emplear sus activos en la generación de ventas.

Y si es posible lograr una mezcla apropiada de efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, plantas, bienes inmuebles y equipo, la estructura de activos de la empresa será más eficaz en la generación de ingresos por ventas.

Es la capacidad de hacer el mejor uso posible de los medios disponibles para lograr un resultado deseado. Se dice que una empresa es eficiente cuando logra una producción máxima utilizando plenamente las inversiones o entradas disponibles.

De tal modo que las razones financieras de actividad o eficiencia miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. Los ratios de actividad le permiten responder al analista financiero, entre otras, las siguientes preguntas:

En cuanto a los índices de actividad que se usan con mayor frecuencia en el análisis financiero, tenemos:

- Rotación de inventarios: es un indicador de la actividad del inventario de una empresa, es decir, indica cuántas veces las existencias totales se han renovado en un tiempo dado y se calcula así:

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$$

3.3.4 Las razones de rentabilidad

Para realizar el análisis económico no se tomará en cuenta las razones de valor de mercado puesto que la empresa es de capital cerrado y no cotiza en bolsa. Un método más utilizado para obtener una indicación hacia donde se dirige la empresa es mediante la evaluación de tendencias de las razones a lo largo de varios períodos.

Margen de utilidad neta

“Mide las utilidades que se obtienen de cada dólar de ventas, después de pagar todos los gastos, incluidos el costo de ventas, los gastos de ventas, la depreciación, los intereses y los impuestos”²³. Es decir este indicador financiero mide la rentabilidad de una empresa por cada dólar de ventas, una vez que se ha cubierto todos los costos, gastos, intereses, e impuestos; este indicador es mejor mientras más alto es.

Rendimiento de los activos totales

“Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio”²⁴. Es decir este indicador mide la rentabilidad después de intereses e impuestos, sobre la inversión (activos totales) de la empresa.

SISTEMA DU PONT

“Definida por el margen de utilidad y la rotación de los activos, siendo el margen de utilidad una razón del estado de resultados, un margen de utilidad alto indica un buen control de costos, mientras que una razón de rotación de activos alta muestra un uso eficiente de los activos en el balance general.”

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$$

Rendimiento del capital contable común

La razón de la utilidad neta al capital contable común mide el rendimiento del capital contable común (RCC), o la tasa de rendimiento sobre la inversión de los accionistas.”

También conocido como rendimiento del patrimonio, mide la capacidad productiva para generar utilidades netas por cada dólar aportado por los propietarios. Este indicador determina en qué medida (% porcentaje) una compañía ha generado rendimientos sobre los recursos que los accionistas han aportado, cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios. Existen dos métodos para su cálculo, en nuestro estudio se utilizará la primera fórmula:

$$\text{RCC} = \frac{\text{Utilidad Neta Disponible para los Accionistas Comunes}}{\text{Capital Contable Común}}$$

$$\text{RCC} = \frac{\text{Rendimiento sobre los Activos (inversión)}}{(1-\text{Deudas/Activos})}$$

3.4. El punto de equilibrio

El equilibrio, es el estado donde dos fuerzas encontradas se compensan y se destruyen mutuamente. El equilibrio es la armonía entre cosas diversas y la ecuanimidad.

Punto de equilibrio es un concepto de las finanzas que hace referencia al nivel de ventas donde los costos fijos y variables se encuentran cubiertos. Esto supone que la empresa, en su punto de equilibrio, tiene un beneficio que es igual a cero (no gana dinero, pero tampoco pierde).

En el punto de equilibrio, por lo tanto, una empresa logra cubrir sus costos. Al incrementar sus ventas, logrará ubicarse por encima del punto de equilibrio y obtendrá beneficio positivo. En cambio, una caída de sus ventas desde el punto de equilibrio generará pérdidas.

La estimación del punto de equilibrio permitirá que una empresa, aún antes de iniciar sus operaciones, sepa qué nivel de ventas necesitará para recuperar la inversión. En caso que no llegue a cubrir los costos, la compañía deberá realizar modificaciones hasta alcanzar un nuevo punto de equilibrio.

En este caso, si lo que una empresa quiere conocer es la cantidad de unidades de su producto o productos que debe vender para alcanzar el citado punto de equilibrio, la operación es muy sencilla. Debe dividir lo que son los costes fijos entre el resultado de restar el costo variable unitario al precio de venta por unidad. Si por otra parte lo que se desea es conocer ese punto de equilibrio mediante el cálculo para ventas la fórmula sería la siguiente: hay que dividir los costos fijos por $1 -$ el resultado de dividir el costo variable total por las ventas totales.

Una manera igualmente interesante para calcular y poder ver de manera clara dónde está el punto de equilibrio de una compañía en cuestión es mediante el uso de un gráfico en cuestión. De esta forma, en el eje de abscisas X se establecerían las unidades a producir y a vender mientras que en el eje de coordenadas Y se representarían el valor de los ingresos (las ventas), los costos y los gastos.

Para hallar su punto de equilibrio, la empresa debe conocer cuáles son sus costos. Este cálculo debe considerar todos los desembolsos (es decir, toda la salida de dinero de las arcas de la empresa). Es necesario, además, clasificar los costos en variables (varían de acuerdo al nivel de actividad) y fijos. El paso siguiente es encontrar el costo variable unitario, que es el resultado de la división entre el número de unidades fabricadas y las unidades vendidas. Entonces se podrá aplicar la fórmula del punto de equilibrio, comprobar los resultados y analizarlos.

3.5. La matriz de situación financiera

El propósito de esta matriz es el evaluar el desempeño del gerente financiero en la empresa la razón es muy simple al gerente financiero es el encargado de utilizar

de una manera adecuada los recursos financieros de la empresa para el crecimiento de la riqueza y los gerentes financieros deberán de en todo tiempo el maximizar la riqueza de la empresa y no solo debe medirse en el aspecto de análisis financiero, porque una empresa podría tener unos índices muy buenos pero no crece en su participación de mercado o posición estratégica de crecimiento del patrimonio queda estancada la misma.

Toda empresa no es estática tiene una dinámica así como el mercado cambia los análisis financieros solo muestran la parte financiera y muchas veces se necesita o no se ven la parte estratégica del mercado por tal razón esto nos dará un indicador del tamaño que deberá alcanzar la empresa ya sea en reinversión del mismo rubro o el abarcar otros mercados.

En la empresa que deja de crecer o invertir en si misma se vuelve poco competitiva y lenta.

La empresa la parte financiera se comparara los diversos ratios financieros que hay y estos se deberán de comparar con los ratios de la misma empresa a lo largo de los años en un análisis de serie de tiempo. Y en el caso de que la empresa no tenga varios años los podrá comparar con los ratios de la industria.

Dentro de los métodos para poder efectuar el análisis de los datos se encuentra el juicio del investigador, así como diversas fórmulas para poder analizar las razones financieras y las razones de crecimiento de patrimonio que dentro de estos se encuentran los mencionados anteriormente en las fuentes de información.

Para poder interpretar los datos se elaboró la matriz en base al método grafico del plano cartesiano que permite graficar 2 o más variables por esa razón las variables dependiente (crecimiento de la riqueza o patrimonio) y la variable independiente en esta se encuentra la gestión financiera desde las razones financieras.

Además de éstos están las medidas de tendencia central como medias para poder describir la población de estudio las diversas características que la misma posee. Así mismo métodos estadísticos de pronóstico en el tiempo como lo son los promedios móviles en base a un análisis histórico de los años anteriores.

3.6 Estados financieros de la empresa NCR SURTIDOS Empresariales, S.R.L.

RNC.: 131-06748-4

Balance General al 31 de diciembre del 2017

Valores Expresados en RD\$

Activos:

Activos Corrientes

Activos Corrientes

Efectivo en Caja y Bancos	6.297.955,48
Cuentas Por Cobrar a Clientes	942.188,16
Inventario de Mercancía	8.785.392,90
Anticipos pagados 2017	132.450,52
Anticipos Retenido por terceros	

Total Activos Corrientes **16.157.987,06**

Activos Fijos

Mobiliarios	100.000,00
Depreciación Acumulada	- 88.320,17

Total Activos Fijos **11.679,83**

Inversiones

Acciones	100.000,00
----------	------------

Total Inversiones **100.000,00**

16.269.666,89

Total de Activos:

Pasivos:

Pasivos Corrientes	
Cuentas por pagar	8.596.322,53
Prestamos por pagar	
Total Pasivos	8.596.322,53
<u>Capital</u>	
<u>Patrimonio</u>	100.000,00
Utilidades Retenidas	2.191.996,21
Utilidades del Periodo	5.381.348,15
Total Patrimonio	
<u>Total Pasivos y Capital:</u>	<u>7.673.344,36</u>
	<u>16.269.666,89</u>

Nota: El informe y los anexos forman parte integral del presente Estado

Financiero

Yo, Noemí Calderón Riveras afirmo bajo juramento que los datos contenidos en el presente estado financiero son correctos y completos y que no hemos omitido dato alguno que él deba contener, siendo todo su contenido en consecuencia la firme expresión de la verdad.

NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, S.R.L.

RNC.: 131-06748-4

Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2017

Valores Expresados en RD\$

INGRESOS

Ventas al contado	2.450.000,00
Ventas a Credito	44.050.000,00

Ventas Netas:

46.500.000,00

Costo de Ventas

Inventario Inc. de Mercancias	10.766.759,47
Compras Locales	24.721.712,95
Compras de Importacion	12.465.496,88
Mercancias Disponibles Para Venta	<u>47.953.969,30</u>
Menos: Inventario Final de Merc.	- 8.785.392,90

Costo de Mercancia Vendida

39.168.576,40

Utilidad Bruta Sobre La Ventas

7.331.423,60

EGRESOS

Sueldos a Empleados	815.200,00
Plan de pensiones	35.000,00
Riesgo laborales	3.620,45
Infotep	3.155,00
Gastos Financieros	75.600,00
Depreciaciones	67.500,00
Otros Gastos	<u>950.000,00</u>

1.950.075,45

Total Egresos Generales:

1.950.075,45

NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, S.R.L.

Grafico sobre Estado de Resultados presupuesto diciembre 2016- diciembre 2017
Valores en RD\$

Beneficio Neto del Periodo:

5.381.348,15



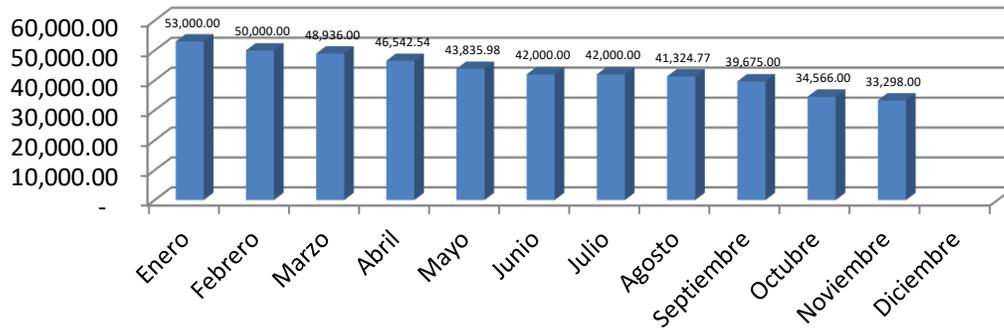
Fuente: Empresa NCR, Surtidos Empresariales, SR.L

Ventas	46.500.000,00	%
Costo de ventas	39.168.576,40	0,84
Sueldos a Empleados	815.200,00	0,02
Plan de pensiones	35.000,00	0,00
Riesgo laborales	3.620,45	0,00
Infotep	3.155,00	0,00
Gastos Financieros	75.600,00	0,00
Depreciaciones	67.500,00	0,00
Otros Gastos	950.000,00	0,02

NCR surtidos empresariales
Gastos financieros
Año 2017

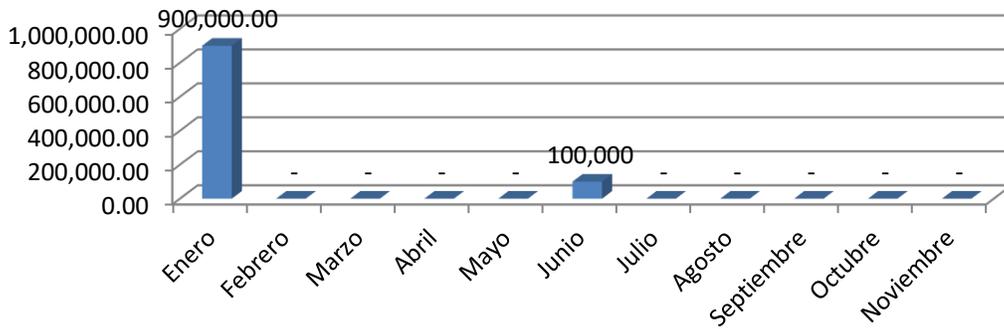
Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Intereses de deudas adquiridas por compras	53.000,00	50.000,00	48.936,00	46.542,54	43.835,98	42.000,00	42.000,00	41.324,77	39.675,00	34.566,00	33.298,00		475.178,29
Préstamos bancarios	900.000,00					100.000							1.000.000,00
Cuentas por pagar proveedores	600.000,00	465.000	265.000	500.000	325.000			98.000		150.000	49.325		2.452.325,00
Préstamo para consolidación de deudas			2.000.000		1.000.000								3.000.000,00
Línea de Crédito (1.000.000.00)	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	360.000,00
Otros gastos financieros	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	30.000,00
Total	1.585.500,00	80.000,00	78.936,00	76.542,54	73.835,98	72.000,00	72.000,00	71.324,77	69.675,00	64.566,00	63.298,00	30.000,00	2.337.678,29

Intereses de deudas adquiridas por compras Periodo 2018-2022



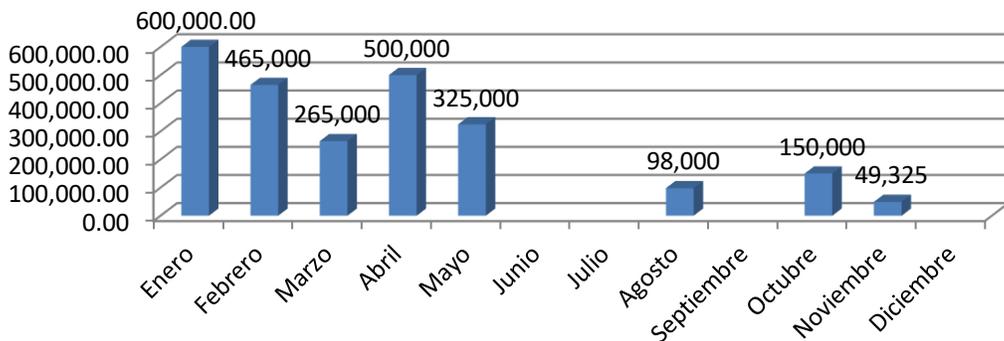
Fuente: Empresa NCR, Surtidos Empresariales, S.R.L

