

**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
CENTRO UNIVERSITARIO DE OCCIDENTE
DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**



**ANÁLISIS FINANCIERO COMO UNA HERRAMIENTA EFICAZ PARA LA TOMA DE
DECISIONES
(EN UNA GRANJA AVÍCOLA DEDICADA A LA PRODUCCIÓN DE HUEVOS, EN
EL MUNICIPIO DE SANTA CRUZ DE EL QUICHÉ.)**

TESIS

PRESENTADA POR LA LICENCIADA

PATRICIA GABRIELA ORTIZ LÓPEZ

**PREVIO A OPTAR AL TÍTULO DE
MAESTRA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**

QUETZALTENANGO, MARZO DE 2012

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
CENTRO UNIVERSITARIO DE OCCIDENTE

AUTORIDADES

Rector Magnífico

Lic. Estuardo Gálvez

Secretario General

Dr. Carlos Guillermo Alvarado Cerezo

CONSEJO

Director General del CUNOC

Msc. María del Rosario Paz Cabrera

Secretario Administrativo

Lic. Cesar Haroldo Milián Requena

REPRESENTANTES DE DOCENTES

Msc. Teódulo Ildelfonso Cifuentes Maldonado

Dr. Oscar Stuardo Arango Benecke

REPRESENTANTE DE EGRESADOS

Ing. José Aroldo Nimatuj Quijivix

REPRESENTANTES DE ESTUDIANTES

Br. Edward Paul Navarro

Br. Juan Antonio Mendoza

DIRECTOR DEPARTAMENTO ESTUDIOS DE POSTGRADO

Msc. Osberto Aparicio Maldonado de León

COORDINADORA MAESTRÍA DE CIENCIAS ECONÓMICAS

Msc. Silvia Recinos Cifuentes

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
CENTRO UNIVERSITARIO DE OCCIDENTE

TRIBUNAL QUE PRACTICÓ EL EXAMEN PRIVADO DE TESIS

PRESIDENTE Msc. Osberto Aparicio Maldonado de León

SECRETARIO Msc. Edgar Benito Rivera García

ASESOR Msc. Walter Valdemar Poroj Sacor

EXAMINADORES Msc. Pablo José Maldonado

Msc. Patricia Calderón

PADRINO

Msc. Osberto Aparicio Maldonado de León

NOTA: Únicamente el autor es responsable de las doctrinas y opiniones sustentadas en la presente tesis. Artículo 31 del Reglamento de Exámenes Técnicos Profesionales del Centro Universitario de Occidente, Universidad de San Carlos de Guatemala.



USAC
TRICENTENARIA
Universidad de San Carlos de Guatemala
Centro Universitario de Occidente
Departamento de Estudios de Postgrado

Secretaria



IMPRESIÓN POST-CUNOC-04-2012

EL DIRECTOR DE POSTGRADOS DEL CENTRO UNIVERSITARIO DE OCCIDENTE, DE LA UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA QUETZALTENANGO, A VEINTICINCO DIAS DEL MES DE FEBRERO DEL AÑO DOS MIL DOCE.

Vista el Acta No. 240-12 suscrita por los Miembros del Jurado designado para practicar el Examen Privado de Tesis; esta Dirección de Postgrados **AUTORIZA LA IMPRESIÓN** del informe individual titulado **“ANÁLISIS FINANCIERO COMO UNA HERRAMIENTA EFICAZ PARA LA TOMA DE DECISIONES (EN UNA GRANJA AVÍCOLA DEDICADA A LA PRODUCCIÓN DE HUEVOS, EN EL MUNICIPIO DE SANTA CRUZ EL QUICHÉ)”**, presentado por la estudiante: **PATRICIA GABRIELA ORTIZ LÓPEZ** Carné No. 100030721 previo a optar al Título de **MAESTRA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**

Deferentemente,

“ID Y ENSEÑAD A TODOS”


Msc. Roberto A. Matamoros de León
Director del Depto. de Estudios de Postgrado
Centro Universitario de Occidente



c.c. Archivo

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS
DE GUATEMALA



Ciudad Universitaria, zona 12
Guatemala, Centroamérica

Quetzaltenango, 16 de noviembre de 2011

Msc. Osberto Aparicio Maldonado de León
Director de Postgrados
Centro Universitario de Occidente
Universidad San Carlos de Guatemala

Respetable Director:

En atención al nombramiento como **ASESOR** del trabajo de la Licenciada PATRICIA GABRIELA ORTIZ LÓPEZ, con Carné número 100030721, quien presenta la tesis de Maestría titulada: "**ANÁLISIS FINANCIERO COMO UNA HERRAMIENTA EFICAZ PARA LA TOMA DE DECISIONES, (EN UNA GRANJA AVÍCOLA DEDICADA A LA PRODUCCIÓN DE HUEVOS, EN EL MUNICIPIO DE SANTA CRUZ DEL QUICHÉ.)**" contenido en el punto tercero, inciso (3.1) y subinciso (3.1.5) del acta 015-2011 de sesión celebrada por el Consejo Académico de Postgrados del Centro Universitario de Occidente el 26 de agosto del año dos mil once; al respecto me permito hacer de su conocimiento, que el trabajo ha sido acompañado en todo su proceso técnico y metódico. Por lo que emito dictamen Favorable, para que el mismo sea sometido a la sustentación del examen privado de tesis correspondiente.

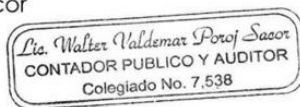
Sin otro particular me suscribo de usted,

Atentamente,

Msc. Walter Valdemar Poroj Sacor

Asesor

CPA. Colegiado 7,538



DEDICATORIA

A Dios

Por brindarme la vida, la sabiduría, la capacidad y entendimiento, por ser luz y guía en mi vida profesional.

A mis Padres

Lic. Armando Ortiz Flores y PEM Olga Margot López Velásquez de Ortiz por brindarme su amor y apoyo incondicional.

A mis Hermanos

Ing. Jorge Armando e Ing. Edgar Roberto, por su apoyo, amor y todos los momentos que hemos compartido.

A mis Abuelitos, tíos, primos y familia en general

Con cariño especial.

A mis Amigos

Por su amistad, apoyo y por compartir momentos inolvidables, en especial a Julio López.

A mi Asesor de Tesis

Msc. Walter Valdemar Poroj Sacor por el desarrollo del presente trabajo.

A mis Catedráticos

Por compartir sus conocimientos y experiencias profesionales durante el período de estudios de la Maestría.

A

La Universidad de San Carlos de Guatemala, Centro Universitario de Occidente y todas las personas que hacen posible el funcionamiento de esta Institución.

La Granja Avícola Nueva Vida, dedicada a la producción de Huevos en el Municipio de Santa Cruz de El Quiché, por el apoyo incondicional en la preparación del presente trabajo; en especial a Ulrike Morsell, Jorge Castro, Gustavo López y Bety López.

ÍNDICE

	Página
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	
1.1 Problema de Investigación	3
1.2 Planteamiento del Problema	3
1.3 Definición del Problema	4
1.4 Justificación de la Investigación	4
1.5 Objetivos	6
1.5.1 Objetivo General	6
1.5.2 Objetivos Específicos	6
1.6 Delimitación de la Investigación	7
1.6.1 Delimitación Espacial	7
1.6.2 Delimitación Temporal	7
1.6.3 Delimitación Teórica	7
1.7 Antecedentes del Problema	7
1.8 Población	12
1.9 Instrumentos de Investigación	12
1.10 Diseño de Investigación	12
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO CONTEXTUAL	
2.1 Generalidades de la Ciudad de Santa Cruz de El Quiché	13
2.1.2 Ubicación Geográfica	13
2.1.3 Población	13
2.1.4 Economía	13
2.1.5 Situación socio – económica de la población	14
2.1.6 Problemática	15
2.2 Unidad de Análisis Granjas Avícolas	16
2.2.1 Granja	16
2.2.2 Definición de Granja Avícola	16
2.2.3 Objetivos para el establecimiento de una granja avícola	16

2.2.4	Factores a considerar para la selección de las razas para la producción de huevos	17
2.2.5	Cómo hacer frente a las enfermedades según quien las produzca: virus, bacterias o parásitos	19
2.2.6	Manejo de los pollitos	20
2.3	Granja Avícola Nueva Vida de Cáritas Pastoral Social	21
2.4	Ley de Organizaciones No Gubernamentales para el Desarrollo	22
2.5	Empresas no lucrativas	24
2.6	Estructura Organizativa Actual Granja Avícola	24
2.7	Sistema Contable Actual Granja Avícola	24

CAPÍTULO III MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

3.1	Análisis Financiero	25
3.1.1	Estados y Reportes Financieros	27
3.1.2	Estado de Resultados	27
3.1.3	Balance General	28
3.1.4	Estado de Utilidades Retenidas	29
3.1.5	Estado de Flujo de Efectivo	29
3.1.6	Reportes de Flujo de Efectivo	31
3.1.7	Análisis de los Estados Financieros	34
3.1.8	Análisis de Razones Financieras	35
3.1.9	Equilibrio	35
3.1.10	Punto de Equilibrio	36
3.1.11	Análisis del Punto de Equilibrio	37
3.1.12	Análisis del Punto de Equilibrio Operativo	37
3.2	Toma de Decisiones	38
3.2.1	Decisiones Financieras	38
3.2.2	Toma de Decisiones Financieras	39
3.2.3	Actividades primordiales del administrador financiero	40

3.2.4	Importancia y limitaciones de la toma de decisiones racionales	40
3.2.5	Selección de una alternativa: tres enfoques	40
3.2.6	Decisiones programadas y no programadas	41

CAPÍTULO IV ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Cuadro No. 1	¿La Institución tiene Personería Jurídica y quién es su Representante Legal?	42
Cuadro No. 2	¿Cuál es el régimen tributario de la Institución?	43
Cuadro No. 3	¿Cuál es la estructura organizativa de la Institución?	43
Cuadro No. 4	¿Tienen desarrollado e implementado un sistema contable para el registro de sus operaciones financieras?	44
Cuadro No. 5	¿Desarrolla la organización estados financieros?	45
Cuadro No. 6	¿Qué tipo de estados financieros realiza la Institución?	45
Cuadro No. 7	¿Los estados financieros de la institución han sido auditados externamente?	46
Cuadro No. 8	¿Conoce qué es un análisis financiero?	47
Cuadro No. 9	¿Conoce cuál es el equilibrio en ventas y costos de la institución?	47
Cuadro No. 10	¿En los últimos años los resultados de la institución han sido de utilidades o pérdidas, cuál considera que es la razón?	48
Cuadro No. 11	¿Conoce cuál es la cantidad que se tiene que vender de producto para alcanzar utilidades financieras?	49
Cuadro No. 12	¿De acuerdo a la información financiera que tiene la Institución, considera que es posible determinar el grado de endeudamiento financiero que esta tiene?	50
Cuadro No. 13	¿De acuerdo a la información financiera que tiene la Institución, considera que es posible determinar el grado de liquidez financiero que esta tiene?	51

Cuadro No. 14 ¿Conoce si la institución es una organización sólida o en riesgo financiero?	51
Cuadro No. 15 ¿Cree qué en los últimos años la institución ha crecido o se ha mantenido, cuál considera que es la razón?	52
Cuadro No. 16 ¿A su criterio, considera que la inversión en activos genera utilidades representativas?	53
Cuadro No. 17 ¿La organización maneja inventarios de productos?	53
Cuadro No. 18 ¿Cómo determinan el precio de venta al consumidor final?	54
Cuadro No. 19 ¿Conoce cuales son las ventajas al utilizar herramientas financieras como el balance general, estado de resultados, flujo de efectivo, razones financieras, análisis vertical y punto de equilibrio?	55
Cuadro No. 20 ¿Considera importante determinar con exactitud en cuanto tiempo se recupera la inversión financiera inyectada a la institución?	56
Cuadro No. 21 ¿Considera importante aplicar todas las herramientas financieras necesarias a su institución, para recabar información eficaz y eficiente para la toma de decisiones?	57
Cuadro No. 22 ¿Considera importante conocer la posición financiera de la institución de forma mensual?	58
Cuadro No. 23 ¿Cree que la aplicabilidad de instrumentos financieros generara mayores niveles de utilidad a la institución?	59

CAPÍTULO V PROPUESTA

5.1 Estados Financieros 2008, 2009 y 2010	60
5.1.1 Costo de Producción (2008)	60
5.1.2 Análisis del Costo de Producción (2008)	61
5.1.3 Estado de Resultados (2008)	62
5.1.4 Análisis del Estado de Resultados (2008)	63

5.1.5	Balance General (2008)	63
5.1.6	Análisis del Balance General (2008)	65
5.1.7	Costo de Producción (2009)	66
5.1.8	Análisis del Costo de Producción (2009)	66
5.1.9	Estado de Resultados (2009)	67
5.1.10	Análisis del Estado de Resultados (2009)	67
5.1.11	Balance General (2009)	68
5.1.12	Análisis del Balance General (2009)	69
5.1.13	Costo de Producción (2010)	70
5.1.14	Análisis del Costo de Producción (2010)	70
5.1.15	Estado de Resultados (2010)	71
5.1.16	Análisis del Estado de Resultados (2010)	71
5.1.17	Balance General (2010)	72
5.1.18	Análisis del Balance General (2010)	73
5.2	Balance General Comparativo años 2010 y 2009	74
5.2.1	Análisis Balance General Comparativo	75
5.3	Flujo de Efectivo	77
5.3.1	Análisis del Flujo de Efectivo	78
5.4	Análisis Vertical	78
5.4.1	Análisis Vertical del Balance General	79
5.4.2	Interpretación del Análisis Vertical del Balance General	80
5.4.3	Análisis Vertical del Estado de Resultados	81
5.4.4	Interpretación del Análisis Vertical del Estado de Resultados	82
5.5	Análisis de Razones Financieras	82
5.5.1	Razones de Liquidez	83
	Razón de Circulante o Índice de Solvencia	83
	Razón de Rapidez o Razón de la Prueba del Ácido	84
5.5.2	Razones de Administración de Activos	85
	Razón de Rotación de Inventarios	85
	Razón de Rotación de Activos Fijos	85
	Razón de Rotación de Activos Totales	86

5.5.3 Razones de Administración de Deuda o de Apalancamiento	87
Razón de Endeudamiento	87
5.5.4 Razones de Rentabilidad	87
Margen de Utilidad Bruta	88
Margen de Utilidad Neta sobre Ventas	88
Rendimiento de los Activos Totales (RAT)	89
5.5.5 Razones de Valor de Mercado	89
5.5.6 Resumen de Razones Financieras	90
5.6 Punto de Equilibrio 2008, 2009 y 2010	92
5.6.1 Punto de Equilibrio (2008)	93
5.6.2 Punto de Equilibrio (2009)	95
5.6.3 Punto de Equilibrio (2010)	97
CONCLUSIONES	99
RECOMENDACIONES	101
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA	102
ANEXO	104

INTRODUCCIÓN

La administración financiera es fundamental en toda Organización, puesto que con los recursos limitados con los que se cuentan se deben de tomar decisiones sobre la Inversión y el Financiamiento; esto significa que a través de la Administración Financiera se busca forjar que los recursos financieros sean rentables, a través del correcto análisis financiero y de un adecuado control, teniendo como resultado una mejor distribución del efectivo y una minimización del riesgo financiero.

En Guatemala, el huevo de gallina es uno de los alimentos más consumidos por la población en general ya que, constituye un artículo en la canasta básica familiar. El proceso de producción de huevos en granjas avícolas, sea en menores o grandes volúmenes, aplica tanto costos variables como costos fijos, así como gastos, activos, pasivos, capital, inventarios, depreciaciones, caja y bancos; los cuales son acumulables a través de un sistema contable financiero para el buen funcionamiento empresarial, el cual proporciona información financiera base para aplicar técnicas y herramientas de análisis interpretativo, sobre la posición financiera de la empresa, niveles de liquidez, niveles de endeudamiento, niveles de actividad, niveles de participación en los segmentos del mercado, así como su valor económico financiero.

El proceso administrativo integrado por la planeación, organización, dirección y control financiero, es el hilo conductor de toda empresa pues permite orientar, monitorear y evaluar los objetivos y resultados alcanzados de forma periódica para la toma de decisiones efectivas.

El propósito de la investigación es mejorar la competitividad de la granja avícola dedicada a la producción de huevos, mediante el fortalecimiento e implementación de un análisis financiero eficiente y rentable, a través de las distintas herramientas contable – financieras.

Finalmente, es necesario mencionar que la información contenida es una guía proveniente de los estudios realizados a la granja avícola dedicada a la producción de huevos, donde se identificaron prácticas para mejorar el desempeño en el uso de los recursos limitados.

El presente trabajo de tesis se realizó en la Granja Avícola Nueva Vida, dedicada a la producción de huevos en el municipio de Santa Cruz de El Quiché, dicha investigación esta estructurada por 5 capítulos los cuales son: Capítulo I Diseño de investigación. En éste capítulo se identificó cual es el problema de investigación así como el planteamiento y definición del mismo; se determinó el por qué y para qué de la investigación a través de la justificación; se realizó el objetivo general y específicos para poder evaluar la Empresa de estudio; se trabajo a través de ciertas delimitaciones como la espacial, temporal y teórica; se dio a conocer los antecedentes del problema; se delimitó la población, los instrumentos con los cuales se trabajaron y se determinó el diseño de investigación.

Capítulo II Marco Teórico Contextual. Éste capítulo esta dividido en dos segmentos, el primero está enfocado específicamente a las generalidades de la Ciudad de Santa Cruz de El Quiché y el segundo segmento, es el análisis de las Granjas Avícolas.

Capítulo III Marco Teórico Conceptual. En éste capítulo se dan a conocer los conceptos generales de las dos variables de estudio como lo es el Análisis Financiero y la Toma de Decisiones.

Capítulo IV Análisis y Discusión de Resultados. Éste capítulo no es más que el análisis y la discusión de resultados del trabajo de campo realizado en la Granja Avícola Nueva Vida.

Capítulo V Propuesta. Es la propuesta de procedimientos y técnicas financieras, para corregir la toma de decisiones a través del análisis financiero.

A través de estos capítulos se puede sustentar el objeto de estudio de dicha investigación y poder llegar a las conclusiones y recomendaciones para la Granja Avícola Nueva Vida y otras Granjas avícolas dedicadas a la producción de huevos.

CAPÍTULO I

DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

1.1 Problema de Investigación:

ANÁLISIS FINANCIERO COMO UNA HERRAMIENTA EFICAZ PARA LA TOMA DE DECISIONES (EN UNA GRANJA AVÍCOLA DEDICADA A LA PRODUCCIÓN DE HUEVOS, EN EL MUNICIPIO DE SANTA CRUZ DE EL QUICHÉ.)

1.2 Planteamiento del Problema

Actualmente se vive en un mundo complejo en donde la competencia es agresiva, muchas empresas manejan los mismos productos y servicios; es por ello que la diferenciación entre una empresa y otra, es la manera en que se toman las decisiones correctas a través de herramientas financieras, para que cada día sigan creciendo y a su vez aumentando o mejorando la rentabilidad de la misma.

El análisis financiero es el proceso eficaz como herramienta para que los dueños o administradores elijan la mejor decisión, ya que, a través de las herramientas se obtienen cierto número de resultados numéricos que generan alternativas y a través del respectivo análisis correcto sirve para la toma de decisiones, antes, durante y después en que el producto salga al mercado.

En la mayoría de las empresas dedicadas a la producción de huevos, los propietarios son quienes manejan las áreas de finanzas, sin tener un conocimiento teórico o técnico; lo cual obstaculiza utilizar herramientas financieras y obtener una buena toma de decisiones. Es de gran importancia que las empresas

lucrativas y no lucrativas tengan conocimiento acerca de herramientas financieras como balance general, estado de resultados, flujo de efectivo, razones financieras, análisis horizontal y vertical, punto de equilibrio, el cual permite determinar el momento en el cual las ventas cubrirán exactamente los costos, expresándose en valores, porcentajes y unidades, además muestra la magnitud de las utilidades o pérdidas de la empresa cuando las ventas excedan o caen por debajo de este punto.

La Granja Avícola Nueva Vida (empresa no lucrativa, de servicio social) dedicada a la producción de huevos tiene varios atributos para la venta como: precio, limpieza, producto de calidad, confiabilidad y atención al público; es por ello que se debe de mejorar la toma de decisiones financieras a través de las diferentes herramienta para mejorar precios, tener un mayor número de producto en venta, generar mayores utilidades y minimizar las pérdidas; ya que el mismo no es una alternativa adicional, sino que es el discernimiento del éxito o del fracaso.

Así mismo, es de importancia este estudio para todos los Estudiantes de la Maestría en Administración Financiera, para que dicho estudio sirva como eje temático, material de apoyo para el proceso de enseñanza y aprendizaje por su contenido financiero.

1.3 Definición del Problema

La información financiera que genera la Granja Avícola Nueva Vida es deficiente, derivado de la falta de instrumentos de control interno.

1.4 Justificación de la Investigación:

Las granjas avícolas productoras de huevos en nuestro país, constituyen uno de los sistemas de producción más importantes de Guatemala, dada la característica de aporte a la alimentación básica de la población, sin embargo, existen pequeños esfuerzos organizados de actores de la sociedad civil a nivel departamental, municipal y comunitario, que han encontrado en este sector de

la industria guatemalteca un modo de generar empleo y servicio social, a través de la aportación de capital propio o donado para su funcionamiento.