Prestamos bancarios Periodo 2018-2022



Fuente: Empresa NCR, Surtidos Empresariales, S.R.L

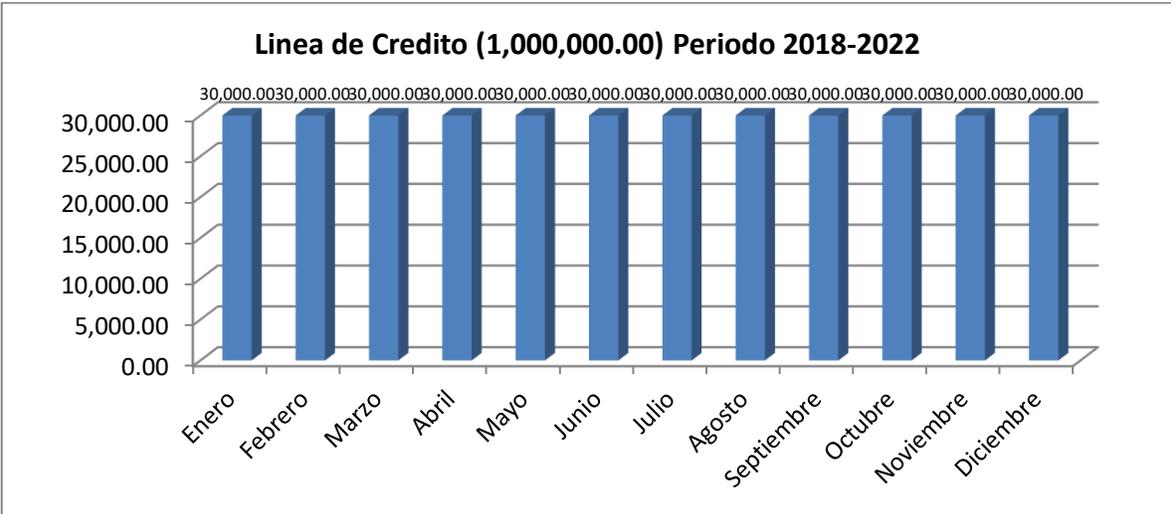
Cuentas por pagar proveedores Periodo 2018-2022



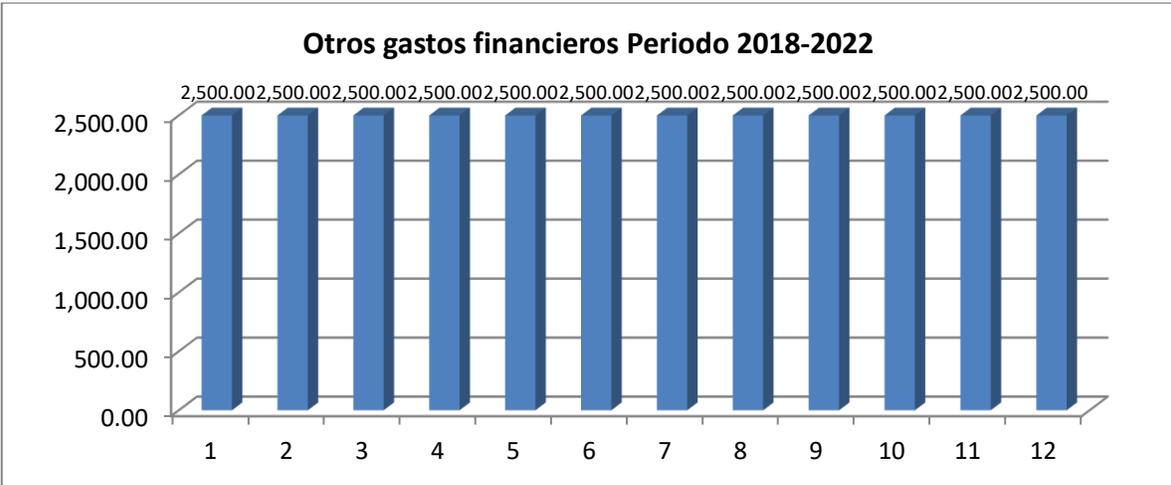
Fuente: Empresa NCR, Surtidos Empresariales, S.R.L



Fuente: Empresa NCR, Surtidos Empresariales, SR.L



Fuente: Empresa NCR, Surtidos Empresariales, SR.L

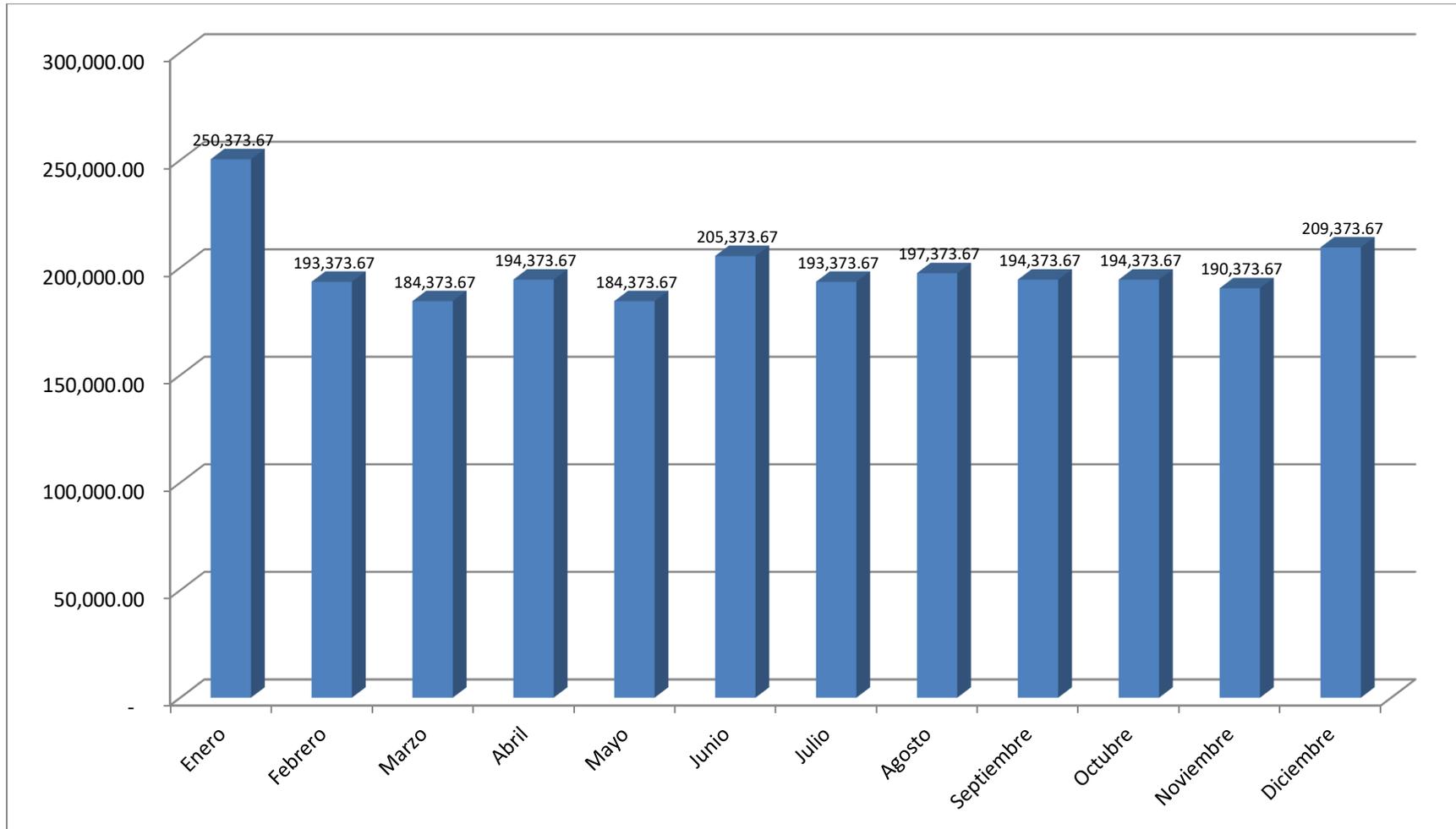


Fuente: Empresa NCR, Surtidos Empresariales, SR.L

NCR surtidos empresariales
Gastos Grales. y Adm. Presup.
Año 2017

Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Sueldos Administración (Anexo)	37.000,00	37.000,00	37.000,00	37.000,00	37.000,00	37.000,00	37.000,00	37.000,00	37.000,00	37.000,00	37.000,00	37.000,00	444.000,00
Alquileres	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	430.000,00
Honorarios Profesionales	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	300.000,00
Incentivos empleados	68.000,00	13.000,00	4.000,00	14.000,00	4.000,00	15.000,00	3.000,00	7.000,00	4.000,00	4.000,00	-	19.000,00	155.000,00
Regalía Pascual (Sueldo /12 meses)	4.663,67	4.663,67	4.663,67	4.663,67	4.663,67	4.663,67	4.663,67	4.663,67	4.663,67	4.663,67	4.663,67	4.663,67	55.964,00
Vacaciones (5%)	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	154,17	1.850,00
Preaviso y Cesantía (7%)	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	215,83	2.590,00
Seguro Médico (TSS)	35.000,00	35.000,00	35.000,00	35.000,00	35.000,00	35.000,00	35.000,00	35.000,00	35.000,00	35.000,00	35.000,00	35.000,00	420.000,00
Energía Eléctrica	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	72.000,00
Servicio de Seguridad	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	36.000,00
Cuota de compras Equipos (Anexo)	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	14.000,00	168.000,00
Comunicaciones (teléfono e internet)	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	36.000,00
Papelería y Útiles Ofic.	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	60.000,00
Seguro General de Planta y Equipos	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00	54.000,00
Gastos Diversos (Caja chica)	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	60.000,00
Materiales de Limpieza	5.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	38.000,00
Servicios telefónicos	4.840,00	4.840,00	4.840,00	4.840,00	4.840,00	4.840,00	4.840,00	4.840,00	4.840,00	4.840,00	4.840,00	4.840,00	58.080,00
Total General	250.373,67	193.373,67	184.373,67	194.373,67	184.373,67	205.373,67	193.373,67	197.373,67	194.373,67	194.373,67	190.373,67	209.373,67	2.391.484,00

GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS PERIODO 2018-2022



NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, S.R.L.

RNC.: 131-06748-4

RAZONES FINANCIERAS

Valores Expresados en RD\$

LIQUIDEZ MEDIA

$$\begin{aligned} \text{RAZON CORRIENTE} &= \frac{\text{ACTIVO CORRENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} \\ &= \frac{16.157.987,06}{8.596.322,53} = 1,88 \end{aligned}$$

Interpretación: para el año 2017 la empresa NCR surtidos empresariales, S.R.L. por cada peso de obligación vigente contaba con \$1.88 pesos para respaldarla.

NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, S.R.L.

RNC.: 131-06748-4

PRUEBA ACIDA

Valores Expresados en RD\$

A continuación presento la prueba acida para la empresa NCR surtidos empresariales partiendo de la formula activo corriente menos inventarios/pasivo corriente, el cual está elaborado de los últimos estados financieros del 2017.

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRENTE-INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$= \frac{16.157.987,06 \quad 8.785.392,90}{8.596.322,53} \quad \frac{7.372.594,16}{8.596.322,53}$$

0,86

NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, S.R.L.
RNC.: 131-06748-4
PRUEBA DE INDICE DE SOLVENCIA
Valores Expresados en RD\$

A continuación presento el índice de solvencia para la empresa NCR surtidos empresariales partiendo de la fórmula activo/pasivo, el cual está extraído de los últimos estados financieros del 2017

$$\text{PRUEBA SOLVENCIA} = \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}}$$
$$\frac{14.426.491,41}{10.596.322,53} = \mathbf{1,36}$$

NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, S.R.L.

RNC.: 131-06748-4

DEUDA TOTAL

Valores Expresados en RD\$

A continuación se muestra la deuda total de la empresa NCR surtidos empresariales partiendo de la formula deuda total/activo total, información extraída de los últimos estados financieros de la empresa, correspondiente al año 2017.

$$\frac{\text{DEUDA TOTAL}}{\text{ACTIVO TATAL}}$$

$$\text{DEUDA TOTAL} \quad \frac{10.596.322,53}{14.426.491,41} = \quad \mathbf{0,73}$$

NCR surtidos empresariales
Gastos financieros
Año 2017

Descripcion	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Intereses de deudas adquiridas por compras	53.000,00	50.000,00	48.936,00	46.542,54	43.835,98	42.000,00	42.000,00	41.324,77	39.675,00	34.566,00	33.298,00		475.178,29
Préstamos bancarios	900.000,00					100.000							1.000.000,00
Cuentas por pagar proveedores	600.000,00	465.000	265.000	500.000	325.000			98.000		150.000	49.325		2.452.325,00
Préstamo para consolidación de deudas			2.000.000		1.000.000								3.000.000,00
Línea de Crédito (1,000,000.00)	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	30.000,00	360.000,00
Otros gastos financieros	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	30.000,00
Total	1.585.500,00	80.000,00	78.936,00	76.542,54	73.835,98	72.000,00	72.000,00	71.324,77	69.675,00	64.566,00	63.298,00	30.000,00	2.337.678,29

3.7. Análisis e interpretación de los resultados

Cuestionario está dirigido a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

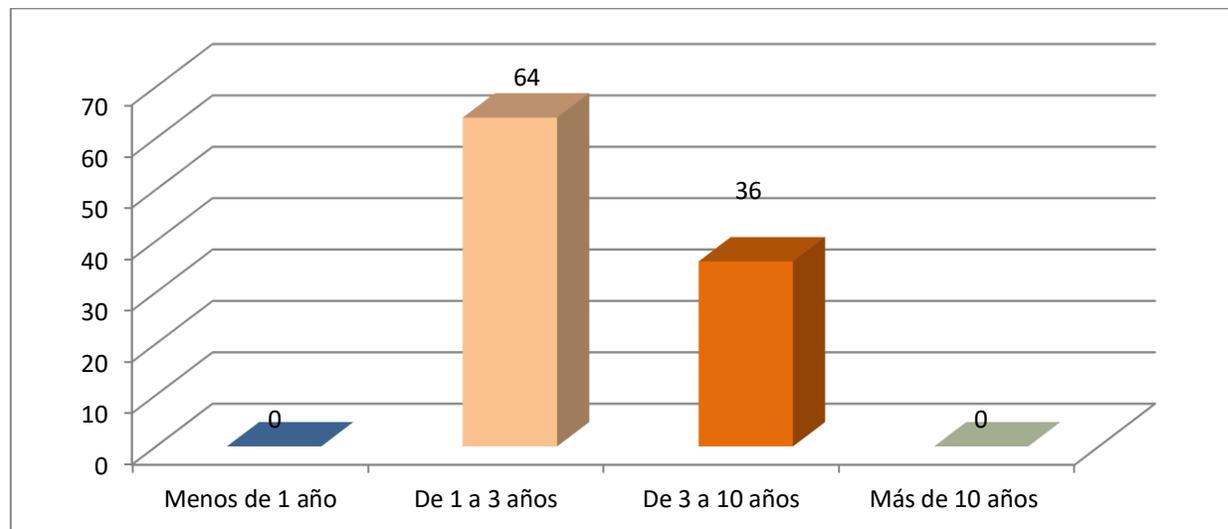
Tabla No. 1

1) ¿Tiempo de Operación de la empresa?