Sin embargo, como es de conocimiento general toda estructura organizativa debe garantizar la posición financiera a través de la aplicación de una serie de herramientas de control interno que contribuyan a generar procesos de control eficaces y eficientes, los cuales deberán facilitar una toma de decisiones efectivas en pro del desarrollo institucional y social. También la falta de formación y capacitación en temas financieros, son fundamentales dentro de estas asociaciones municipales.

Habría que reconocer que estas expresiones organizativas, a lo largo de la vida jurídica han venido desarrollando una serie de controles internos simplistas tanto para las áreas administrativas, contables y financieras de los ingresos y egresos, porque técnica y profesionalmente no muestran con propiedad la situación financiera; esta debilidad de gestión empresarial las deja en desventaja, en relación a la competitividad del mercado, ya que no se tiene claridad de visualizar los verdaderos costos y gastos en el proceso productivo, así como tampoco se logra económica y financieramente el nivel de rentabilidad que se busca en cada ejercicio fiscal.

Institucionalmente no se evidencia el crecimiento de capital que ha existido, para realizar análisis comparativos que faciliten la comprensión sobre el comportamiento financiero.

Ya que desde el punto de vista financiero se debe combinar equilibradamente dos componentes: el administrativo y el financiero. Para que éste proceso asegure en gran medida el éxito de las empresas, así mismo, para lograr el objetivo deseado se deben mantener registros confiables que sirvan para evaluaciones y controles periódicos, para garantizar que las labores sean más rentables y desechar las económicamente negativas.

Es beneficioso e importante realizar un estudio denominado: análisis financiero como una herramienta eficaz para la toma de decisiones, para poder evaluar y fortalecer los sistemas de control interno de la Granja Avícola Nueva Vida (dedicada a la producción de huevos, en el municipio de Santa Cruz de El Quiché), así mismo, que sirva como apoyo para otras Granjas Avícolas del Mercado Regional relacionadas con esta actividad, para la Docencia y temática Administrativa Financiera.

1.5 Objetivos

1.5.1 Objetivo General

- Evaluar e implementar el sistema de control interno financiero de la Granja Avícola, para garantizar un nivel eficaz y eficiente en la toma de decisiones.

1.5.2 Objetivos Específicos

- Identificar el proceso de aplicación de las herramientas de análisis financieras, en la Granja Avícola.
- Identificar como analizan los costos para determinar las utilidades.
- Determinar como los financieros y/o administradores toman las decisiones financieras en la actualidad.
- Conocer las diferentes herramientas financieras que utilizan al tomar decisiones presentes y futuras.
- Diseñar una propuesta de procedimientos y técnicas financieras, como alternativa para mejorar la toma de decisiones, y que éste sea un material de apoyo para las granjas avícolas relacionadas con esta actividad, para la Docencia y temática administrativa financiera.

1.6 Delimitación de la Investigación

1.6.1 Delimitación Espacial

La investigación se realizó en una Granja Avícola dedicada a la producción de huevos instalada en el municipio de Santa Cruz de El Quiché; específicamente en el área financiera.

1.6.2 Delimitación Temporal

La investigación se realizó en los meses de abril – noviembre del año 2011.

1.6.3 Delimitación Teórica

Se utilizó categorías y conceptos científicos de las ciencias económico-contable y financieras.

1.7 Antecedentes del Problema

Análisis Financiero

La globalización en la economía

El ambiente de negocios en que trabajan los contadores está en constante cambio y cada día se hace más complicada la toma de decisiones contables y la interpretación de sus cifras por la explosión de la tecnología de la información en la medida en que las computadoras se integran en redes, los satélites permiten una comunicación global audiovisual, los telefax, la internet y el correo electrónico permiten una transmisión casi instantánea, como también los teléfonos celulares vinculan a clientes y proveedores durante los viajes. La globalización ocurre con más empresas, convirtiéndose en entidades internacionales en sus actividades de operaciones mediante la compra, producción y venta de productos en países extranjeros, además permanentemente salen disposiciones gubernamentales para efectos de impuestos, importaciones, exportaciones, lavado de activo, anticorrupción, de seguridad social para sus trabajadores, control del medio ambiente y otras, que hacen que el contador deba conocerlas de inmediato, y aplicarlas para evitar sanciones, que casi siempre son demasiado onerosas.

Por dichos cambios, las empresas, para que no desaparezcan del mercado, deben innovar o hacer reingeniería a sus negocios, financiando más económicamente sus actividades, invirtiendo en ampliaciones y nuevos diseños de producción, y modificando los enfoques que emplean a sus procesos de crédito y cobranzas. Todo esto para elevar su capacidad instalada, elevando su eficiencia y eficacia y evitar ser sensibles a los cambios de la tecnología y a la obsolescencia del producto, así como planteando formas de compensaciones para sus ejecutivos y empleados en general. Los sistemas de contabilidad deben cambiar acomodándolos al hardware y software nuevos para satisfacer permanentemente las necesidades de sus usuarios.

Por todos estos cambios, los principios de contabilidad deben evolucionar para reflejarlos, por tanto los contadores responsables de establecer, modificar, operar, vigilar y evaluar estos sistemas, deben ser creativos y críticos de cambios que puedan afectar la relación costo-beneficio.

Análisis en Guatemala

A nivel nacional se realizan actividades para la mejora de tomar decisiones a través de herramientas financieras. El mercado financiero está organizado y se define como el conjunto de instituciones que generan, recogen, administran y dirigen el ahorro e inversión, dentro de una unidad política – económica, y cuyo establecimiento se rige por la legislación que regula las transacciones de activos financieros.

La función del análisis financiero en un país es la creación, intercambio, transferencia y liquidación de activos y pasivos financieros. No es más que una rama económica adicional, que en vez de producir bienes, produce servicios demandados por la población.

El sistema financiero en general comprende la oferta y la demanda de dinero y de valores de toda clase, en moneda nacional y extranjera.

¿Qué es análisis? ¿Qué es financiero? ¿Qué es análisis financiero?

Un análisis es fundamentalmente distinguir y separar las partes de un todo para llegar a conocer sus elementos y principios.

Financiero procede de finanzas y generalmente se utiliza para nombrar al estudio de la circulación del dinero entre individuos, empresas o Estados.

Análisis financiero, se puede determinar como un método que permite analizar las consecuencias financieras de las decisiones de negocios. El análisis financiero ayuda a comprender el funcionamiento del negocio y a maximizar la rentabilidad a partir de los recursos existentes.

Análisis Financiero

El análisis financiero es una técnica de evaluación del comportamiento de la situación actual de la empresa y la predicción de los posibles eventos futuros; es por ello que surge la necesidad de definir los objetivos de la empresa para saber si los resultados que se obtienen son satisfactorios o insatisfactorios.

Existe una agrupación de indicadores financieros que permiten estandarizar e interpretar adecuadamente el comportamiento de la empresa, así se puede analizar la liquidez a corto plazo, la estructura de capital y solvencia, la eficiencia de la actividad y la rentabilidad producida con los recursos disponibles.

Bases del Análisis Financiero

El Análisis Financiero es un método para determinar las consecuencias financieras de las decisiones de negocios, aplicando diversas herramientas financieras que permiten medir y establecer conclusiones y posteriormente la toma de decisiones.

El análisis financiero se realiza con el objetivo de brindar información a los directivos o propietarios del efecto que se puede esperar en las decisiones tácticas, operativas y estratégicas.

Los inversores también utilizan el análisis financiero para evaluar el grado en que podrán alcanzar sus objetivos con las decisiones que tomen.

Los prestamistas buscan establecer la capacidad de pago de la empresa a la cual le conceden crédito.

Dentro del análisis financiero, existen herramientas que se deben de utilizar para identificar la información necesaria e importante y poder tomar la mejor decisión.

Las herramientas son:

- Interpretación de datos
- Evaluación competitiva y estratégica
- Pronóstico y proyección
- Cálculo financiero

En todas las situaciones que se aplica el análisis financiero, se debe de realizar la interpretación del análisis actual de la empresa (para saber como se encuentra) y la proyección de su desempeño esperado.

Toma de decisiones

Se puede decir que toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre varias alternativas con el objetivo de darle solución a varios "problemas" ya sean actuales o potenciales.

Cuando se va a tomar una decisión se deben de analizar varios contextos (externo e interno); y no solo el problema en sí; ya que en la vida nada permanece constante, así mismo, se debe conocer y comprender el problema, analizar cada problema para poder elegir correctamente el camino a seguir para evaluar y elegir la mejor alternativa de solución.

Recordemos que las consecuencias de una mala o buena elección puede tener repercusiones en el contexto laboral como éxito o fracaso de la organización.

Toma de decisiones financieras

En la toma de decisiones se encuentra el éxito o el fracaso de las industrias o del departamento donde se trata la toma en discusión. Es importante tomar en cuenta los factores externos que rodean a la empresa como por ejemplo la política. Toda persona que toma decisiones debe tomar en cuenta factores internos y externos que puede afectar al desarrollo normal de las actividades de una empresa. La toma de decisiones es elegir una opción entre dos o más alternativas de solución; para maximizar las ganancias y reducir la incertidumbre de pérdida.

Desventajas de la toma de decisiones financieras

Antes de tomar cualquier decisión es importante conocer los parámetros que maneja la empresa; sobre todo las áreas que la conforman, partiendo del hecho que de éstas decisiones dependen del éxito o fracaso de la misma organización o del departamento en sí.

Un elemento importante y elemental al momento de tomar la decisión financiera es saber lo que necesita la empresa; si es de tipo de inversión (todo lo relacionado con los recursos financieros) o de financiamiento (cómo proveer los recursos financieros requeridos).

La manera en que las personas toman las decisiones en las empresas es de acuerdo a sus percepciones, a lo que creen, a la ética y valores.

Cada decisión que se tome debe de analizarse a través del costo/beneficio, para poder optar por aquella que ofrezca la mejor opción.

Se toma una mala decisión cuando las herramientas financieras se encuentran con equivocaciones, transformados para generar una "utilidad"; por lo tanto no se puede corregir o mejorar. Es importante que la persona que tome la decisión financiera conozca aspectos internos como externos de una empresa para que valla un paso delante de la competencia y nada le tome de sorpresa.

1.8 Población

La presente investigación se va a realizar en la Granja Avícola Nueva Vida (empresa no lucrativa, de servicio social) dedicada a la producción de huevos, en el municipio de Santa Cruz de El Quiché; ya que el propósito de la misma, es apoyar a la Casa Nueva Vida de personas Fármaco - dependientes.

Los sujetos que intervinieron en dicha investigación es el Representante Legal, el Director de Cáritas Diocesana, el Jefe de Producción y dos contadoras.

1.9 Instrumento de Investigación

El instrumento consiste en una boleta para conocer como toman las decisiones de la empresa y si utilizan herramientas financieras.

1.10 Diseño de Investigación

El tipo de investigación que se aplicará en el trabajo: análisis financiero como una herramienta eficaz para la toma de decisiones, es la Descriptiva¹ en donde se buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis.

¹HERNÁNDEZ, Roberto, Et. Al. 2006 Metodología de la Investigación. 4ta. Edición. Editorial McGraw-Hill. México. Pag. 45

CAPÍTULO II


2. MARCO TEÓRICO CONTEXTUAL

2.1 Generalidades de la Ciudad de Santa Cruz de El Quiché

²Santa Cruz de El Quiché fue la vieja capital de El Quiché en tiempos prehispánicos. Se puede apreciar algo de esa capital en la zona arqueológica de Utatlán a 4 kilómetros del centro de Santa Cruz. Este pueblo es menos visitado que Chichicastenango; sin embargo, es valioso apreciar sus alrededores y su arquitectura.

2.1.2 Ubicación Geográfica

^{Idem.} Quiché es un departamento que se encuentra situado en la región noroccidental de Guatemala. Limita al norte con México; al sur con los departamentos de Chimaltenango y Sololá; al este con los departamentos de Alta Verapaz y Baja Verapaz; y al oeste con los departamentos de Totonicapán y Huehuetenango.

Santa Cruz de El Quiché es la capital del departamento de El Quiché. Se encuentra situada a 19 kms. de Chichicastenango a 2.000 metros de altitud. La carretera atraviesa barrancos y bosques de pinos, pasando por la laguna Lemoa. La leyenda cuenta que sus aguas proceden de las lágrimas derramadas por las esposas de los reyes de El Quiché, ajusticiados a manos de los conquistadores. Esta ubicado en las coordenadas  15.03° N 91.15° O.

2.1.3 Población

³ Como municipio tiene una población de 62,369 habitantes en el año 2002.

2.1.4 Economía

⁴ Economía Producción Agrícola La agricultura es uno de los principales renglones

² www.inforpressca.com/quiche/

³ Instituto Nacional de Estadística (INE) (2002) XI Censo Nacional de Población y VI de Habitación.

⁴ www.degate.com/artman/publish/geo_deptos/Datos_de_Quich_394.shtml

en la vida de sus habitantes, pues la variedad de climas, aunado a la gran cantidad de ríos que corren por su territorio, contribuyen a que su producción sea variada y abundante, siendo sus principales artículos: Maíz, trigo, frijol, patatas, habas, arvejas y en menor escala café, caña de azúcar, arroz y tabaco. También existen grandes bosques donde abundan maderas preciosas. Producción Pecuaria En casi todos los municipios existe crianza de ganado vacuno, caballar, lanar y caprino.

Sobresale la elaboración de telas tradicionales de algodón y de lana. Las de algodón, tejidas por las mujeres en telares de cintura y las de lana, por los hombres en telares de pie, aunque las piezas pequeñas como morrales, bolsas y gorras, son tejidas a mano, con aguja. Otra artesanía importante es la elaboración de sombreros de palma de alta calidad.

2.1.5 Situación socio – económica de la población

⁵Por ser la cabecera departamental existen una diversidad de servicios de salud como los son el hospital nacional, hospital del IGSS, centro de salud, puesto de salud, clínicas y hospitales privados que pueden incidir en la disminución substancial de los índices negativos de mortalidad y morbilidad por causas prevenibles La consolidación de la comisión de fomento económico turismo ambiente y recursos naturales (FETARN) del COMUDE, tienen la capacidad de la gestión de recursos económicos para ejecución de programas encaminados a la protección y recuperación del medio ambiente y recursos naturales generando una ventana importante para el desarrollo económico en éste rubro de manera sostenible, disminuyendo el actual índice de pobreza general 54% y pobreza extrema 13% La riqueza cultural del municipio con sus diferentes expresiones artísticas, de tradiciones fortalecidas al interrelacionarse dos culturas, se tiene la potencialidad de construir una sociedad que reconoce, respete y valore las diferencias culturales, fortalecidas por diferentes instancias que fomentan estas expresiones y con el respaldo del gobierno municipal. El desarrollo económico en la diversificación comercial, especialmente con el crecimiento de la actividad de

⁵ www.segeplan.gob.gt/

la pequeña y media empresa, como la ubicación estratégica de empresas transnacionales para comercializar sus productos en la región, abre las puertas para el aumento de la oferta de mano de obra y demanda la calidad de formación de la fuerza laboral necesaria. La gestión municipal cuenta con líneas estratégicas definidas para continuar con acciones encaminadas al desarrollo integral del municipio, con el respaldo de la cooperación internacional, lo cual incidirá en la credibilidad de la población para una mayor recaudación de ingresos propios para la inversión en proyectos de interés municipal, superando la actual posición 20 de las 22 cabeceras departamentales en el ingreso per cápita, en comparación con las demás cabeceras departamentales a nivel nacional.

2.1.6 Problemática

^{Idem.} El alto grado de degradación del medio ambiente y los recursos naturales por medio del desfogue directo de las aguas domiciliarias a cuerpos de agua, los desechos sólidos sin ningún tratamiento, la disminución de la masa boscosa han incidido de manera directa en los bajos caudales del recurso hídrico, en especial el utilizado en las tomas que alimentan el sistema de agua domiciliar del casco urbano afectando la salud de sus habitantes y debilitando la inversión económica de empresas que desean invertir en el municipio al no contar con los servicios mínimos. Existe una débil recaudación de ingresos en las arcas municipales especialmente lo que proviene del comercio formal quienes aportan únicamente el 19% y del transporte el 14%, dependiendo en un alto porcentaje del aporte del gobierno central para la ejecución de proyectos de beneficio para la población. Siendo la cabecera municipal, el municipio cuenta con una elevada tasa de mortalidad materna con 198.2/100,000nv al 2009 por causas prevenibles y contando con diversidad de servicios médicos, por causas multifactoriales, una de ellas es el nivel de pobreza general y extrema que aun mantienen el municipio, aunado a una baja producción agropecuaria por falta de una diversificación y encadenamiento productivo. Bajos niveles de preparación profesional general y especializada para responder a la demanda laboral, debido a la poca cobertura de la educación pública en los niveles de básico y diversificado, servicio cubierto en su mayoría por establecimientos privados a los

cuales por el poder adquisitivo familiar limita el acceso a los mismos. "Siendo la cabecera departamental ha existido un crecimiento exponencial de la construcción para vivienda, para negocios, como bodegas especialmente de materiales de construcción y de productos de consumo, del parque vehicular fijo y de paso, sin ningún plan de ordenamiento territorial. "

2.2 Unidad de Análisis Granjas Avícolas

2.2.1 Granja

⁶Una granja o chacra (del latín: *granica* = *granero*) es un terreno rural en el cual se ejerce la agricultura y/o la cría de ganado, ya sea este menor o mayor.

Una granja es una zona de tierra, incluyendo las diversas estructuras, dedicada principalmente a la práctica de la producción y gestión de la alimentación (producción, granos o ganado), fibras y cada vez más de combustible. Es la planta de producción de base en la producción de alimentos.

Las granjas pueden ser de propiedad y operados por un solo individuo, familia, comunidad, corporación o una empresa. Una granja puede ser una celebración de cualquier tamaño, de una fracción de hectárea, a varios miles de hectáreas. Un negocio en la producción de frutos o nueces de árbol se llama huerto, un viñedo produce uvas.

2.2.2 Definición de Granja Avícola

⁷Dedicada a la crianza de aves productoras de carne; en ella se cría los pollos parrilleros; normalmente una granja de esta naturaleza tiene 1000 pollos como mínimo.

2.2.3 Objetivos para el establecimiento de una granja avícola

a.) ⁸Elegir el tipo de producción que se crea tizas interesantes. Aunque no siempre

⁶ www.diccionario.sensagent.com/granja/es-es/

⁷ www.glosario.net

⁸ www.avicultura.com/libros/CE-C1.pdf

es fácil decidir, lo primero que habría que hacer es saber atinar en la elección de aquella faceta de la avicultura que se crea más rentable.

Hoy en día, subdividida perfectamente la avicultura industrial en varias facetas - producción de carne, de huevos o reproducción - y partiéndose de la base de la *especialización* en una sola de ellas, es fundamental decidirse pronto por aquella que se crea que más puede interesar. La decisión, sin embargo, no es fácil, debiendo atenderse a criterios de rentabilidad, inversión, comercialización del producto, etc. bastante complejos y que implican, a su vez, el realizar un detenido análisis de mercado.

b.) Realizar una inversión determinada. Otro planteamiento para iniciar una granja avícola es disponer de un capital determinado e intentar invertirlo de la mejor manera posible.

En toda granja avícola la inversión a realizar viene determinada por numerosos factores: el tamaño de la misma, su tipo -gallinas-, el medio ambiente -ventilación forzada, natural o mixta-, el grado de automatización que se desea, etc.

c.) Tener un trabajo determinado.

d.) Ocupar o depender de un espacio determinado. La limitación de espacio también es un factor de importancia en la decisión de la envergadura de la granja.

2.2.4 Factores a considerar para la selección de las razas para la producción de huevos.

a.) ⁹Edad a la cual las aves inician su producción.

Las razas livianas mejoradas deben romper postura entre las 18 – 20 semanas de edad. Las criollas y las razas pesadas entre las 24 – 30 semanas de edad.

⁹ Manual, Cursillo de avicultura, GUATEMALA

b.) Tamaño y número de huevo

Tamaño del huevo: no deben ser ni demasiado grande ni pequeños, en la producción de huevos se persigue que éstos pesen entre 58 – 64 grs.

El número promedio que deben poner durante todo el ciclo de postura, (80 semanas) es de 300 – 335 huevos por gallina.

c.) Calidad del huevo

Un huevo de calidad debe tener la cáscara fuerte, ser resistente a la rotura y con el interior de excelente espesor.

d.) Temperamento de las gallinas

Fácil de manejar, tranquilas, muy calmadas, que se adapten a cualquier tipo de manejo.

e.) Tendencia a no enclocarse

Cuando se compra una línea de aves para la producción de huevo es importante, seleccionar las que se enclocan menos, para obtener una mayor cantidad por aves.

f.) Tendencia al anticannibalismo

Comprar líneas de gallinas que tengan temperamento tranquilo, para que no se pique entre ellas, aminorando de esta manera las pérdidas por canibalismo.

g.) Salud y vigor (baja mortalidad)

Escoger razas o líneas que poseen gran vitalidad y vigor, para asegurar que su parvada tenga un 92 – 96% de viabilidad en todo su ciclo.

h.) Eficiencia alimenticia (alimento / docena de huevo)

2.4 Kg. De alimento / 1 Kg de huevos (5.28 libras de alimento por cada 17 huevos.

- i.) Valor de la gallina de descarte (mala ponedora o que haya completado postura). Se debe escoger para la producción de huevos líneas que tengan una excelente producción de éstos, además que al terminar el período ofrezcan un buen estado físico, para ser vendidas al descarte con un mejor precio.