	Frecuencia	%
Menos de 1 año	0	0
De 1 a 3 años	16	64
De 3 a 10 años	9	36
Más de 10 años	0	0
Total	25	100

Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Gráfica No. 1



Fuente: Tabla No. 1

Según los datos investigados muestra que el tiempo en operación la empresa tiene de 1 a 3 años para un 64%, seguido del 36% de la población en estudio que dicen que es de 3 a 10 años.

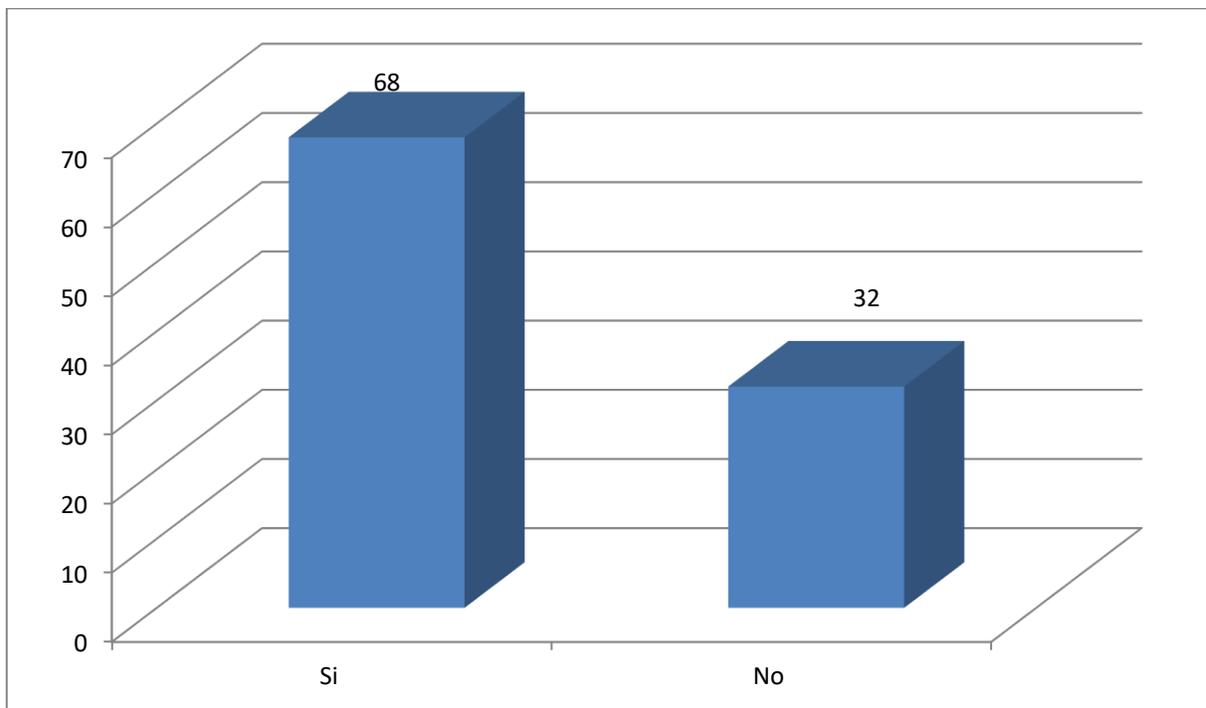
Tabla No. 2

2) ¿Existe una planificación financiera de tipo formal en la empresa que dirige?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	17	68
No	8	32
Total	25	100

Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Gráfica No. 2



Fuente: Tabla No. 2

El 68% de la población dicen que existe una planificación financiera de tipo formal en la empresa que dirige, mientras que el 32% dicen que no existen.

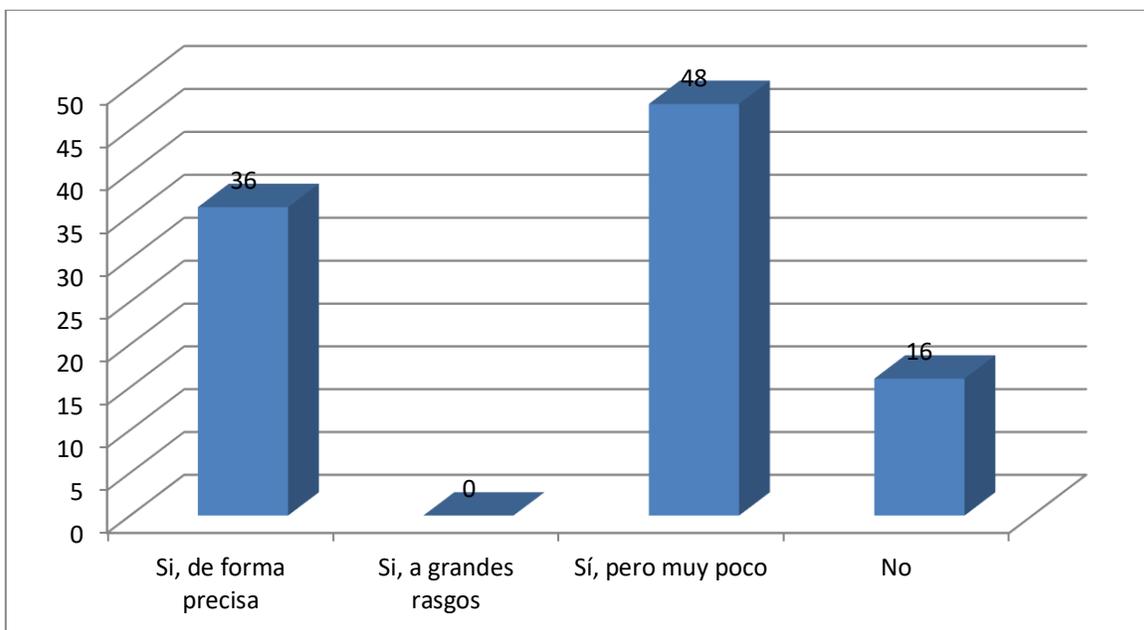
Tabla No. 3

3) ¿Conoce la situación financiera actual de su empresa/negocio?

Alternativa	Frecuencia	%
Si, de forma precisa	9	36
Si, a grandes rasgos	0	0
Sí, pero muy poco	12	48
No	4	16
Total	25	100

Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Gráfica No. 3



Fuente: Tabla No. 3

El 48% dicen que conocen la situación financiera actual de su empresa/negocio pero muy poco, mientras que el 36% dicen que lo conoce de forma precisa, seguido del 13% que dicen que no conocen.

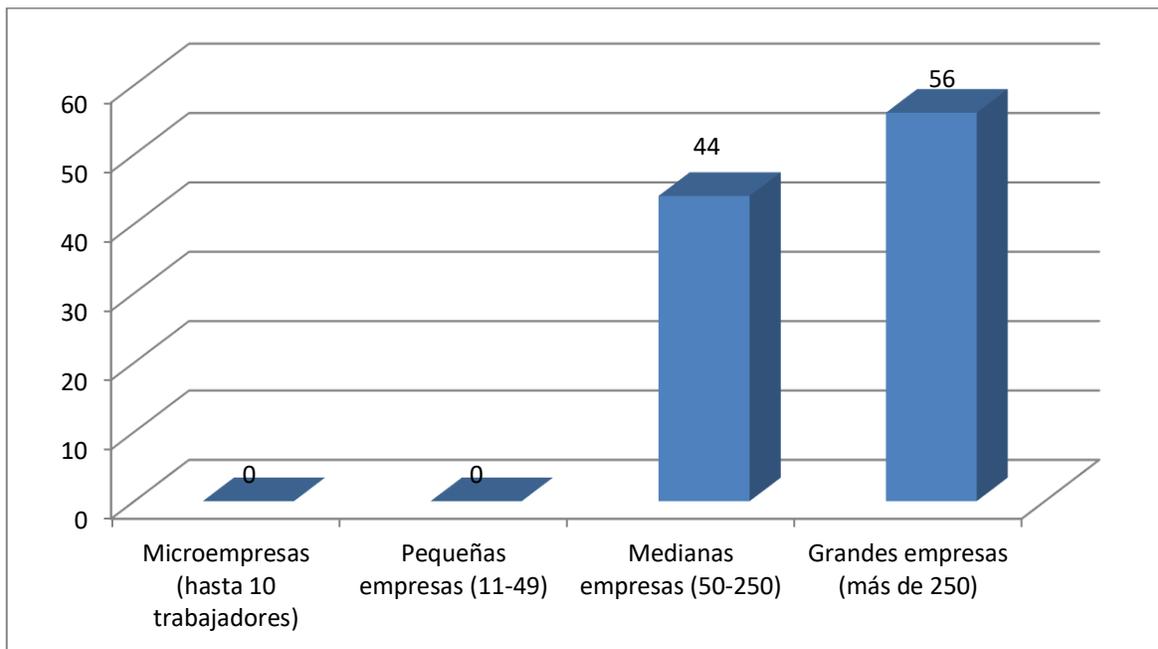
Tabla No. 4

4) Tipo de Empresa

Alternativa	Frecuencia	%
Microempresas (hasta 10 trabajadores)	0	0
Pequeñas empresas (11-49)	0	0
Medianas empresas (50-250)	11	44
Grandes empresas (más de 250)	14	56
Total	25	100

Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Gráfica No. 4



Fuente: Tabla No. 4

El 56% de la población en estudio dicen que es grande la empresas de mas de 250, seguido del 44% que dicen que el tipo es medianas empresa 50-250.

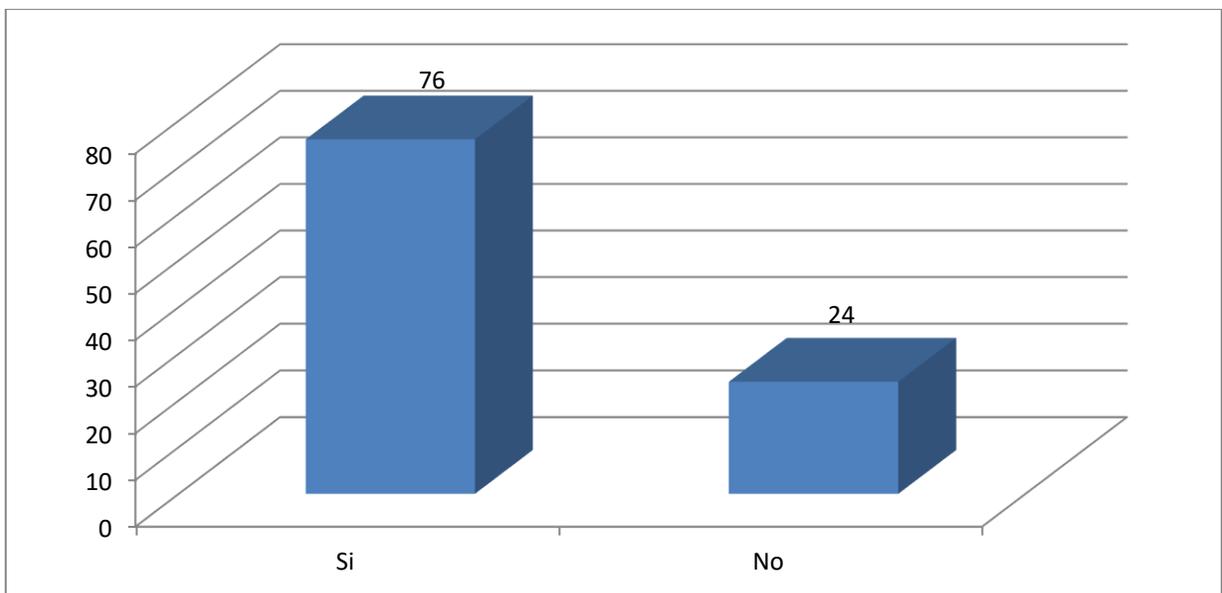
Tabla No. 5

5) ¿Toma usted en cuenta sus estados financieros para analizar las ventas y proyecciones del próximo año?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	19	76
No	6	24
Total	25	100

Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Gráfica No. 5



Fuente: Tabla No. 5

El 76% de la población Toma en cuenta sus estados financieros para analizar las ventas y proyecciones del próximo año, mientras que el 24% no lo toman.

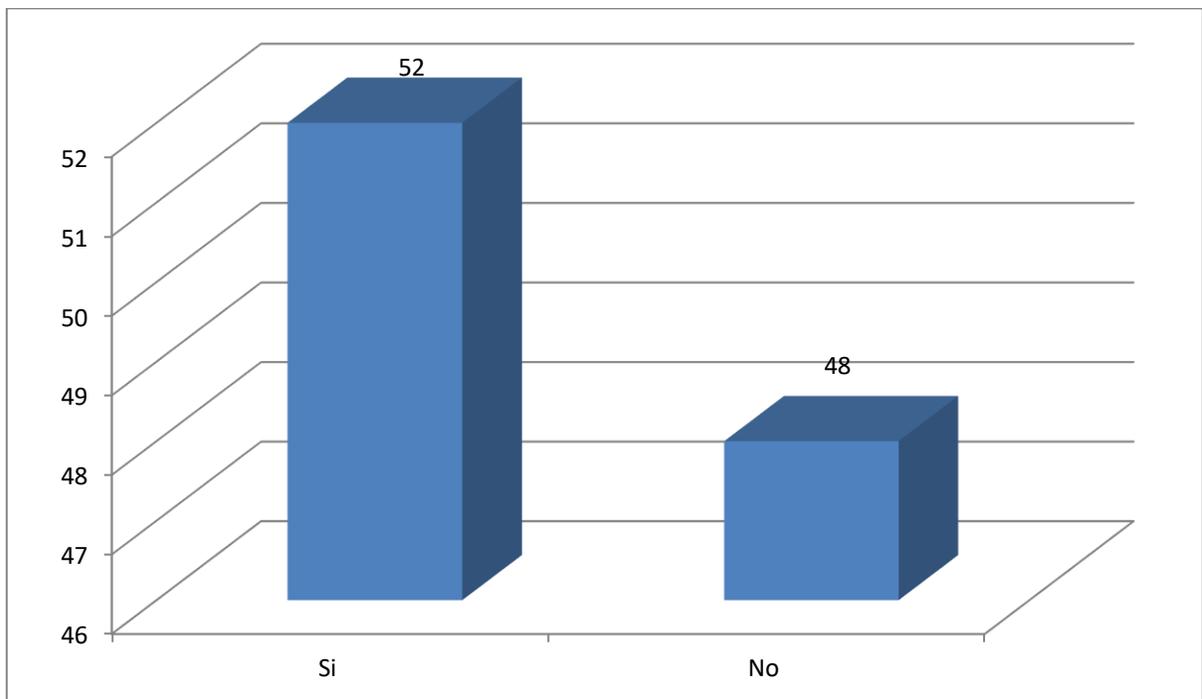
Tabla No. 6

6) ¿Posee sistemas de contabilidad?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	13	52
No	12	48
Total	25	100

Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Gráfica No. 6



Fuente: Tabla No. 6

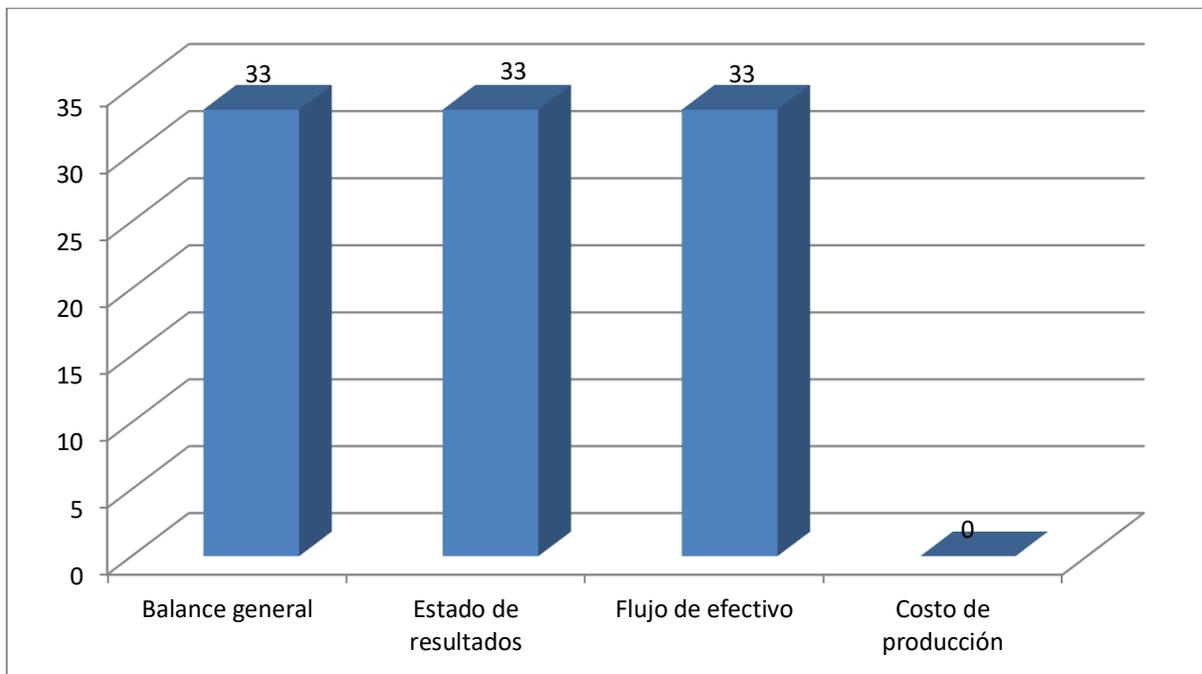
Tabla No. 7

7) ¿Qué estados financieros realiza su empresa?

Alternativa	Frecuencia	%
Balance general	25	33
Estado de resultados	25	33
Flujo de efectivo	25	33
Costo de producción	0	0
Total	75	100

Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Gráfica No. 7



Fuente: Tabla No. 7

El 33% dice que los estados financieros que realiza su empresa es Balance General estado resultado, seguido del Flujo de efectivo.

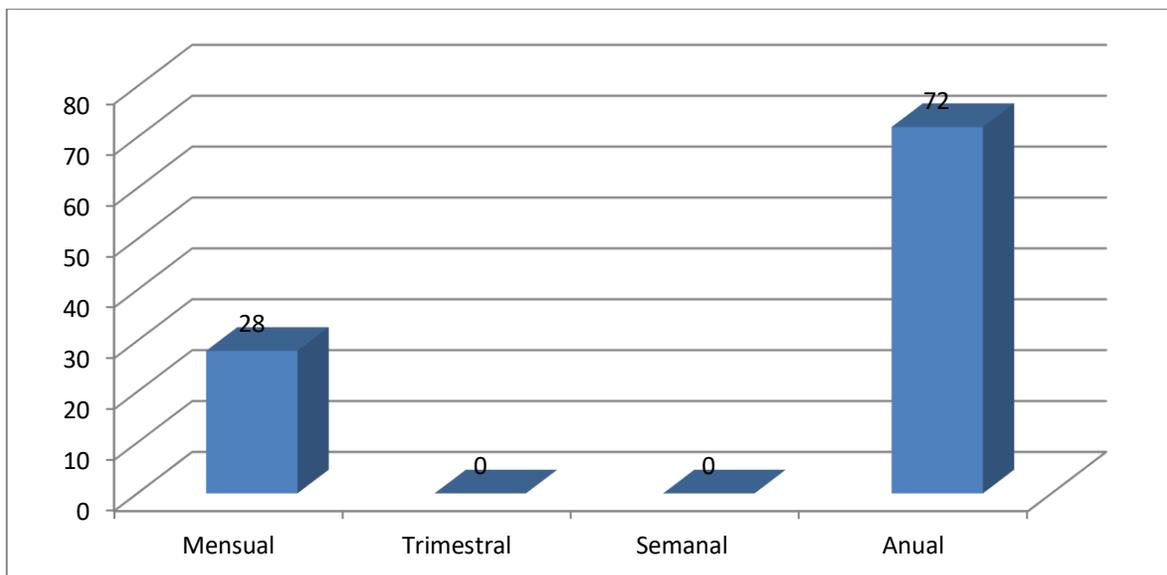
Tabla No. 8

8) ¿Con qué frecuencia realiza los estados financieros en su empresa?

Alternativa	Frecuencia	%
Mensual	7	28
Trimestral	0	0
Semanal	0	0
Anual	18	72
Total	25	100

Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Gráfica No. 8



Fuente: Tabla No. 8

El 72% dicen que realiza los estados financieros en su empresa Anual, mientras que el 28% dicen que lo hacen Mensual.

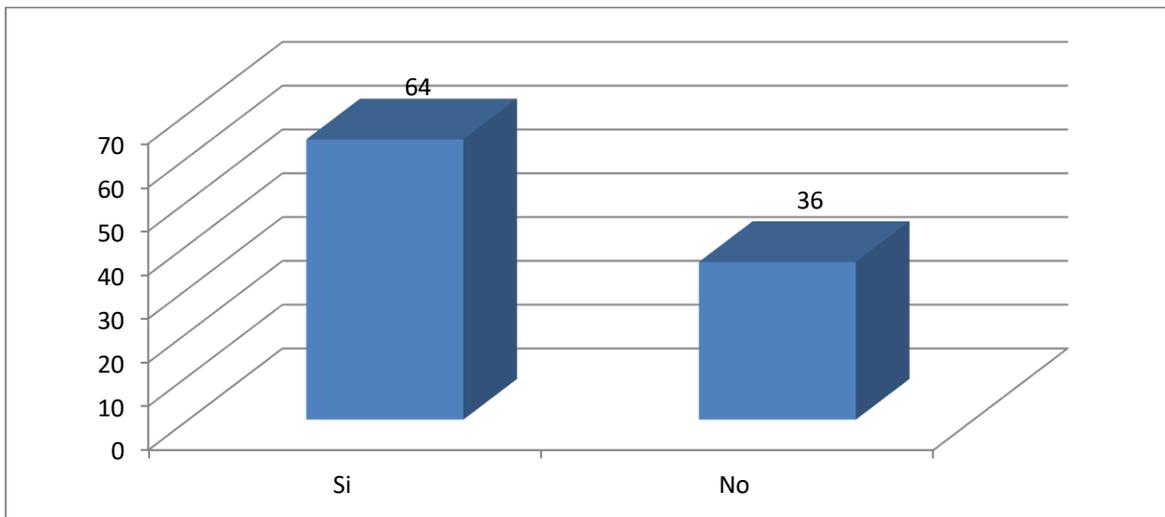
Tabla No. 9

9) ¿Los estados financieros son utilizados para evaluar capacidad de pago de la empresa?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	16	64
No	9	36
Total	25	100

Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Gráfica No. 9



Fuente: Tabla No. 9

Según la investigación muestra el 64% de la población en estudio dicen que los estados financieros son utilizados para evaluar capacidad de pago de la empresa, mientras que el 36% dicen que no.

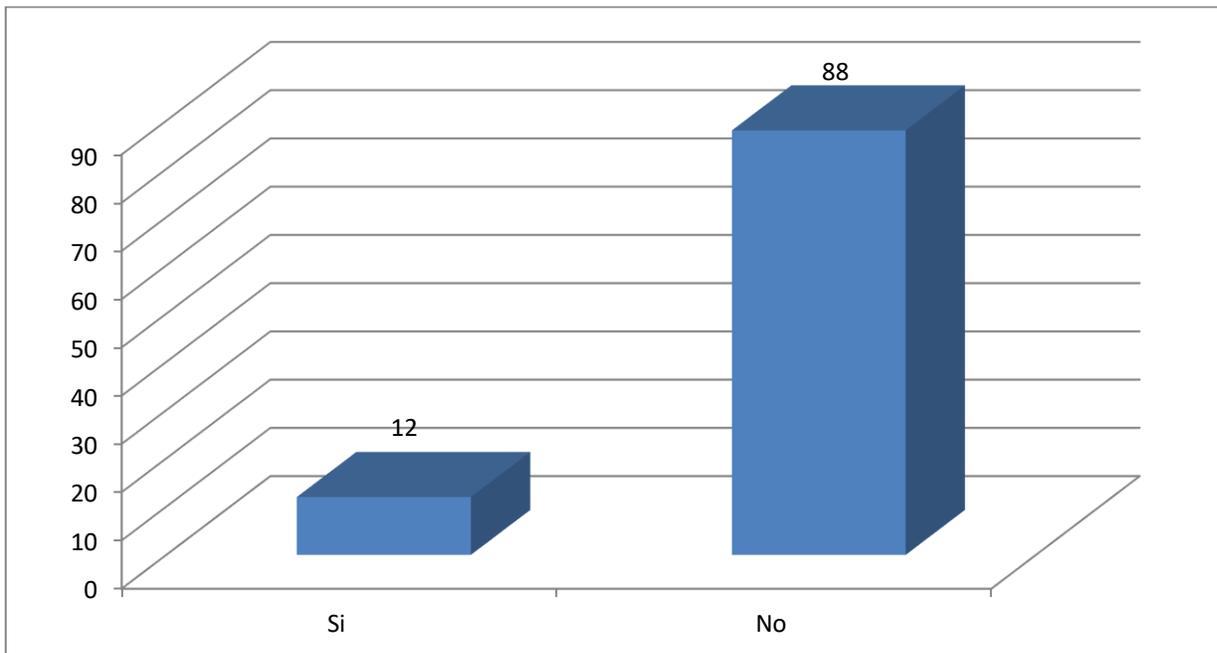
Tabla No. 10

10) ¿Realiza comparaciones de un año a otro para la toma de decisiones financieras?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	3	12
No	22	88
Total	25	100

Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Gráfica No. 10



Fuente: Tabla No. 10

El 88% dicen no realizan comparaciones de un año a otro para la toma de decisiones financieras, mientras que el 12% si realizan.

El objetivo de la siguiente encuesta es conocer las diferentes variables sobre el plan financiero de una empresa proveedora del estado.

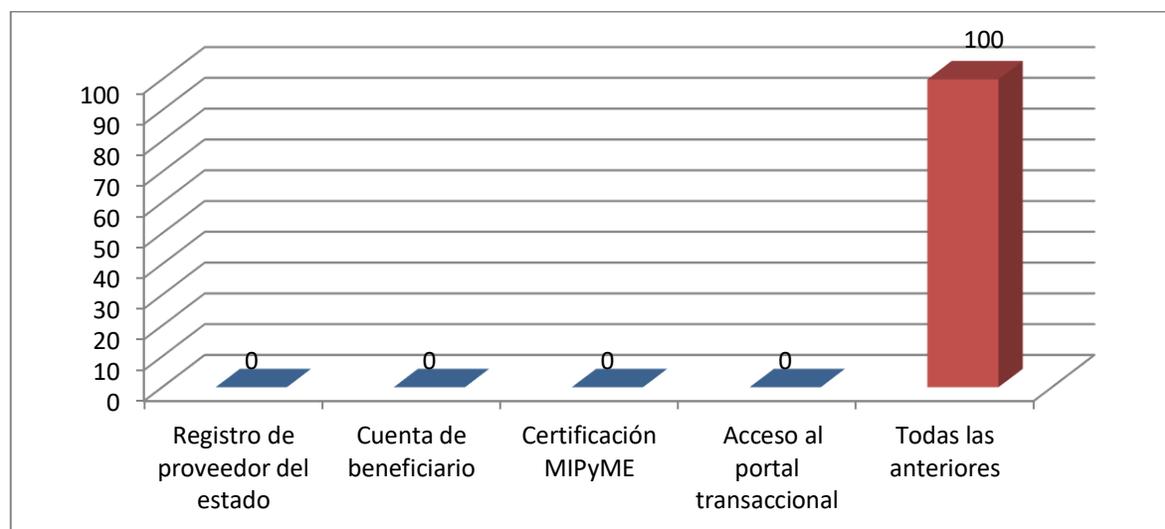
Tabla No. 1

1) ¿Cuenta su empresa con los registros necesarios para ser proveedora del estado?

Alternativa	Frecuencia	%
Registro de proveedor del estado	0	0
Cuenta de beneficiario	0	0
Certificación MIPyME	0	0
Acceso al portal transaccional	0	0
Todas las anteriores	25	100
Total	25	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 1



Fuente: Tabla No. 1

El 100% de los encuestados dicen que cuenta su empresa con los registros necesarios para ser proveedora del estado con los registro de proveedor, cuenta de beneficios, certificado MIPyME y Acceso al portal transaccional.

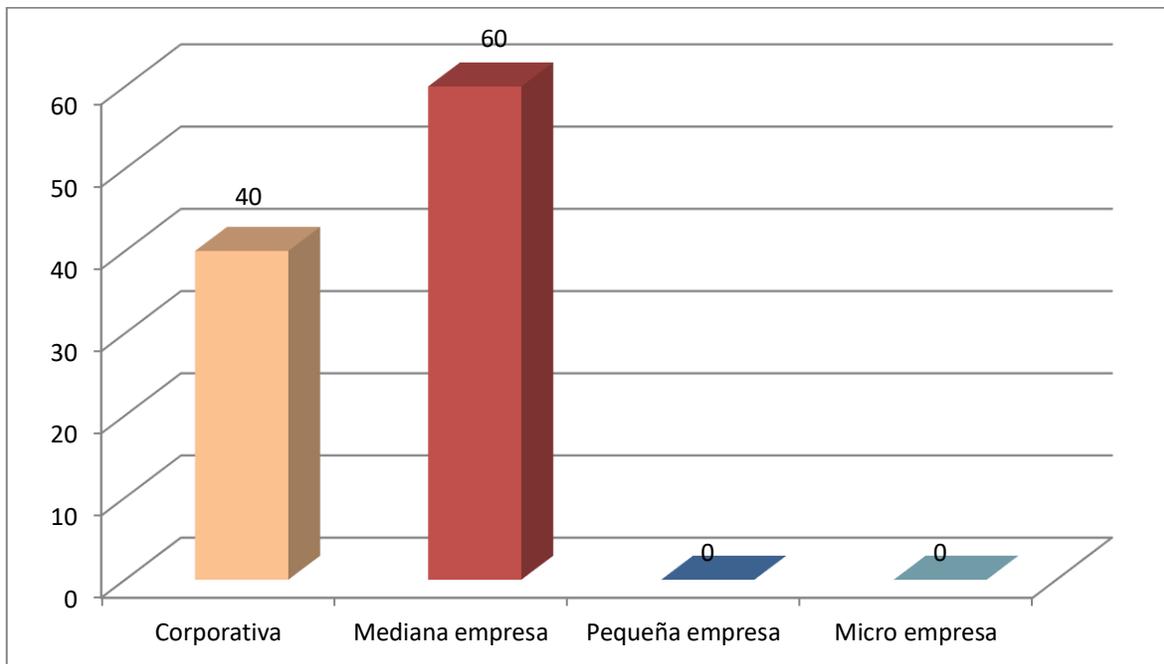
Tabla No. 2

2) ¿Cuál es la clasificación de su empresa?