- j.) Facilidad para conseguir pollos
Trabajar con empresas productoras de pollos que tienen un ritmo de producción constante, para que no se interrumpa el plan que se tenga en la granja.

- k.) Precio de los pollos
Al comprar buscar precios que beneficien al productor.

2.2.5 Cómo hacer frente a las enfermedades según quién las produzca: virus, bacterias o parásitos.

¹⁰Virus: No se curan, solo se previenen con vacunas.

Bacterias: Se curan con antibióticos.

Los remedios que sabemos hacer con plantas antibióticas son:

- a.) Para bacterias respiratorias: jarabe expectorante
- b.) Para bacterias intestinales: cocimiento digestivo
- c.) Para bacterias del aparato reproductivo: cocimiento para metritis y apurar el parto.
- d.) Para bacterias de las mamas: apagado de malva.

Parásitos internos: se curan con desparasitantes internos (ej. Tintura desparasitante)

Parásitos externos: se curan con desparasitantes externos (ej. Shampoo para piojos y jioje)

¹⁰ Veterinarios sin fronteras – España – capacitación de promotores pecuarios. 4to. Curso.

2.2.6 Manejo de los pollitos

¹¹Las ponedoras se adaptan muy bien a sistemas de crecimiento ya sea en piso o en jaulas. No requieren ningún servicio especial en la sala de incubación excepto la vacunación contra la enfermedad de Marek.

Recomendaciones generales

a.) Antes de recibir a los pollitos

- Limpie y desinfecte el área de las jaulas o piso, el equipo, el interior del gallinero y las áreas de servicio adjuntas y equipo.
- Verifique todo el equipo para su ajuste y funcionamiento.
- Remueva el alimento viejo de los depósitos, comederos y canales. Desinfectelos y permita que se sequen antes de que el alimento nuevo sea colocado.
- Coloque veneno para ratas / ratones en donde no pueda ser consumido por los pollitos.

b.) Un día antes de recibir los pollitos

- Empiece con una temperatura de 35-37°C al nivel de los pollitos.
- Chequee el sistema de agua. Ajústelo a la altura apropiada para los pollitos. Desinfecte la tubería y límpiela con chorro de agua.

c.) El día antes que reciba los pollitos

- Llene los bebedores de agua o ponga el sistema de agua en operación. Chequee la temperatura de las criadoras.
- Cuando los pollitos sean colocados, llene las copas de agua para animar a los pollitos a beber.
- Cuando se usen bebederos de niple, reduzca la presión del agua para que las aves puedan ver la gota de agua colgando en el bebedero.
- En las jaulas el alimento debe ser colocado en papel. Opere los comederos llenándolos al nivel más alto de alimento. Mantenga las luces a una intensidad alta por 20-23 horas por día durante la primera semana.

¹¹ Manual Productores de huevos unidos, Guatemala y fecha

2.3 Granja Avícola Nueva Vida de Cáritas Pastoral Social

Caritas Diocesana Pastoral es una institución de servicio social de la Diócesis de Quiché, en Guatemala, que dinamiza la promoción humana, desde el Evangelio, las culturas, el acompañamiento y la capacitación técnica para favorecer mejores condiciones de vida en las comunidades del Departamento de El Quiché; con énfasis en las familias campesinas que viven en extrema pobreza.

La visión es "En cinco años ser una Pastoral Social integrada, que impulsa y acompaña procesos de desarrollo humano sostenible y solidario en la Diócesis de Quiché, con énfasis en familias y comunidades que viven en extrema pobreza."

Organización:

Cáritas cuenta con una Coordinación y Administración General, quienes son los encargados de supervisar todos los proyectos que se desarrollan. Asimismo, cada proyecto tiene su coordinación para cuestiones operativas.

La misma está dividida en las siguientes áreas de trabajo: Pastoral de la Salud, Pastoral de la Tierra, Pastoral de la Mujer, Pastoral de Paz y Reconciliación y Pastoral Social / Animadores de la Caridad.

En Santa Cruz, El Quiché se lleva a cabo el Programa de Prevención y Rehabilitación a Fármaco-dependientes y sus Familias, trabajando en la prevención, reducción de daño y la rehabilitación de personas con problemas en el consumo de sustancias adictivas.

Asimismo, se cuenta con una Comunidad Terapéutica donde se lleva a cabo tratamiento psicosocial de personas con adicción al alcohol y otras drogas.

La Comunidad Terapéutica es conocida como CASA NUEVA VIDA, donde se tiene como residentes a 15 usuarios que padecen de fármaco-dependencia y alcoholismo; y se cuenta con la asistencia de adictos en la modalidad ambulatoria, que son aquellos a quienes se atiende en terapias dos veces por semana.

Cáritas está constituida con personal especializado que se dedica a brindar terapias integrales y a la realización de actividades que conllevan la participación de las comunidades, con la finalidad de lograr la rehabilitación de los pacientes.

Así mismo, la Granja Avícola ayuda a sostener los diversos proyectos, no dejando atrás que la misma es auto-sostenible con el único objetivo del bienestar social.

2.4 Ley de Organizaciones No Gubernamentales para el Desarrollo

¹²Artículo 2. Naturaleza. Son Organizaciones No Gubernamentales u ONG's, las constituidas con intereses culturales, educativos, deportivos, con servicio social, de asistencia, beneficencia, promoción y desarrollo económico y social, sin fines de lucro. Tendrán patrimonio propio proveniente de recursos nacionales o internacionales, y personalidad jurídica propia, distinta de la de sus asociados, al momento de ser inscritas como tales en el Registro Civil Municipal correspondiente. Su organización y funcionamiento se rige por sus estatutos, las disposiciones de la presente Ley, y demás disposiciones jurídicas de carácter ordinario.

Artículo 3. Finalidades. Las finalidades de la asociación deberán establecerse en su constitución como ONG, pero en ella deberán incluirse entre otras:

- a) Ser asociación sin fines de lucro y de beneficio social.
- b) Promover políticas de desarrollo de carácter social, económico, cultural y de ambiente.

Artículo 4. Tipos de Organizaciones No Gubernamentales. Las Organizaciones No Gubernamentales podrán estar constituidas como asociaciones civiles, fundaciones u ONG propiamente dicha, constituida bajo el amparo de la presente Ley.

¹² Congreso de la Republica de Guatemala, Decreto número 02-2003.

Artículo 5. Constitución. Las Organizaciones No Gubernamentales deberán constituirse por medio de escritura pública y por el acto de su inscripción en el Registro Civil de la cabecera municipal del lugar en que constituyan su domicilio, adquieren personalidad jurídica propia y distinta de sus asociados. El acto de inscripción no convalida las disposiciones de sus estatutos que adolezcan de nulidad o sean anulables. La acción correspondiente podrá ejercitarse por quien tenga interés en el asunto o los órganos jurisdiccionales correspondientes.

Artículo 10. Inscripción. Las Organizaciones No Gubernamentales para obtener su personalidad jurídica deberán inscribirse en el Registro Civil de la cabecera municipal del lugar en que constituyan su domicilio.

Los registradores civiles municipales deberán autorizar un libro especial para la inscripción de las asociaciones constituidas como Organizaciones No Gubernamentales, en el cual asentarán su constitución y modificaciones, disolución y liquidación, en su caso; además, la inscripción de sus representantes legalmente nombrados y el registro de los libros de actas que autoricen para uso de las Asambleas Generales o de las Juntas Directivas de las ONG's legalmente constituidas.

Artículo 13. Contabilidad. Las Organizaciones No Gubernamentales tienen obligación de inscribirse en la Superintendencia de Administración Tributaria, para su registro y control, y de llevar contabilidad completaren forma organizada, así como, los registros que sean necesarios, de acuerdo al sistema de partida doble, aplicando principios de contabilidad generalmente aceptados, y apegada a lo que disponen las leyes del país a ese respecto.

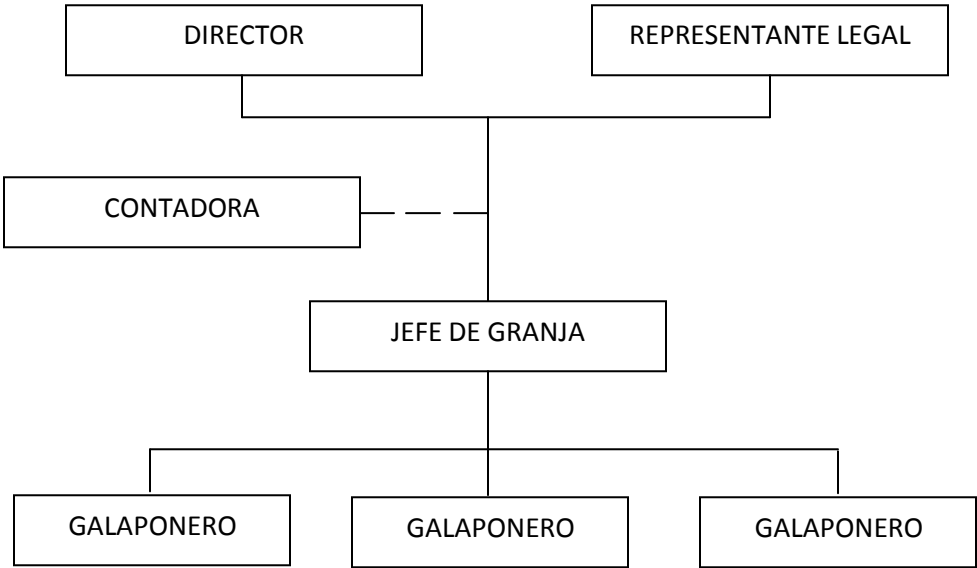
Artículo 18. Prohibición de distribuir dividendos. Las Organizaciones No Gubernamentales son personas jurídicas no lucrativas que tienen prohibición expresa de distribuir dividendos, utilidades, excedentes, ventajas o privilegios a favor de sus miembros. Podrán realizar todas las operaciones de lícito comercio

que permitan las leyes y en tal forma podrán obtener recursos que deberán utilizar únicamente para el cumplimiento de sus fines.

2.5 Empresas no lucrativas

Las empresas u organizaciones no lucrativas también son conocidas como el tercer sector (de origen francés), sector no lucrativo u organizaciones sin fines de lucro (Estados Unidos), sector caritativo (origen inglés), sector de organizaciones no gubernamentales (ONG's), sector independiente (usado en norte américa), sector no gubernamental privado (adoptado por los países que reciben ayuda internacional). A pesar del crecimiento en la literatura académica sobre organizaciones no lucrativas la teoría organizacional de las mismas todavía no ha sido explotada, en otras palabras, la literatura sobre las organizaciones no lucrativas no provee de un adecuado y minucioso estudio de la estructura.

2.6 Estructura Organizativa Actual Granja Avícola



Fuente: Elaboración Propia

2.7 Sistema Contable Actual Granja Avícola

Actualmente la Granja Avícola cuenta con una contadora para realizar las operaciones contables, el Director, la Representante Legal, el Jefe de la granja y contadoras tienen como función la toma de decisiones.

CAPÍTULO III

3. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

3.1 Análisis Financiero

- ¹³Concepto: El análisis financiero es un procedimiento mediante el cual se separan de los conceptos y cifras contenidas en los informes financieros, en partes que se relacionen entre sí, con el fin de encontrar un sentido o significado.
- Objetivo: Conocer la importancia relativa que tienen los datos contenidos en los informes financieros y estar en posibilidad de juzgar la trayectoria seguida por la entidad, su orientación y tendencia, con el fin de tomar decisiones.
- Importancia del análisis financiero: Mediante el análisis financiero se explican las cifras contenidas en los informes financieros, con lo cual la utilidad de éstos no se limita a un dato numérico, sino que expresan una situación.
- Información que proporciona el análisis financiero: Liquidez, solvencia, estabilidad financiera, rendimiento de la utilidad sobre los ingresos, rendimiento de la utilidad sobre la inversión y mercado de acciones.
- Elementos del análisis financiero: La observación que aísla los conceptos y los retiene; la crítica y el examen que los resume y clasifica; comprensión y generalización que los habilita para la síntesis más amplia y minuciosa.
- Elementos de la interpretación: El entendimiento personal que el analista, de acuerdo con su capacidad y experiencia, se forme de un hecho o hechos financieros. La capacidad de comunicación del analista para hacer llegar su juicio a otras personas.
- Características deseables en informes: Deben reunir aspectos favorables y desfavorables, deben ser divididos en las etapas, es necesario evitar confusiones, se deben evitar abstracciones y generalizaciones, es necesario presentarlos oportunamente.

¹³ ELIZONDO, Arturo. 2003 **Proceso Contable 2, Contabilidad Fundamental**. 2da. Edición. Editorial Thomson. Pag. 228

Áreas principales de intereses en el análisis financiero

En el análisis financiero se debe examinar diversos aspectos importantes de la situación financiera de una empresa, así como de los resultados de sus operaciones. Para organizar de algún modo este análisis, se puede señalar cinco áreas principales de interés:

- La estructura patrimonial de la empresa
- El fondo de maniobra y la liquidez a corto plazo
- El flujo de fondos
- El resultado económico de las operaciones
- Rendimiento y rentabilidad

Técnicas de Análisis

Las técnicas más utilizadas son las siguientes:

- a. Comparación: Consiste en determinar las analogías y diferencias existentes entre las distintas magnitudes, con el objeto de ponderar su cuantía en función de valores absolutos y relativos para diagnosticar las mutaciones y variaciones habidas.
- b. Porcentajes (análisis estructural): La importancia de los porcentajes aumenta cuando se dispone de tantos por ciento tipo para cada actividad, con los cuales se puede comparar los datos de la empresa en cuestión, estudiando la estructura de su patrimonio y resultados. Así se descubren fácilmente los puntos adversos causantes de resultados desfavorables.
- c. Números índices: Consiste en estudiar la tendencia de cada grupo de cuentas o de éstas entre sí, tomando como base un ejercicio normal, o sea, que no presente grandes variaciones, y, si ello no es posible, se elige como número base inicial de comparación el promedio ponderado de una serie de años. Tiene especial aplicación para dar a conocer las tendencias.

- d. Representación gráfica: Consiste en mostrar los datos contables mediante superficies u otras dimensiones conforme a ciertas normas y según se refiera al análisis estructural o dimensional de la empresa. Se utiliza para hacer resaltar determinadas relaciones o interpretaciones.

3.1.1 Estados y Reportes Financieros

¹⁴De los diversos reportes que emiten las corporaciones, el reporte anual es probablemente el más importante. En este documento se proporciona dos tipos de información. Primero, una sección cualitativa, que describe los resultados operativos de la compañía durante el año anterior, y expone los nuevos desarrollos que afectaran a las operaciones futuras. Segundo, cuatro estados financieros básicos: El estado de resultados, el balance general, el estado de utilidades retenidas y el estado de flujo de efectivo. En forma conjunta, proporcionan un panorama contable acerca de las operaciones de la empresa y su posición financiera.

La información cuantitativa y cualitativa que se encuentra contenida en el reporte anual es igualmente importante.

3.1.2 Estado de Resultados

^{Idem.} El estado de resultados, frecuentemente denominado estado de pérdidas y ganancias, presente los resultados de las operaciones de negocios realizadas durante un periodo específico (un trimestre o un año). Este documento resume los ingresos generados y los gastos en que haya incurrido la empresa en cuestión.

¹⁵A diferencia del Balance de Situación (información estática), la Cuenta de Pérdidas y Ganancias informa de los ingresos y gastos de un período determinada de tiempo. Es el nexo de unión entre dos balances. El inicial, que informa de la situación patrimonial de la empresa al inicio del período, y el final, que refleja la situación al final del mismo.

¹⁴ BESLEY, Scott, Et. Al. 2001 **Fundamentos de Administración Financiera**. 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pag. 95 - 97

¹⁵ RUBIO, Pedro. 2007 **Manual de Análisis Financiero**. Edición Electrónica Gratuita. Pag. 8

3.1.3 Balance General

¹⁶El balance general muestra la posición financiera de una empresa en un punto específico en el tiempo.

Indica las inversiones realizadas en una compañía bajo la forma de activos y los medios a través de los cuales se financiaron los activos, ya sea que los fondos se hubieran obtenido mediante la solicitud de fondos en préstamo (pasivos) o mediante la venta de acciones de capital.

¹⁷El balance general o de situación está compuesto por:

- Activo: al conjunto de bienes y derechos se le conoce con el nombre de Activo. Representa la estructura económica. Se puede dividir en dos grandes masas patrimoniales. El primero, Activo Fijo: También llamado inmovilizado. Está compuesto por elementos cuya conversión plena en liquidez requiere más de un año. Son inversiones de carácter permanente en la empresa y consideradas necesarias para el cumplimiento de sus fines. El segundo, Activo Circulante: Integrado por elementos patrimoniales activos (bienes y derechos frente a terceros) que tienen la característica de ser dinero o convertirse en dinero, por operaciones normales de la empresa, en un plazo no superior a un año.

- Pasivo: Representa la estructura financiera. Podemos definir el pasivo del balance como el conjunto de recursos financieros de que dispone la empresa. Parte de él expresa el conjunto de obligaciones que la empresa tiene contraídas con terceros en un momento dado. Su clasificación se puede dividir en dos: el primero, Pasivo fijo: Comprende las deudas a largo plazo y el no exigible. El segundo, Pasivo Circulante: Es el exigible a corto plazo. Está integrado por deudas de la empresa con vencimiento no superior a un año.

¹⁶ BESLEY, Scott, Et. Al. 2001 **Fundamentos de Administración Financiera**. 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pag. 97

¹⁷ RUBIO, Pedro. 2007 **Manual de Análisis Financiero**. Edición Electrónica Gratuita. Pag. 6 - 8

3.1.4 Estado de Utilidades Retenidas

¹⁸Los cambios en las cuentas de capital contable común entre las fechas de los balances generales se reportan en el estado de utilidades retenidas. Las utilidades retenidas, como se reportan en el balance general, no representan fondos en efectivo y no están "disponibles" para pagarse como dividendos o como cualquier otra cosa.

3.1.5 Estados de Flujo de Efectivo

¹⁹Los flujos de efectivo de un negocio incluyen las entradas y salidas de efectivo. El estado de resultados contiene ingresos y gastos, algunos de los cuales son partidas de efectivo y otros no.

Este documento tiene como propósito mostrar de qué manera las operaciones de la empresa han afectado su posición de efectivo mediante el examen de las inversiones realizadas (aplicaciones de efectivo) y las decisiones de financiamiento que se hayan tomado (fuentes de efectivo).

²⁰Estados de flujos de efectivo, o Cambios en la situación financiera con base en el efectivo es el de presentar datos relevantes sobre las entradas y desembolsos de efectivo de un ciclo contable mostrando los flujos de efectivo de las operaciones, las inversiones a largo plazo realizadas y su forma de financiación, como sus nuevos aportes y reparto de dividendos, es decir muestra separadamente las tres actividades básicas de una empresa: operativa, inversión y financiación.

Ayuda a los usuarios a determinar.

- La capacidad del ente económico para generar flujos futuros positivos.

¹⁸ BESLEY, Scott, Et. Al. 2001 **Fundamentos de Administración Financiera**. 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pag. 100

¹⁹ BESLEY, Scott, Et. Al. 2001 **Fundamentos de Administración Financiera**. 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pag. 106

²⁰ ESTUPIÑÁN, Rodrigo, Et. Al. 2006 **Análisis Financiero y de Gestión**. 2da. Edición. Ecoe Ediciones. Pag. 57

- La solvencia del ente para cumplir con sus obligaciones y pagar dividendos o participaciones.
- La necesidad de financiamiento externo de la empresa.
- Las razones de las diferencias entre el ingreso neto de la organización y las entradas y desembolsos de efectivo correspondientes.
- Las inversiones y financiaciones de entrada y salida de efectivo realizadas durante el periodo.

Los estados de flujos de efectivo indican la capacidad real generadora de efectivo durante un periodo que ya pasó y la capacidad de pago realizada. De allí la importancia de que las instituciones financieras conozcan de los clientes los flujos de efectivo hacia el futuro para conocer con que capacidad cuenta una empresa a la hora de cumplir con sus obligaciones.

Mediante el flujo de efectivo se puede determinar la liquidez que manejó la empresa, liquidez que se puede calificar de desacertada si no fue aprovechada en el manejo de los descuentos o rendimientos que ofrece la banca; caso contrario, cuando tuvo iliquidez y se conoció, cual fue la cantidad de endeudamiento que requirió para el desarrollo de sus operaciones, con el objetivo de evaluar una actividad ya realizada sobre la cual no se puede tomar decisiones sino recomendaciones hacia el futuro.

El flujo de efectivo facilita el conocimiento de generación de efectivo a nivel operativo, financiero y de las desinversiones, así como también el uso en estos mismos tres conceptos.

El objetivo del flujo de efectivo es mostrar el manejo financiero del dinero en un periodo pasado y conocer las causas por las cuales se cumplió o no, con las metas propuestas.

3.1.6 Reportes de Flujo de Efectivo

²¹El estado de flujos de efectivo reporta las entradas y salidas principales de efectivo de la empresa durante un periodo. Dicho estado proporciona información útil acerca de la habilidad de la empresa para generar efectivo a partir de las operaciones, conservar y ampliar su capacidad operativa, cumplir con sus obligaciones financieras y pagar dividendos.