Alternativa	Frecuencia	%
Corporativa	10	40
Mediana empresa	15	60
Pequeña empresa	0	0
Micro empresa	0	0
Total	25	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 2



Fuente: Tabla No. 2

El 60% dicen que la empresa se clasifica en mediana empresa, seguido en empresa corporativa.

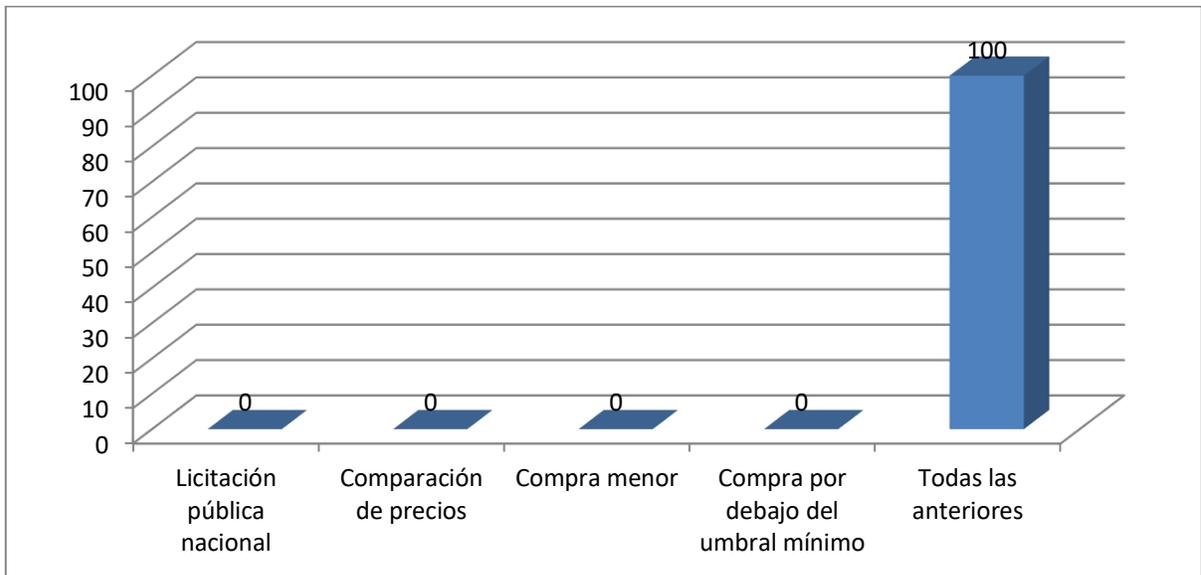
Tabla No. 3

3) ¿A qué modalidad de compras públicas está orientada su empresa?

Alternativa	Frecuencia	%
Licitación pública nacional	0	0
Comparación de precios	0	0
Compra menor	0	0
Compra por debajo del umbral mínimo	0	0
Todas las anteriores	25	100
Total	25	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 3



Fuente: Tabla No. 3

El 100% de la población muestra que la modalidad de compras públicas está orientada a la empresa.

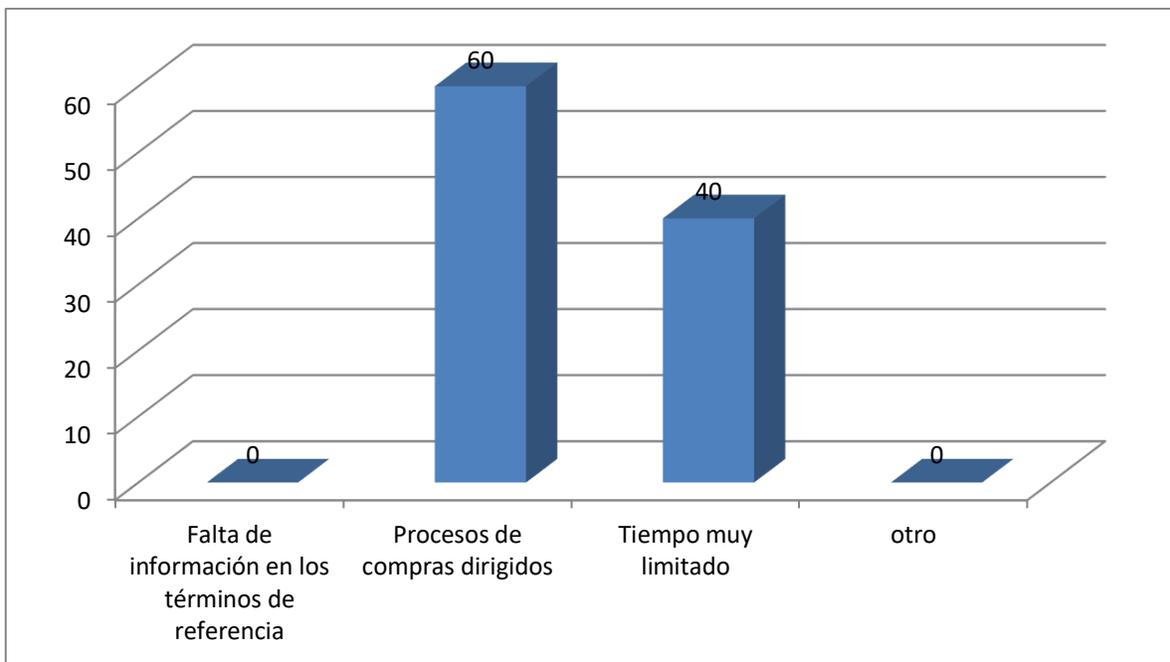
Tabla No. 4

4) Problemáticas a la que se enfrenta su empresa al momento de ofertar sus bienes y servicios a las instituciones gubernamentales

Alternativa	Frecuencia	%
Falta de información en los términos de referencia	0	0
Procesos de compras dirigidos	15	60
Tiempo muy limitado	10	40
otro	0	0
Total	25	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 4



Fuente: Tabla No. 4

El 60% dicen que la problemáticas a la que se enfrenta su empresa al momento de ofertar sus bienes y servicios a las instituciones gubernamentales es el proceso de copras dirigidos, seguido del 40% que dicen que son tiempo muy limitado.

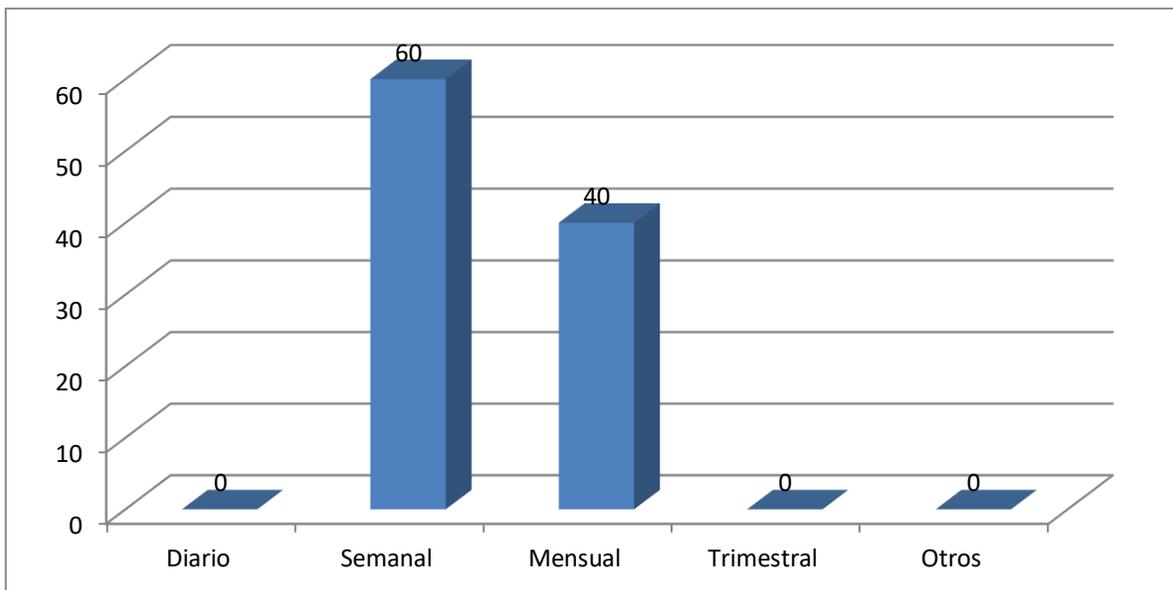
Tabla No. 5

5) ¿Con qué frecuencia vende al Estado?

Alternativa	Frecuencia	%
Diario	0	0
Semanal	15	60
Mensual	10	40
Trimestral	0	0
Otros	0	0
Total	25	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 5



Fuente: Tabla No. 5

El 60% dicen que venden al estado semanal, mientras que el 40% vende al estado mensual.

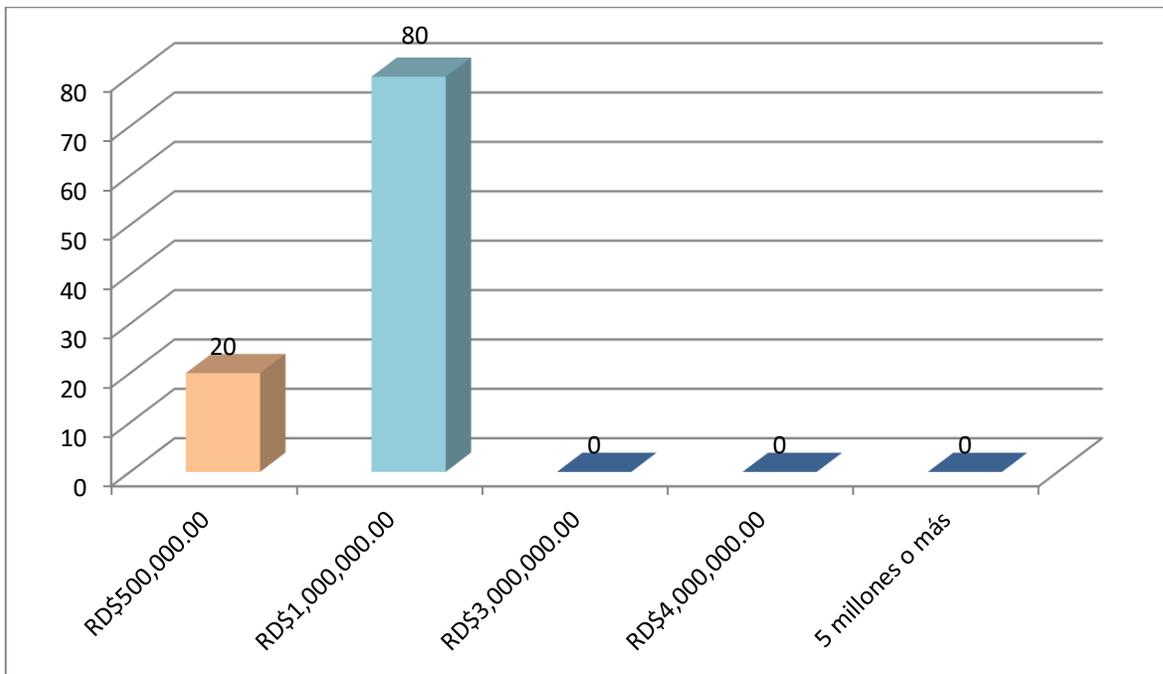
Tabla No. 6

6) ¿Cuál es rango de ventas al año como empresa proveedora del estado?

Alternativa	Frecuencia	%
RD\$500,000.00	5	20
RD\$1,000,000.00	20	80
RD\$3,000,000.00	0	0
RD\$4,000,000.00	0	0
5 millones o más	0	0
Total	25	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 6



Fuente: Tabla No. 6

El 80% dicen que el rango de ventas al año como empresa proveedora del estado es de RD1, 000,000.00, mientras que el 20% muestra RD\$500,000.00.

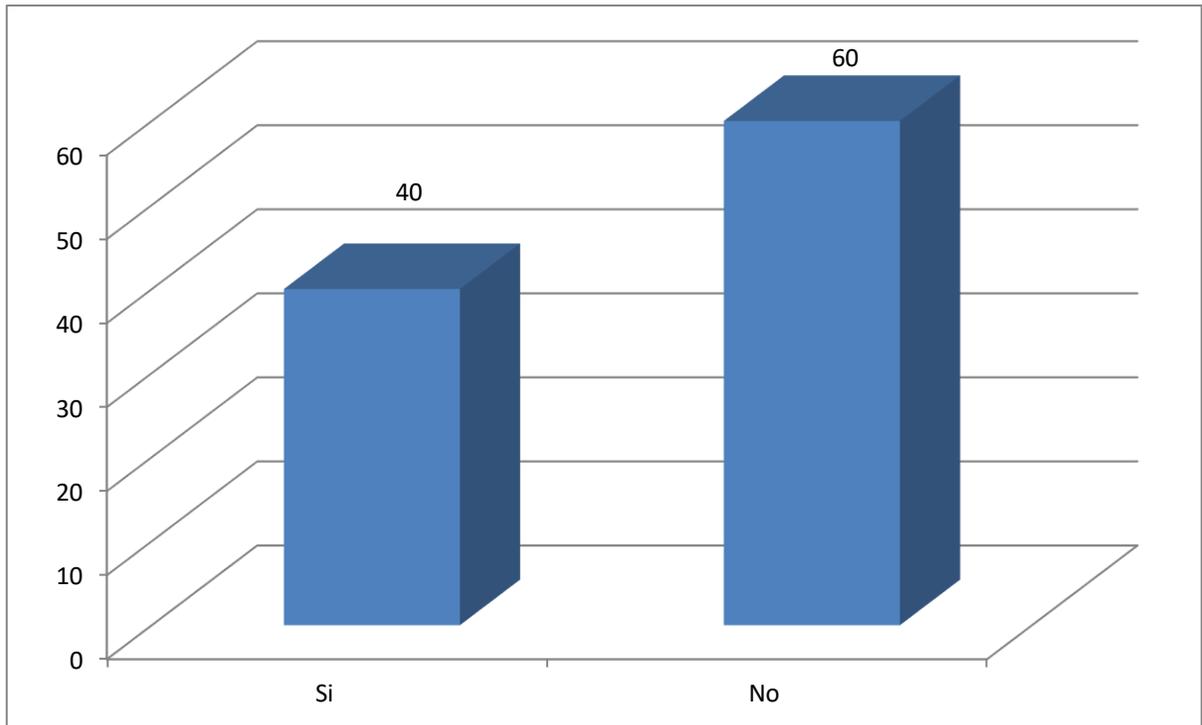
Tabla No. 7

7) ¿Es invitada su empresa a los procesos de contrastaciones pública estado dominicano?