El estado de flujos de efectivo es uno de los estados financieros básicos. Es útil para que los gerentes evalúen las operaciones pasadas, así como para planear las inversiones y actividades de financiamiento. Resulta útil para que los inversionistas, acreedores y otras personas evalúen el potencial de la empresa para generar utilidades. Además, es una base para evaluar la capacidad de la empresa para pagar las deudas a su vencimiento.

- El estado de flujos de efectivo por actividades de operación son los flujos de efectivo de transacciones que afectan la utilidad neta.
- Los flujos de efectivo por actividades de inversión son flujos de efectivo de transacciones que afectan las inversiones en activos no circulantes.
- Los flujos de efectivo por actividades de financiamiento son flujos de efectivo de transacciones que afectan el capital contable y el pasivo de la empresa.

Normalmente, los flujos de efectivo por actividades de operación se presentan primero, seguidos de los flujos de efectivo por actividades de inversión y actividades de financiamiento.

a) Flujos de efectivo por actividades de operación

Los flujos de efectivo más importante de una empresa se relacionan a menudo con actividades de operación. Hay dos métodos alternativos para reportar los flujos de efectivo por concepto de actividades de operación en el estado de flujos de efectivo. Estos métodos son: el método directo y el método indirecto.

²¹ WARREN, Carl, Et. Al. 2005 **Contabilidad Administrativa**. 8va. Edición. International Thomson Editores, S.A. de C.V. México. Pag. 452 - 465

El método directo: reporta las fuentes y el uso de efectivo operativo. La principal fuente de efectivo recibido de los clientes, mientras que los principales usos de este tipo de efectivo son los pagos a proveedores por mercancía y servicios, y los pagos en efectivo son los sueldos de los empleados. La diferencia entre estas entradas y salidas de efectivo de operación es el flujo neto de efectivo por actividades de operación.

El método directo muestra los flujos de efectivo por actividades de operación clasificando los principales tipos de entradas y salidas de efectivo de operación. La diferencia entre las principales clases de entradas totales de efectivo de operación y las salidas totales de efectivo de operación es el flujo neto de efectivo por actividades de operación.

El método indirecto: reporta los flujos de efectivo de operación empezando con la utilidad neta y ajustando esta última con los ingresos y gastos que no representan una entrada o salida de efectivo. En otras palabras, la utilidad neta determina sobre la base de devengado se ajusta para determinar la cantidad neta de flujos de efectivo por actividades de operación.

Normalmente, el método indirecto para informar sobre los flujos de efectivo correspondientes a las actividades de operación es menos costoso y más eficiente que el método directo. Además, cuando se usa el método directo también se debe utilizar el indirecto para preparar una conciliación complementaria de la utilidad neta con los flujos de efectivo por operaciones.

A fin de reunir los datos para el estado de flujos de efectivo, se podrían analizar todas las entradas y salidas de efectivo durante un periodo. Un enfoque más eficaz es analizar los cambios en las cuentas del balance general que no son en efectivo. La lógica de este enfoque es que un cambio en cualquier cuenta del balance general (incluso de efectivo) se puede analizar en función de los cambios registrados en las demás cuentas del balance general.

Cualquier cambio en la cuenta de efectivo da por resultado un cambio en una o varias cuentas del balance general que no son al contado, es decir, si cambia la

cuenta de efectivo, entonces debe cambiar también una cuenta de pasivo, capital contable o una cuenta de activos distintos de efectivo.

No hay un orden específico con el cual deban ser analizadas las cuentas del balance general que no son en efectivo. Sin embargo, generalmente resulta más eficaz analizar las cuentas en el orden inverso al que aparecen en el balance general. Por lo tanto, el análisis de las utilidades retenidas proporciona el punto de partida para determinar los flujos de efectivo por actividades de operación, las cuales son la primera sección del estado de flujos de efectivo.

b) Flujos de efectivo por actividades de inversión

Generalmente, las entradas de efectivo por actividades de inversión provienen de la venta de activos fijos, inversiones y activos intangibles. Las salidas de efectivo normalmente incluyen pagos por la adquisición de activos fijos, inversiones y activos intangibles.

Los flujos de efectivo por actividades de inversión se reportan en el estado de flujos de efectivo enlistando en primer lugar las entradas de efectivo y después las salidas. Si las entradas son mayores que las salidas, entonces se reporta un flujo neto de efectivo generado por actividades de inversión. Si las entradas son menores que las salidas, se reporta un flujo neto de efectivo usado para actividades de inversión.

c) Flujos de efectivo por actividades de financiamiento

Las entradas de efectivo por actividades de financiamiento provienen normalmente de la emisión de títulos de deuda o de capital en una sociedad. Entre los ejemplos de tales entradas figuran la emisión de bonos, documentos por pagar y acciones preferentes y comunes. Las salidas de efectivo por actividades de financiamiento incluyen el pago de dividendos en efectivo, la amortización de deuda y la recompra de acciones.

3.1.7 Análisis de los Estados Financieros

²²Se utilizan generalmente dos métodos para analizar los estados financieros: Análisis horizontal de los estados y Análisis Vertical

Análisis Horizontal

Se utiliza para comparar los mismos rubros de los estados financieros durante años sucesivos o con datos de un año base o estándar.

Los datos se anotan en columnas contiguas, el año más reciente del lado izquierdo, seguido de estas columnas se anota el cambio en porcentaje, que se calcula dividiendo la diferencia monetaria entre el año base o más antiguo.

El alza significativa de las utilidades se debe, no solamente al mayor volumen de los ingresos, sino también a un aumento menos significativo de los costos.

Análisis Vertical

Para el análisis vertical de los estados financieros, se toma un renglón como base común, sobre el cual se expresan los otros en forma porcentual. Por ejemplo, en el balance general, el total de activos puede ser el 100% y desglosar todos los activos porcentuales en función de éste. Para el estado de pérdidas y ganancias, se usa normalmente el total de ingresos como base y los demás se expresan en función de éste.

El análisis vertical es útil en la empresa agropecuaria que tiene varias actividades productivas para hacer comparaciones entre éstas.

En una forma sencilla y rápida, el análisis vertical representa también una gran cantidad de razones que pueden dar información muy valiosa al administrador.

El administrador puede también comparar los resultados del análisis vertical a través de los años.

²² WARREN, Carl, Et. Al. 2005 **Contabilidad Administrativa**. 8va. Edición. International Thomson Editores, S.A. de C.V. México. Pag. 504 - 507

También se puede usar un análisis porcentual para mostrar la relación de cada componente respecto al total dentro de un solo estado. Este tipo de análisis se llama análisis vertical. Al igual que en el análisis horizontal, los estados pueden ser preparados ya sea en forma detallada o condensada. En el último caso, los detalles adicionales de los cambios en rubros individuales se pueden presentar en cédulas complementarias. En ese tipo de cédulas, el análisis porcentual se puede basar en el total de la cédula o en el total del estado financiero. Aunque el análisis vertical se limita a un solo estado individual, su utilidad puede mejorar mediante la preparación de estados comparativos.

3.1.8 Análisis de Razones Financieras

²³Los estados financieros proporcionan información sobre la posición financiera de una empresa en un punto en el tiempo, así como de sus operaciones a lo largo de algún periodo anterior. Sin embargo, el valor real de los estados financieros radica en el hecho de que pueden utilizarse para ayudar a predecir la posición financiera de una empresa en el futuro y determinar las utilidades y los dividendos esperados.

3.1.9 Equilibrio

²⁴Un equilibrio es “un conjunto de variables seleccionadas e interrelacionadas, tan ajustadas entre sí que ninguna tendencia inherente a cambiar prevalece en el modelo que constituyen”.

Varias palabras de esta definición merecen atención especial las cuales son:

- La palabra *seleccionadas* subraya el hecho de que existen variables que, por elección del analista, no han sido incluida en el modelo.

²³ BESLEY, Scott, Et. Al. 2001 **Fundamentos de Administración Financiera.** 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pag. 110

²⁴ CHIANG, Alpha, Et. Al. 2006 **Métodos fundamentales de economía matemática.** 4ta. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pag. 30

Puesto que el equilibrio en estudio puede tener relevancia sólo en el contexto particular del conjunto de variables elegido, si el modelo se extiende para incluir más variables, entonces ya no se aplica el estado de equilibrio que pertenece al modelo más pequeño.

- La palabra *interrelacionadas* sugiere que, a fin de que ocurra el equilibrio, las variables del modelo deben estar al mismo tiempo en un estado de reposo. Además, el estado de reposo de cada variable debe ser compatible con el de todas las demás variables; de otro modo, alguna(s) variable(s) cambiaría(n), causando que las otras, por lo tanto, cambiasen también en una reacción en cadena, y se podría decir que no existe ningún equilibrio.
- La palabra *inherente* significa que, al definir un equilibrio, el estado de reposo en cuestión se basa sólo en el balance de las fuerzas internas del modelo, mientras se suponen fijos los factores externos. Desde el punto de vista operacional, esto significa que los parámetros y las variables exógenas se tratan como constantes.

Cuando en la realidad cambian los factores externos, habrá un nuevo equilibrio definido con base en los nuevos valores de parámetro; pero, al definir el nuevo equilibrio, se supone que los nuevos valores de parámetro persisten y permanecen sin cambio.

3.1.10 Punto de Equilibrio

²⁵Es el nivel de operaciones en el cual los ingresos y los costos devengados de un negocio son exactamente iguales. En el punto de equilibrio, un negocio no tendrá ni utilidades ni pérdidas como resultado de sus operaciones. El punto de equilibrio es útil para la planeación de los negocios, especialmente cuando las operaciones se amplían o se contraen.

²⁵ WARREN, Carl, Et. Al. 2005 Contabilidad Administrativa. 8va. Edición. International Thomson Editores, S.A. de C.V. México. Pag. 98

3.1.11 Análisis del Punto de Equilibrio

²⁶El punto de equilibrio, independientemente de ser una herramienta de análisis de estados financieros, también es útil para la predeterminación de utilidades, instrumento de planeación respecto de los niveles de operatividad y una de las bases en la toma de decisiones financieras para la fijación de precios, el análisis de costos, gastos e ingresos, y como base en la toma de decisiones financieras.

3.1.12 Análisis del Punto de Equilibrio Operativo

²⁷El análisis del punto de equilibrio en operación (u operativo) es un método utilizado para determinar el punto en que las ventas son exactamente iguales a los costos operativos, es decir, el punto en que las operaciones de la empresa alcanzarán su punto de equilibrio. También muestra la magnitud de las utilidades o las pérdidas operativas de la empresa si las ventas aumentan o disminuyen por debajo de ese punto.

El análisis del punto de equilibrio es importante en el proceso de planeación y control porque la relación costo-volumen-utilidad puede ser influida en forma importante por la proporción de las inversiones de la empresa en activos fijos.