Alternativa	Frecuencia	%
Si	10	40
No	15	60
Total	25	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 7



Fuente: Tabla No. 7

El 60% dicen que no es invitada su empresa a los procesos del estados, seguido del 40% dicen que sí.

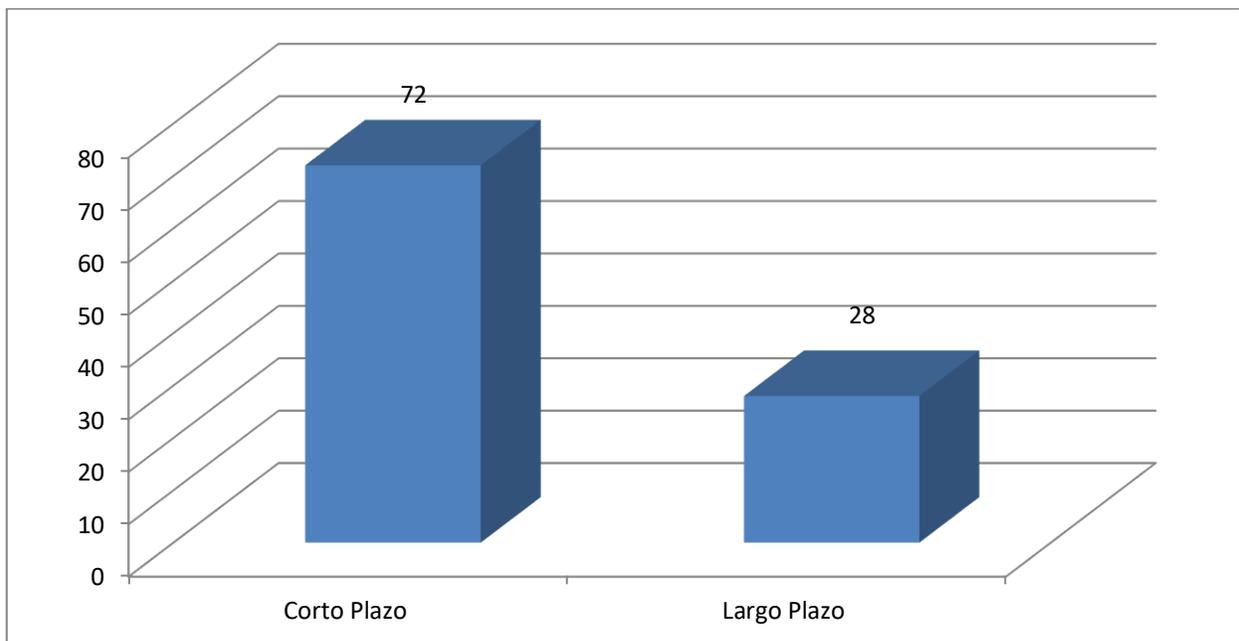
Tabla No. 8

8) ¿Cuál es el tipo de planificación que utiliza la empresa?

Alternativa	Frecuencia	%
Corto Plazo	18	72
Largo Plazo	7	28
Total	25	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 8



Fuente: Tabla No. 8

El 72% dicen que el tipo de planificación que tiene la empresa es a corto plazo, mientras que el 28% dicen que es a largo plazo.

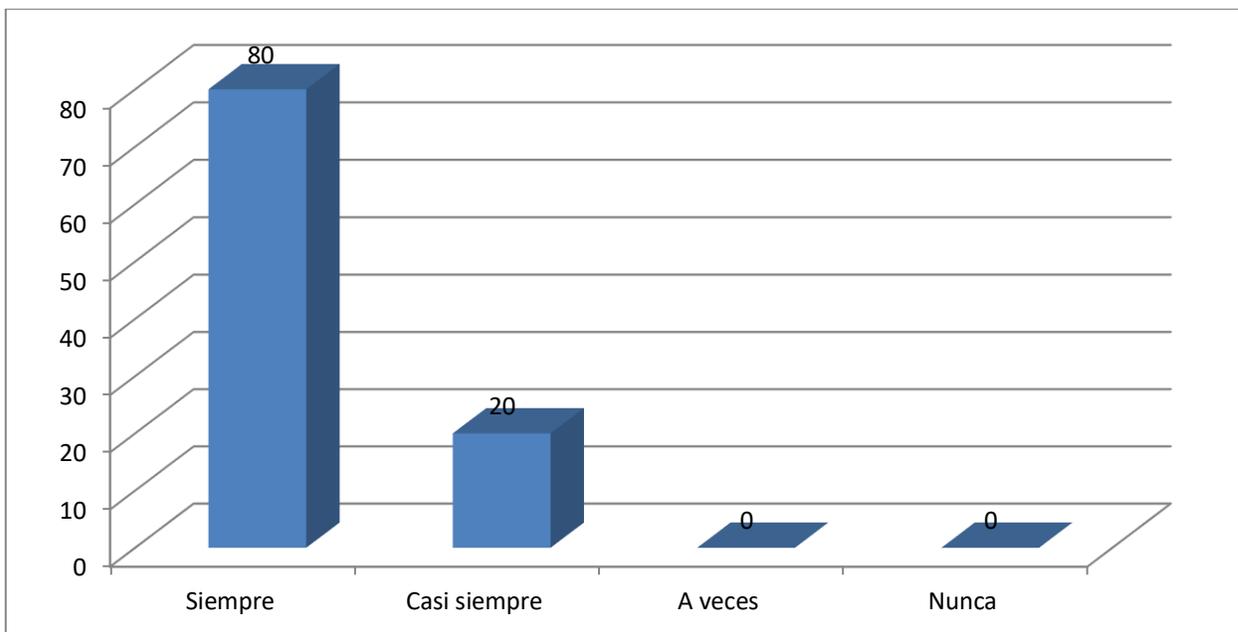
Tabla No. 9

9) ¿La empresa tiene establecidos los procedimientos para la elaboración de la planificación financiera?

Alternativa	Frecuencia	%
Siempre	20	80
Casi siempre	5	20
A veces	0	0
Nunca	0	0
Total	25	100

Fuente: Encuesta sobre el conocimiento del plan financiero de una empresa proveedora del estado.

Gráfica No. 9



Fuente: Tabla No. 9

El 80% dicen que siempre la empresa tiene establecidos los procedimientos para la elaboración de la planificación financiera, mientras que el 20% dice que es casi siempre.

CONCLUSIONES

Después de haber realizado la investigación que tiene como **título el plan financiero de una empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos empresariales, S.R.L.” (Periodo 2018-2022)** se llega a la siguiente conclusión

NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, S.R.L.”es una empresa que ha tenido un importante crecimiento en los dos últimos años; en los cuales también el sector empresarial se ha desarrollado en gran manera. En este punto de crecimiento, es donde la empresa requiere consolidarse financieramente para el logro de sus objetivos a corto, mediano y largo plazo

De acuerdo al análisis externo, se ha determinado que el factor político legal y el factor ambiental representan una amenaza potencial para la empresa, ante lo cual se deben tomar precauciones y medidas que no permitan que la empresa se vea afectada, además se ha determinado que la empresa posee una fuerte competencia la cual tiene un importante segmento de mercado y reconocimiento por parte de los clientes.

Según el análisis interno la principal debilidad de la empresa es el área financiera, ya que cuenta con un plan financiero débil mediante el cual se realiza un diagnóstico financiero incompleto

Paralelamente al análisis de las cuentas por cobrar también se desarrolló el análisis de las cuentas por pagar, evidenciando que la empresa liquida sus deudas con proveedores en un plazo inferior al que tarda en recaudar el efectivo proveniente de las cuentas por cobrar como resultado de las ventas a crédito.

Se ha analizado que no es conveniente que la empresa disponga un porcentaje tan elevado en los dos últimos años de activos financiados mediante deuda. La

empresa ha generado valores representativos en cuentas por pagar a largo plazo para compra de activos fijos

La empresa actualmente realiza muchos procesos de carácter manual, donde no existe un control adecuado de procesos, tiempo, utilización de recursos, mejoramiento en el uso de recursos materiales y recurso humano, etc. En todas las áreas no existe fluidez en los procesos de la información y en especial en el área financiera la misma que no se encuentra debidamente estructurada.

RECOMENDACIONES

Ante el importante crecimiento de la empresa en los dos últimos años y el crecimiento sostenido del sector, la administración ha evaluado la relevancia que tiene la parte financiera como base para el cumplimiento de sus objetivos, por ello se recomienda el desarrollo y puesta en marcha de un plan financiero a corto plazo que le permita definir métodos, objetivos, estrategias y presupuestos para establecer metas y pronósticos financieros.

En relación al factor político legal que contempla el análisis externo de la empresa, se recomienda tomar en cuenta todas las leyes y reformas establecidas por el gobierno a fin de no tener inconvenientes a futuro. Con respecto al factor ambiental es pertinente que la empresa tome acciones de seguridad para evitar efectos negativos del ambiente que puedan afectar a la producción. En lo que se refiere a la competencia, es necesario que la empresa mejore continuamente la calidad de sus productos, la calidad del servicio, precios, establezca nuevas estrategias de mercado y sobre todo que correlacione la parte de producción y comercialización al área financiera a fin de que la mayor parte de los objetivos puedan ser logrados

Dentro del análisis interno se ha determinado que el área financiera debe realizar un diagnóstico financiero cada tres meses que contemplará el cálculo y análisis de indicadores financieros que permitan determinar la situación financiera actual de la empresa.

Con miras hacia un incremento en ventas se recomienda a la empresa contratar una persona adicional para el área de comercialización y ventas que permita potenciar las ventas.

BIBLIOGRAFÍAS

- Alegre Luis, Gálvez Carmen. (2010) Fundamentos de la Economía de la Empresa: Perspectiva funcional, tercera edición, editorial Ariel, España pp. 312.
- Ames C. VAN HORNE (2011), Administración Financiera, Décima edición, Prentice-Hall, pág. 799.
- Anaya Julio (2010) Logística integral, la Gestión Operativa de la Empresa. Editorial ESIC, tercera edición. España, pp. 295
- Avila y Lugo José (2013) Introducción a la Economía. Editorial Plaza y Valdez México pp. 153.
- Brigham Eugene F. Houston Joel F. (2012) Fundamentos de Administración financiera, décima edición, Thompson, México, pp.169.
- David Fred. (2010). Conceptos de Administración estratégica. Novena edición, Pearson Prentice Hill. México, pp. 284
- David Fred. (2012). Conceptos de Administración Estratégica. Novena edición, Pearson Prentice Hill. México, pp. 284
- Mallo Carlos, Kaplan Robert S. (2011).; traducido por Carlos Jiménez. – 2ª. Edición – Madrid: Prentice Hall,– pp.458.
- Martínez Coll, Juan Carlos (2010). Introducción a la Economía Manual básico de Economía EMVI.):"La producción y las empresas" en La Economía de Mercado, virtudes e inconvenientes. México. Pp. 45.
- Méndez Carlos (2012). -Metodología de Investigación. México, Mc Grau Hill
- ROJAS CASIMIRO, M. (2009). "Planeamiento y Presupuesto Estratégico" Editorial Entrelineas S.R. Ltda.

- APAZA MEZA, M. (2008). Elaboración, Análisis e Interpretación De Estados Financieros- Diagnostico Empresarial. Editorial Entrelíneas S.R. Ltda. 3ª Edición Lima Perú.
- AYLLON FERRARI, A. (2001). Contabilidad Gerencial (Costos y Presupuestos). Edición a cargo de Arquetipo SRL. Lima-Perú.
- ROJAS CASIMIRO, M. (2009). Planeamiento y Presupuesto Estratégico Editorial Entrelíneas S.R. Ltda. 1ª Edición – Lima Perú.
- VAN HORNE, J., WACHOWICZ, J. (1998). “Fundamentos de Administración Financiera”. México DF. Pearson Educación.
- BACA, G. (2001). Evaluación de Proyectos. (4ª. Edición). México. McGrawHill Interamericana.
- BERNAL, C. (2000) Metodología de la Investigación para Administración y Economía. (Ed. Ltda.) Colombia. Addison Wesley.
- BESLEY, S., Y BRIGHAM, E. (2003). Fundamentos de administración financiera. (12ª. Edición). México. McGraw-Hill Interamericana.
- GITMAN, L. (2000). Principios de administración financiera. (8ª. Edición). México. Editorial Addison Wesley.
- RAMÍREZ, D. (2000). Contabilidad Administrativa. (5ª. Edición). México. McGraw-Hill Interamericana.

Hernández, Irene y Hernández O., Mariana. Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones. Tesis colectiva (Lic. en contaduría). Pachuca, Hidalgo: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, 2006.

BESLEY Scott, BRIGHAM. E. (2000), Fundamentos de Administración Financiera, Decimosegunda Edición, Editorial McGraw-Hill, Pág. 97.

PERDOMO MORENO Abraham. (2002), Elementos Básicos de Administración Financiera, Décima Edición, México, Pág.50.

GITMAN Lawrence J. (2007), Principios Administración Financiera, Decimoprimer Edición, Editorial Pearson Educación, México, Pág.48.

BLOCK Stanley, HIRT Geoffrey. (2008), Fundamentos de la Administración Financiera, Duodécima Edición, Editorial McGraw-Hill, México, Pág. 61.

ANEXOS



Decanato de Posgrado

Anteproyecto del trabajo para optar por el título de:

Maestría en Administración Financiera

Instrumento 1

**“EL PLAN FINANCIERO DE UNA EMPRESA PROVEEDORA DEL ESTADO
CASO: NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, S.R.L.” (Periodo 2018-2022).**

El presente cuestionario está dirigido a los administradores y/o encargados de finanzas de la empresa proveedora del estado caso: NCR Surtidos Empresariales, S.R.L.

Dicho cuestionario se refiere a la planificación financiera como estrategia y herramienta de control. El mismo permitirá realizar las mediciones acerca del buen funcionamiento de la empresa.

Los resultados de dicha encuesta, permitirá realizar el trabajo de investigación final de la maestría en administración financiera. Es importante señalar que la información suministrada será utilizada única y exclusivamente para fines investigativos, tratada en forma absolutamente confidencial.

Para los investigadores es indispensable que pueda contestar la totalidad del cuestionario con honestidad, sinceridad e intención para contribuir a la investigación que estamos realizando. Agradeciendo de antemano su colaboración le saluda:

Luis Pozo Pineda

Instrucciones:

1. Lea atentamente el enunciado de cada ítem
2. Tómese el tiempo que estime necesario para meditar cada una de sus respuestas
3. Marque con una equis (X) en la opción de respuesta elegida en cada ítem
4. Sus respuestas son de carácter anónimo.
5. No existen respuestas correctas o incorrectas.

Muchas gracias.

Sección 1. Planificación financiera**1) ¿Tiempo de Operación de la empresa?**

- a) Menos de 1 año
- b) De 1 a 3 años
- c) De 3 a 10 años
- d) Más de 10 años

2) ¿Existe una planificación financiera de tipo formal en la empresa que dirige?

- a) Sí
- b) No

3) ¿Conoce la situación financiera actual de su empresa/negocio?

- A) Si, de forma precisa
- B) Si, a grandes rasgos
- C) Sí, pero muy poco
- D) No

4) Tipo de Empresa

- A) Microempresas
- B) Pequeñas empresas
- C) Medianas empresas
- D) Grandes empresas

- 5) ¿Toma usted en cuenta sus estados financieros para analizar las ventas y proyecciones del próximo año?**
- A) Si
 - B) No
- 6) ¿Posee sistemas de contabilidad?**
- A) Si
 - B) No
- 7) ¿Qué estados financieros realiza su empresa?**
- A) Balance general
 - B) Estado de resultados
 - C) Flujo de efectivo
 - D) Costo de producción
- 8) ¿Con qué frecuencia realiza los estados financieros en su empresa?**
- A) Mensual
 - B) Trimestral
 - C) Semestral
 - D) Anual
- 9) ¿Los estados financieros son utilizados para evaluar capacidad de pago de la empresa?**
- A) Si
 - B) No
- 10) ¿Realiza comparaciones de un año a otro para la toma de decisiones financieras?**
- A) Si
 - B) No

INSTRUMENTO II

El objetivo de la siguiente encuesta es conocer las diferentes variables sobre el plan financiero de una empresa proveedora del estado.

1) **¿Cuenta su empresa con los registros necesarios para ser proveedora del estado?**

- A) Registro de proveedor del estado
- B) Cuenta de beneficiario
- C) Certificación MIPyME
- D) Acceso al portal transaccional
- E) Todas las anteriores

2) **¿Cuál es la clasificación de su empresa?**

- A) Corporativa
- B) Mediana empresa
- C) Pequeña empresa
- D) Micro empresa

3) **¿A qué modalidad de compras públicas está orientada su empresa?**

- A) Licitación pública nacional
- B) Comparación de precios
- C) Compra menor
- D) Compra por debajo del umbral mínimo
- E) Todas las anteriores

4) **Problemáticas a la que se enfrenta su empresa al momento de ofertar sus bienes y servicios a las instituciones gubernamentales.**

- A) Falta de información en los términos de referencia
- B) Procesos de compras dirigidos
- C) Tiempo muy limitado
- D) Otros

5) **¿Con qué frecuencia vende al Estado?**

- A) Diario
- B) Semanal

- C) Mensual
- D) Trimestral
- E) Otro

6) ¿Cuál es rango de ventas al año como empresa proveedora del estado?

- A) RD\$500,000.00
- B) RD\$1,000,000.00
- C) RD\$3,000,000.00
- D) RD\$4,000,000.00
- E) 5 millones o más

7) ¿Es invitada su empresa a los procesos del Estado?

- A) Sí
- B) No

8) ¿Cuál es el tipo de planificación que utiliza la empresa?

- a) Corto plazo
- b) Largo plazo
- c) Otro Especifique: _____

9) ¿La empresa tiene establecidos los procedimientos para la elaboración de la planificación financiera?

- a) Siempre
- b) Casi siempre
- c) A veces
- d) Nunca

PROPUESTA



Decanato de Posgrado

**Trabajo para optar por el título de:
Maestría en Administración Financiera**

Título:

**“EL PLAN FINANCIERO DE UNA EMPRESA
PROVEEDORA DEL ESTADO CASO: NCR SURTIDOS
EMPRESARIALES, S.R.L.”
(Periodo 2018-2022)**

Postulante:

Lic. Luis Pozo Pineda

Matricula: 2015-1932

Tutor:

Dr. Reinaldo Ramón Fuentes Plasencia

Santo Domingo, Distrito Nacional

República Dominicana

Abril, 2018

INTRODUCCIÓN

La investigación objeto de estudio que lleva por título; El plan financiero de una empresa proveedora del estado Caso: NCR surtidos empresariales, SRL (Periodo 2018-2022). La planeación financiera establece el modo por el cual los objetivos financieros pueden ser logrados. Un plan financiero es por lo tanto, una declaración de lo que debe ser hecho en el futuro. Definiendo el plan financiero y presupuestos la empresa estará en la capacidad para alcanzar sus objetivos.

Según Groppelli (2002, p. 319). 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 la empresa, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo. También se puede decirse que la planeación financiera es un procedimiento en tres fases para decidir qué acciones se habrán de realizar en el futuro para lograr los objetivos trazados: planear lo que se desea hacer, llevar a la práctica lo planeado y verificar la eficiencia de lo que se hace.

La presente investigación consiste en establecer, con anticipación, acciones a ser ejecutadas dentro de los escenarios y condiciones antes establecidas, estimándose los recursos a ser utilizados, y atribuyendo responsabilidades para lograr los objetivos fijados. Esos objetivos solamente podrán ser logrados con un sistema de plan financiero adecuado y formalmente estructurado.

El planeamiento financiero establece el modo por lo cual los objetivos financieros pueden ser logrados. Un plan financiero es, por lo tanto, una aclaración de lo que debe ser hecho en el futuro.

En una situación de incertidumbre, debe ser analizado con gran anticipación. El plan financiero es una parte importante del trabajo del administrador definiendo los planes financieros y presupuestos para lograr objetivos de la empresa. Además de

eso, estos instrumentos ofrecen una estructura para coordinar las diversas actividades de la empresa y actúan como mecanismos de control, estableciendo un padrón de desempeño contra el cual es posible evaluar los eventos reales (Gitman, 2010).

En la elaboración de un plan, será necesaria una adecuación a la realidad económica en que la empresa vive. A corto plazo el plan financiero se preocupa principalmente con el análisis de decisiones que afectan los activos y pasivos circulantes. La ausencia de planeamiento financiero eficaz a largo plazo es una razón a menudo citada en la ocurrencia de dificultades financieras y falencia de empresas. El plan financiero permite determinar el tipo y la naturaleza de las necesidades de financiamiento. El suceso de la operación, del desempeño y de la viabilidad a largo plazo de cualquier negocio depende de una secuencia continua de decisiones individuales y colectivas tomadas por el equipo gerencial. Cada una de esas decisiones, en última instancia, ocasiona un impacto económico, para mejorar o no; en el negocio.

El presente trabajo tendrá como objetivo evaluar a la empresa NCR surtidos empresariales desde la perspectiva financiera con el fin de valorizarla y poder hallar su valor futuro a un horizonte de cinco años.

La metodología utilizada para desarrollar la presente investigación es cualitativa y cuantitativa centrada en las características de la NCR surtidos empresariales. El modelo teórico pretende establecer la situación actual del sector y su relevancia para la actividad financiera, a partir del análisis interno de la empresa, poder valorar sus principales indicadores y su valor a diciembre de 2017, para los próximos diez años.

Finalmente, se desarrollan los objetivos y metas que la financiera deberá programar para establecer su éxito a futuro. Por ello la presente investigación se basa en el desarrollo de un plan financiero para la empresa NCR surtidos

empresariales, con la finalidad de establecer estrategias que busquen el incremento del rendimiento y la rentabilidad de la empresa.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El problema que pretende abordar este estudio es las implicaciones financieras de un plan de negocio para una empresa proveedora del estado, en vista de los avances que ha presentado el sistema de adquisiciones públicas, se ha visto con un alto nivel de operaciones y a pesar de tener un departamento de gestión humana que coordina estas actividades, no siempre la planificación ni a la organización de los eventos, constituye el foco de la empresa, que demanda muchos esfuerzos y recursos adicionales que no firman contemplados por lo que la planificación tiene imperfecciones no valorado.

Un plan estratégico claramente define el propósito de la organización, ya que establece metas realistas y objetivos consistentes con la misión y la visión dentro de un marco de tiempo definido e identifica la capacidad de implementación de la organización. Anaya Julio (2007)

Su enfoque es hacia el futuro, y su preocupación principal es la adaptación al ambiente cambiante. Cuantos más cambios ocurran en el ambiente, mayor será la necesidad de que se revise el proceso de planificación. Mendez (2002).

En la planificación estratégica y financiera integrada, las actividades individuales del plan estratégico son traducidas a cifras financieras para estimar las futuras necesidades económicas y analizar los recursos correspondientes para la implementación del plan estratégico.

La preparación de un plan financiero es esencial para determinar el trabajo que realiza la empresa NCR surtidos empresariales SRL, permitiendo a la organización verificar que los ingresos serán suficientes para cubrir las proyecciones de gastos por las actividades planeadas. Si una organización no cumple con por lo menos 70% de su plan estratégico, ésta no ha cumplido con su promesa de bienes, servicios y resultados que iba a proveer a la sociedad. El plan financiero

supone la traducción en números a medio plazo del proyecto de empresa y suele estar compuesto por un plan de inversiones, una cuenta de resultados previstos, un balance provisional, un presupuesto de tesorería, entre otros.

La inestabilidad y complejidad de la empresa NCR surtidos empresariales SRL , debido en gran parte por el desarrollo tecnológico experimentado en las últimas décadas ha desnudado las falencias de los sistemas de gestión basados únicamente en los aspectos financieros de una entidad.

Los sistemas que aparecieron en años anteriores para combatir dicha deficiencia se enfocaron en otros aspectos importantes de la organización como son la calidad y los clientes, pero fracasaban al momento de explicar de modo integral el funcionamiento de la empresa y las causas de los resultados obtenidos.

Dada la complejidad del manejo de una empresa como NCR surtidos empresariales SRL. Y considerando la particularidad, debido a su entorno socio-económico, cultural y competitivo diferente al de otras empresas, sin embargo de que existe un plan financiero de la empresa, se presentan falencias en la empresa como objeto de estudio, por lo que para efectos de la investigación se ha asumido como problema de investigación: “El plan financiero de una empresa proveedora del estado” Caso: NCR surtidos empresariales, S.R.L. periodo 2018-2022.

Es vital para la organización contar con un proyecto de negocio que permita tener en todo momento la documentación explícita de una empresa que se desea constituir, aquí se describen los aspectos principales del negocio, objetivos, la estrategia a implementar para alcanzar los objetivos propuestos, inversión, rentabilidad, así como el producto final que se quiere obtener.

OBJETIVO GENERAL Y ESPECÍFICOS DE LA INVESTIGACIÓN

OBJETIVO GENERAL:

Analizar el plan financiero de una empresa proveedora del estado” caso: NCR surtidos empresariales, S.R.L. para el 2018-2022.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS:

- ✓ Analizar las implicaciones financieras a largo plazo de la aplicación de un plan de negocio para una empresa proveedora del estado.
- ✓ Determinar la utilidad del plan de negocio en una empresa proveedora del estado.
- ✓ Determinar la rentabilidad y su evolución financiera de facilidades en los negocios.
- ✓ Mostrar la información teórica y corrientes filosóficas relacionadas con la planeación financiera, las estrategias de la empresa proveedora NCR surtidos empresariales, S.R.L.
- ✓ Analizar el ambiente interno y externo para plantear la estrategia del negocio.
- ✓ Desarrollar una investigación y evaluación del mercado para determinar en que una empresa proveedora del estado.

JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Justificación teórica

Dada la importancia de la administración financiera en las empresas, para esta investigación el caso específico de empresas proveedoras del estado surge la necesidad de la elaboración de un plan financiero que marque las directrices a seguir en las operaciones del negocio.

La importancia que tiene el sector de empresas proveedoras dentro de la economía es relevante, ya que gracias a la creación de concesionarias y demás líneas afines este sector impulsa el trabajo directo e indirecto siendo el soporte de las estrategias empresariales; además de retribuir al estado con el pago de los tributos por la comercialización y servicios prestados a los clientes.

La planeación financiera consiste en analizar los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las diversas decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, y sopesar los efectos de las varias alternativas.

La idea es determinar dónde ha estado la empresa, dónde se halla ahora y hacia dónde va. Si las circunstancias resultan desfavorables, la compañía debe tener un plan de apoyo, de modo que no se encuentre desprotegida sin alternativas financieras. Ames (2011).

Justificación metodológica,

La investigación se implementará mediante la recolección de datos recolectados mediante encuesta de forma retrospectiva que correspondan a los individuos el periodo de estudio. Dicha información se relaciona con las variables pertinentes del estudio, buscando los aportes de mejor satisfacción para el investigador.

Se trabajaran con los principios éticos universales de dignidad y de respeto a las personas, dándole a los resultados un uso de carácter científico. Buscando proteger los derechos humanos de los participantes, los datos personales y el número de información, descritos en el campo de estudio.

Justificación práctica,

La ventaja de la planeación financiera es que obliga a la administración de una empresa a considerar las posibles desviaciones de la ruta anticipada de la compañía. Por lo general la empresa se impondrá metas, y ayudar al logro de éstas es una de las más grandes responsabilidades del principal funcionario financiero y de su equipo de trabajo.

Considerando el tema en estudio y en base a los conceptos señalados anteriormente, el presente trabajo se presenta con afinidad teórica, respecto a la especialidad académica en el área de administración financiera, aparte de que pretende generar reflexión y debate académico, sobre el estudio propuesto.

La empresa NCR surtidos empresariales, S.R.L., desde su creación hasta la actualidad maneja una estructura basada en estrategias generales que son adecuado a las áreas, las mismas que deben ser adaptadas a cada empresa, siendo imperioso definir métodos, instrumentos y objetivos que permitan a la empresa objeto de estudio particular, establecer pronósticos y metas financieras adaptadas a su gestión.

La idea es plantear una propuesta financiera que permitan un desarrollo técnico de una manera óptima, además de utilizando procedimientos de tipo administrativo y estudios financieros afines permita lo que mejorar la rentabilidad y sustentabilidad del negocio, por lo que el presente trabajo investigativo reúne las condiciones para presentarse con una justificación de carácter práctico, además de ser original en su planteamiento dadas las condiciones de tratarse de un proyecto adaptado a la necesidades y requerimientos propios del negocio objeto de estudio. Brigham (2006)

MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

Dentro del marco de referencia se conocerán los referentes a estudio, y la base legal para las adquisiciones públicas servirá de referencia para identificar las principales características que debe poseer una empresa que se dedique a ser proveedora del estado.

Guzmán (2015) en su investigación del derecho comparado de la contratación pública toma como punto de partida aquellas legislaciones próximas al ordenamiento jurídico actual, que consagraron de alguna u otra forma, principios de contratación pública y derechos para los participantes en esos procesos. En ella ya se establecían principios y derechos como el de libre competencia y la igualdad de trato entre los abastecedores o suplidores. La citada ley creó la Comisión de aprovisionamiento del gobierno, que, desde ese entonces, fungía como el ente comprador del estado dominicano. Predominaba en ese momento la centralización operativa, lo que constituía la comisión como una central de abastecimiento.

Fred R. David (2018), en su libro conceptos de administración estratégica define a la planificación como una estrategia de formulación “consiste en realizar todas aquellas actividades gerenciales que se relacionan con el hecho de prepararse para el futuro. Las tareas específicas incluyen hacer pronósticos, establecer objetivos, diseñar estrategias, elaborar políticas y fijar metas”.

Cuando se elabora la planeación financiera tiene la ventaja de que la misma obliga a la administración de una empresa a razonar los posibles correctivos del camino o ruta trazada originalmente por la compañía. Generalmente la empresa se fija metas, y consecuentemente el apoyar al logro de éstas es una de las responsabilidades del área financiera y de su equipo de trabajo.

MARCO TEORICO CONCEPTUAL

El proveedor: Es la persona o empresa que abastece con algo a otra empresa o a una comunidad. El término procede del verbo proveer, que hace referencia a suministrar lo necesario para un fin. Nos estamos quedando sin hojas: por favor llama el proveedor y encarga varias resmas”, “Juan está buscando un nuevo proveedor de insumos ya que no está conforme con el actual”, “El proveedor de agua todavía no llegó, así que no puedo ofrecerte algo fresco por el momento”. Avila (2004).

La planeación financiera: Es el desempeño de los administradores financieros implican mirar hacia el futuro, las finanzas deben estar estrechamente relacionadas con la planeación estratégica de largo plazo. Así, la planeación financiera y los procesos de control se hallan íntimamente unidos a la planeación estratégica, en este aspecto, la administración financiera tiene ciertas responsabilidades fundamentales que debe desempeñar, particularmente en las áreas de planeación y control financieros. Esto implica una planeación y control financieros que emplean proyecciones tomando como base las normas y el desempeño de un proceso de retroalimentación y de ajuste para incrementar el desempeño. (Weston Fred. 2011 Págs. 227-283).

Decisión de la inversión: Es el presupuesto del capital que consiste en asignar y reasignar el capital y los recursos para proyectos, productos, activos y divisiones de la organización. La decisión de dividendos. Aborda temas como el porcentaje de utilidades que se pagará a los accionistas, la consistencia de los dividendos que se han pagado con el transcurso del tiempo y la recompra o la emisión de acciones. Las decisiones en cuanto a los dividendos determinan la cantidad de fondos que se retienen en una empresa en comparación con la cantidad que se paga a los accionistas. David (2003).

Los pronósticos de estados financieros: Como lo menciona Stephen Chapman (2013), en su obra "Planificación y control de la producción..." "La formulación de pronósticos (o proyección) es una técnica para utilizar experiencias pasadas con la finalidad de predecir expectativas del futuro.

El análisis financiero: Son de vital importancia para incrementar el valor de la empresa. Los planes financieros pueden asumir varias formas, pero cualquier plan de buena calidad debe relacionarse con los actuales aspectos fuertes y débiles de la empresa. Los aspectos fuertes deben entenderse y utilizarse para obtener una estructura significativa, mientras que deben localizarse las debilidades para tomar una acción correctiva. El administrador financiero puede planear los requerimientos financieros futuros de acuerdo con los procedimientos de pronóstico y de preparación de presupuestos y con el respectivo análisis financiero. No basta analizar el desempeño operativo, el análisis financiero también debe considerar las tendencias estratégicas y económicas que la empresa debe conocer para lograr éxito a largo plazo. Además, deben ampliarse las categorías de integrantes de la empresa. (Fred 2003).

MARCO ESPACIAL:

El presente trabajo investigativo se realizará en el espacio urbano de las instalaciones de la empresa NCR surtidos empresariales, S.R.L., ubicada en la calle José A Soler No. 44 ensanche paraíso, distrito nacional santo domingo, república dominicana. Al este está. av. Abraham Lincoln al norte se encuentra calle dr. Jacinto Ignacio mañón, al sur calle José amado soler y al norte calle Manuel de Jesús Troncoso.

MARCO TEMPORAL:

La información para la realización de la presente investigación será tomada desde el año 2017, fecha de inicio de las actividades de NCR surtidos empresariales, hasta el presente año 2018 y se desarrollara en el periodo académico desde marzo a julio del 2018, de acuerdo al cronograma de actividades.

DISEÑO METODOLOGICO DE LA INVESTIGACIÓN

El tipo de investigación

El presente estudio reúne los requisitos metodológicos de la investigación aplicada, en razón, de que se utilizarán conocimientos de las ciencias económicas-sociales y administrativas financieras, a fin de aplicarse en el proceso de mejoramiento de la empresa.

Los métodos de investigación los que a continuación precisaron

El método deductivo

Se trata de la Identificación de cada una de las partes que componen un plan financiero, es decir, los diferentes pasos considerados dentro de una planificación estratégica.

El método inductivo

Es el que va de lo particular a lo general. Esto implica que tras una primera etapa de observación análisis y clasificación de los hechos, se deriva una hipótesis que predice una solución al problema planteado. Es decir que una vez analizados los conceptos de los elementos que conforman un plan financiero será factible de aplicarlo de una manera general al Plan financiero de la empresa en estudio, plan que una vez concluido va a servir de ejemplo para aplicación en otras Agencias o sucursales con similares características y que forman parte de la empresa. Méndez (2002).

El método comparativo

El método comparativo consiste en una secuencia de procedimientos para el manejo cualitativo y cuantitativo de la investigación. Dicho manejo de datos tiene por propósito la comprobación, en una parte de la realidad, de una o varias

consecuencias verificables deducidas de la hipótesis general de la investigación. Aplicando en la presente investigación se cumplirían las siguientes etapas:

- Recolección (medición)
- Recuento (cómputo)
- Presentación
- Síntesis
- Análisis

Las técnicas de investigación que serán empleadas:

Entre las técnicas e instrumentos de recolección de datos, se destacan: la entrevista acerca del funcionamiento de la empresa.

Observaciones al trabajo

Se basa en la realización de observaciones personales por parte del investigador, en el entorno de las instalaciones de la empresa de proveedores objeto de estudio y de igual forma de acuerdo a las facilidades.

La posibilidad de realizar observaciones en otras instalaciones similares de la empresa NCR surtidos empresariales, S.R.L., y que realizan similares funciones a las del presente estudio.

Los datos de los organismos internacionales reconocidos

Luego de organizar las mediciones obtenidas, se analizará la información respectiva, Se realizara la transcripción de los aspectos más relevantes de las entrevistas realizadas a directivos y encargados del manejo financiero y se complementaran estos informes con la realización de cuadros financieros donde corresponda de acuerdo al Índice tentativo propuesto.

La encuesta como instrumento a ampliar

El instrumento de investigación consiste en la elaboración de preguntas dirigidas a expertos escogidos en forma no aleatoria y se ha recurrido a un formulario o cuestionario que orienta la conversación, las mismas que están diseñadas en función de los objetivos de la investigación. Dichas entrevistas serán realizadas con directivos y responsables del manejo financiero de la empresa NCR surtidos empresariales, SRL.

La aplicación de los instrumentos de investigación

Una vez que se ha seleccionado la entrevista y la observación de campo como instrumentos de medición confiables y válidos, se procede a obtener información de los sujetos de estudio, conociendo de esta manera, sus opiniones, actitudes y sugerencias respecto al tema, además de observaciones de interés que conllevan a esclarecer el planteamiento de soluciones desde una óptima diferente en lo referente a las entrevistas se utilizará una grabadora de voz apropiada, de tal manera que permita retener la información para su posterior transcripción y análisis.

Las fuentes de información

Como fuentes primarias utilizadas se destacan: recopilación teórica realizada por los investigadores en libros relacionados con el tema de planificación estratégica, Planificación financiera, estados, tendencias y razones financieras, artículos de revistas especializadas, memorias de seminarios y talleres especializados. De igual forma se han considerado noticias aparecidas en diarios, observaciones y apuntes personales realizados por el investigador.

Como fuentes secundarias se tomarán los datos recopilados y procesados por otros investigadores que a su vez la han adaptado en investigaciones similares o afines a la presente, tales como artículos publicados en Internet, Guías, diccionarios especializados, enciclopedias, base de datos bibliográficos.

ÍNDICE DE CONTENIDO

RESUMEN

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTOS

INTRODUCCIÓN

CAPÍTULO I: LA UTILIDAD HACIA LA FUNCIÓN DEL PLAN DE NEGOCIO EN UNA EMPRESA PROVEEDORA DEL ESTADO.

1.1. Planeación

1.1.1. Naturaleza de la planeación

1.1.2. Importancia de la planeación

1.2. Planeación financiera

1.2.1. Características de la planeación financiera

1.2.1. Proceso y logros de la planeación financiera

1.2.2. Etapas de la planeación financiera

1.2.3. Clasificación de la planeación financiera

1.2.4. Estrategia y planeación financiera

1.3. Información de La planeación financiera y sus objetivos

1.4. Métodos de análisis de la planeación financiera

1.5. Modelo de planeación financiera

CAPÍTULO II: LA NATURALEZA DE LA EMPRESA PROVEEDORA NCR SURTIDOS EMPRESARIALES, SRL DE GESTIÓN.

2.1. La Empresa NCR surtidos empresariales, S.R.L

2.2. Misión

2.3. Visión

2.4. Valores

2.5. Análisis Foda

2.6. Análisis Interno

2.6.1. Factor Económico

- 2.6.2. Factor Político
- 2.6.3. Factor Social
- 2.6.4. Factor Tecnológico
- 2.6.5. Análisis Microambiente
- 2.6.6. Proveedores
- 2.6.7. Clientes
- 2.6.8. Competencia
- 2.6.9. Estructura Organizacional de la empresa

CAPÍTULO III: EL ANALISIS Y EVALUACION FINANCIERA

- 3.1. Estados Financieros
 - 3.1.1 Balance General
 - 3.1.2 Estado de Resultados
- 3.2. Análisis de Tendencias
 - 3.2.1. Análisis Vertical o de Tamaño común
 - 3.2.2. Análisis Horizontal o de Índice
- 3.3. Razones Financieras
 - 3.3.1 Razones de Liquidez
 - 3.3.2 Razones de Apalancamiento
 - 3.3.3 Razones de Actividad
 - 3.3.4 Razones de Rentabilidad
- 3.4. Punto de Equilibrio
- 3.5. Matriz de Situación Financiera

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

BIBLIOGRAFÍAS

- Alegre Luis, Gálvez Carmen. (2010) Fundamentos de la Economía de la Empresa: Perspectiva funcional, tercera edición, editorial Ariel, España pp. 312.
- Ames C. VAN HORNE (2011), Administración Financiera, Décima edición, Prentice-Hall, pág. 799.
- Anaya Julio (2010) Logística integral, la Gestión Operativa de la Empresa. Editorial ESIC, tercera edición. España, pp. 295
- Avila y Lugo José (2013) Introducción a la Economía. Editorial Plaza y Valdez México pp. 153.
- Brigham Eugene F. Houston Joel F. (2012) Fundamentos de Administración financiera, décima edición, Thompson, México, pp.169.
- David Fred. (2010). Conceptos de Administración estratégica. Novena edición, Pearson Prentice Hill. México, pp. 284
- David Fred. (2012). Conceptos de Administración Estratégica. Novena edición, Pearson Prentice Hill. México, pp. 284
- Mallo Carlos, Kaplan Robert S. (2011).; traducido por Carlos Jiménez. – 2ª. Edición – Madrid: Prentice Hall,– pp.458.
- Martínez Coll, Juan Carlos (2010). Introducción a la Economía Manual básico de Economía EMVI.):"La producción y las empresas" en La Economía de Mercado, virtudes e inconvenientes. México. Pp. 45.
- Méndez Carlos (2012). -Metodología de Investigación. México, Mc Grau Hill
- ROJAS CASIMIRO, M. (2009). "Planeamiento y Presupuesto Estratégico" Editorial Entrelineas S.R. Ltda.

- APAZA MEZA, M. (2009). Elaboración, Análisis e Interpretación De Estados Financieros- Diagnostico Empresarial. Editorial Entrelíneas S.R. Ltda. 3ª Edición Lima Perú.
- AYLLON FERRARI, A. (2011). Contabilidad Gerencial (Costos y Presupuestos). Edición a cargo de Arquetipo SRL. Lima-Perú.
- ROJAS CASIMIRO, M. (2009). Planeamiento y Presupuesto Estratégico Editorial Entrelíneas S.R. Ltda. 1ª Edición – Lima Perú.
- VAN HORNE, J., WACHOWICZ, J. (2010). “Fundamentos de Administración Financiera”. México DF. Pearson Educación.
- BACA, G. (2001). Evaluación de Proyectos. (4ª. Edición). México. McGrawHill Interamericana.
- BERNAL, C. (2000) Metodología de la Investigación para Administración y Economía. (Ed. Ltda.) Colombia. Addison Wesley.
- BESLEY, S., Y BRIGHAM, E. (2014). Fundamentos de administración financiera. (12ª. Edición). México. McGraw-Hill Interamericana.
- GITMAN, L. (2011). Principios de administración financiera. (8ª. Edición). México. Editorial Addison Wesley.
- RAMÍREZ, D. (2012). Contabilidad Administrativa. (5ª. Edición). México. McGraw-Hill Interamericana.

Hernández, Irene y Hernández O., Mariana. Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones. Tesis colectiva (Lic. en contaduría). Pachuca, Hidalgo: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, 2010.

BESLEY Scott, BRIGHAM. E. (2009), Fundamentos de Administración Financiera, Decimosegunda Edición, Editorial McGraw-Hill, Pág. 97.

PERDOMO MORENO Abraham. (2012), Elementos Básicos de Administración Financiera, Décima Edición, México, Pág.50.

GITMAN Lawrence J. (2015), Principios de Administración Financiera, Decimoprimera Edición, Editorial Pearson Educación, México, Pág.48.

BLOCK Stanley, HIRT Geoffrey. (2011), Fundamentos de la Administración Financiera, Duodécima Edición, Editorial McGraw-Hill, México, Pág. 61.

THE PLAGIARISM CHECKER

PREMIUM

The plagiarism detector has analyzed the following text segments, and did not find any instances of plagiarism:

Text being analyzed	Result
(2007), Principios Administración Financiera, Decimoprimer Edició...	✔ OK
modelos pueden variar significativamente en su complejidad	✔ OK
investigadores es indispensable que pueda contestar la totalidad de...	✔ OK
(2000), Fundamentos de Administración Financiera, Decimosegund...	✔ OK
administrador financiero puede planear los requerimientos financier...	✔ OK
(2009), Fundamentos de Administración Financiera, Decimosegund...	✔ OK
(2015), Principios de Administración Financiera, Decimoprimer Edi...	✔ OK
Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de...	✔ OK
Cuestionario está dirigido a los administradores y/o encargados de f...	✔ OK
Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de...	✔ OK
Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de...	✔ OK
Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de...	✔ OK
Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de...	✔ OK
Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de...	✔ OK
Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de...	✔ OK
Fuente: Encuesta aplicada a los administradores y/o encargados de...	✔ OK
Formular programas para proporcionar las relaciones más efectivas...	✔ OK
Determinar metas divisionales, departamentales he incluso individu...	✔ OK
presente cuestionario está dirigido a los administradores y/o encarg...	✔ OK
beneficio a los empleados comprenden todos los tipos de contrapre...	✔ OK
tanto, los planes proporciona un enfoque racional a objetivos presel...	✔ OK

Results: No plagiarism suspected

[Download Plagiarism Report PDF](#)

Word count: 20776

[Go Back](#)

also by Brian Klug: the [555 area code](#) is now real & free

© 2002-2017 by Brian Klug - [Contact](#)

Used 10 of 50 times since 2018-04-02.