Se debe anticipar y lograr un volumen de ventas suficiente si desean cubrirse los costos fijos y variables, pues de otro modo la empresa incurrirá en pérdidas provenientes de las operaciones. En otras palabras, si una empresa desea evitar pérdidas contables, sus ventas deberán cubrir la totalidad de los costos, no sólo aquellos que varían en forma directa con la producción, sino aquellos que permanecen constantes aun cuando cambien los niveles de producción.

²⁶ HAIME, Luis. 2006 **Planeación financiera en la empresa moderna**. 7ma. Edición. Editorial EDC FISCALES ISEF. Línea Universitaria. Pag. 105

²⁷ BESLEY, Scott, Et. Al. 2001 **Fundamentos de Administración Financiera**. 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pag.164-165

Por lo general, los costos que varían en forma directa con el nivel de producción incluyen la mano de obra y los materiales necesarios para producir y vender el producto, mientras que los costos fijos operativos incluyen, de ordinario, costos tales como la depreciación, renta y gastos de seguros en lo que se incurra independientemente del nivel de producción de la empresa.

El análisis del punto de equilibrio operativo trata sólo de la porción superior del estado de resultados, es decir, la porción que va desde las ventas hasta el ingreso operativo neto, la cual recibe el nombre de utilidades antes de intereses e impuestos (UAI). Por lo general, esta porción recibe el nombre de *Sección operativa*, puesto que contiene únicamente los ingresos y gastos relacionados con la producción normal y las operaciones de venta de la empresa.

3.2 Toma de Decisiones

²⁸La toma de decisiones es la selección de un curso de acción entre varias alternativas, y constituye por lo tanto la esencia de la planeación. No puede decirse que exista un plan si no se ha tomado una decisión, un compromiso de recursos, dirección o prestigio. Mientras tal cosa no ocurra, estaremos únicamente frente a estudios y análisis de planeación. Es común que los administradores conciban la toma de decisiones como su actividad primordial, ya que permanentemente deben determinar qué hacer, quién lo hará, cuándo y dónde lo hará y en ocasiones cómo lo hará.

3.2.1 Decisiones Financieras

²⁹El encargado de finanzas deberá tomar decisiones en tres áreas:

- Proceso de elaboración del presupuesto de capital: consiste en hacer un plan para adquirir infraestructura, maquinarias, laboratorios de

²⁸ KOONTZ, Harold, Et. Al. 2004 **Administración Una perspectiva global**. 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pag. 190

²⁹ TANAKA, Gustavo. 2005 **Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones**. Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Perú. Pag. 67

investigación, salas de exhibición, bodegas, así como la capacitación del personal que los operará.

La unidad básica del análisis del proceso es la elaboración del proyecto de inversión.

- Estructura de capital: consiste en determinar las fuentes y proporciones en qué se distribuirán estas fuentes de flujos de efectivo. La estructura de capital también determina quién tendrá el control de la compañía dado que fija la cantidad de acciones que habrá en el mercado y los tenedores de ella.

- Administración del capital de trabajo: consiste en determinar las fuentes y usos de los fondos a corto plazo.

3.2.2 Toma de Decisiones Financieras

³⁰Los contadores dedican la mayor parte de su atención a la recopilación y presentación de datos financieros. Los administradores financieros evalúan los estados contables, producen datos adicionales y toman decisiones con base en sus evaluaciones de los rendimientos y riesgos asociados.

Desde luego, esto no significa que los contadores nunca tomen decisiones o que los administradores financieros no recaben datos. Más bien, los enfoques primarios de contabilidad y finanzas son claramente diferentes.

³⁰ GITMAN, Lawrence. 2003 **Principios de Administración Financiera**. 10ma. Edición. Pearson Educación. México. Pag. 11

3.2.3 Actividades primordiales del administrador financiero

³¹Además de la intervención continua en el análisis y planeación financieros, las actividades primarias del administrador financiero son la toma de decisiones de inversión y de financiamiento. Las decisiones de inversión determinan la combinación y el tipo de activos que posee la empresa. Las decisiones de financiamiento determinan la combinación y tipo de financiamiento que utiliza la empresa.

3.2.4 Importancia y limitaciones de la toma de decisiones racionales

³²El proceso de decisión es en verdad la esencia de la planeación. El proceso dirigido a la toma de una decisión puede concebirse como:

- Establecimiento de premisas
- Identificación de alternativas
- Evaluación de alternativas en términos de la meta propuesta
- Elección de una alternativa (esto es toma de decisión)

3.2.5 Selección de una alternativa: tres enfoques

³³En la selección entre alternativas, los administradores pueden emplear tres enfoques básicos:

- a.) Experiencia: el apoyo en la experiencia acumulada cumple en la toma de decisiones un papel probablemente más importante del que se merece. Los administradores con experiencia suelen creer, a menudo sin siquiera darse cuenta de ello, que tanto los éxitos que han alcanzado como los errores que ha cometido constituyen guías casi infalibles para el futuro. Quizá esa actitud sea tanto más pronunciada cuanto mayor sea la experiencia de un administrador y más elevado el nivel que ha alcanzado en una organización.

³¹ GITMAN, Lawrence. 2003 **Principios de Administración Financiera**. 10ma. Edición. Pearson Educación. México. Pag. 11

³² KOONTZ, Harold, Et. Al. 2004 **Administración Una perspectiva global**. 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pag. 190

³³ KOONTZ, Harold, Et. Al. 2004 **Administración Una perspectiva global**. 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pag. 196

b.) Experimentación: la técnica experimental es quizá la más costosa de todas, sobre todo cuando un programa demanda fuertes inversiones de capital y personal y la empresa no puede permitirse la estricta aplicación de varias alternativas. Además, puede ocurrir que tras la realización de un experimento prevalezca dudas sobre lo que efectivamente quedó demostrado con él, dado que cabe la posibilidad de que el futuro no repita el presente. En consecuencia, esta técnica sólo debe emplearse después de haber considerado otras alternativas.

c.) Investigación y análisis: una de las técnicas más efectivas para la selección de alternativas en el caso de decisiones importantes es la investigación y análisis. Este método supone la resolución de un problema mediante su previo conocimiento profundo. Implica por lo tanto la búsqueda de relaciones entre las variables, restricciones y premisas cruciales de la meta que se pretende alcanzar.

3.2.6 Decisiones programadas y no programadas

³⁴Las decisiones programadas involucran situaciones que han ocurrido con una frecuencia suficiente para hacer posible que se desarrollen reglas de decisión y se apliquen en el futuro. Las decisiones programadas se toman en respuesta a problemas recurrentes en la organización.

Las decisiones no programadas se toman en respuesta a situaciones que son únicas, están vagamente definidas, no son muy estructuradas y tienen importantes consecuencias para la organización. Muchas decisiones no programadas se relacionan con la planeación estratégica, puesto que la incertidumbre es grande y las decisiones son complejas.

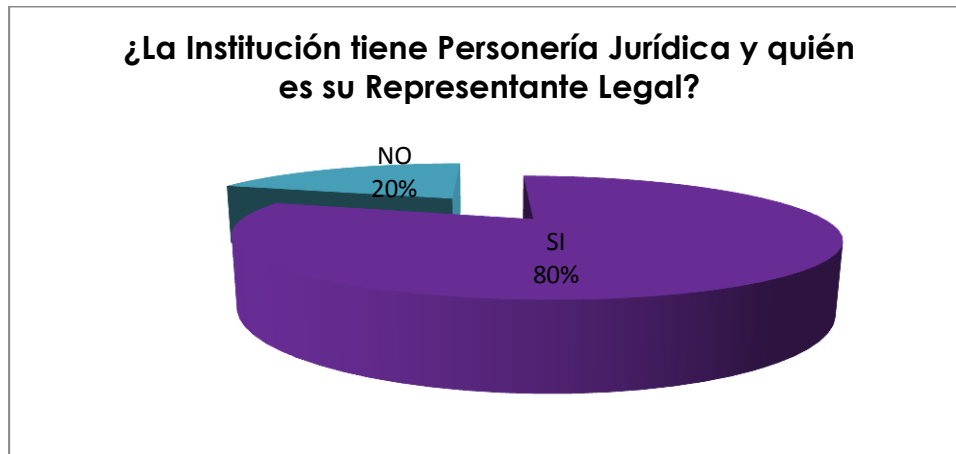
³⁴ DAFT, Richard, Et. Al. 2005 **Introducción a la Administración**. 4ta. Edición. Editorial Thomson. México. Pag. 187

CAPÍTULO IV

4. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Presentación: Con respecto a la encuesta que se elaboró para los ejecutivos de la institución se plantearon una serie de preguntas elaboradas de forma directa con cuestionamientos relacionados con el análisis financiero de la organización, los resultados originados son los siguientes:

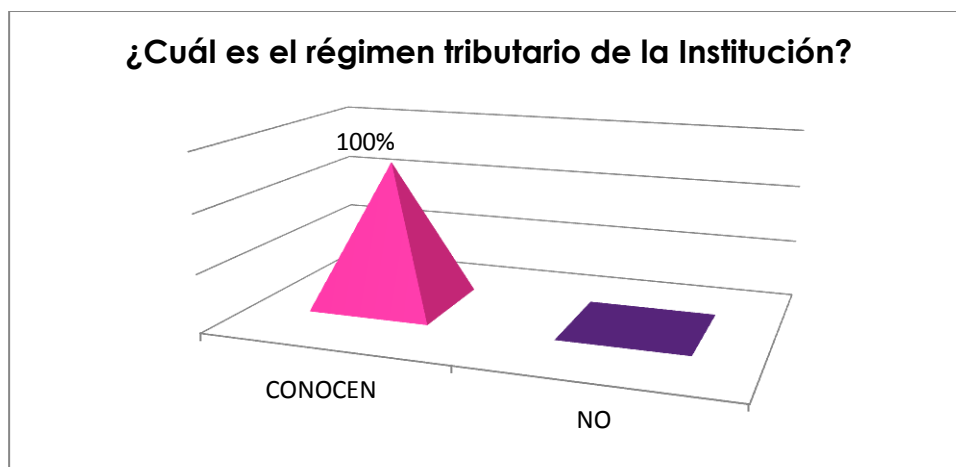
Cuadro No. 1



Fuente: Investigación de Campo (2011)

Sobre el conocimiento de la personería jurídica de la organización, se logró determinar que un 80% de las personas encuestadas, conocen fielmente el proceso de personería jurídica de la granja avícola ya que planteaban que uno de los principios jurídicos legales para su funcionamiento es el reconocimiento de esta figura a través del ministerio de gobernación, producto de esta figura jurídica es el nombramiento del representante legal, quien es la persona que representa legal y administrativamente a la institución, dicha persona ha sido nombrada en asamblea general de socios; el 20% respondió desconocer de la figura legal, lo cual es bastante complicado ya que toda organización debe inducir a todos sus colaboradores sobre los aspectos jurídicos y legales que afectan a las organizaciones.

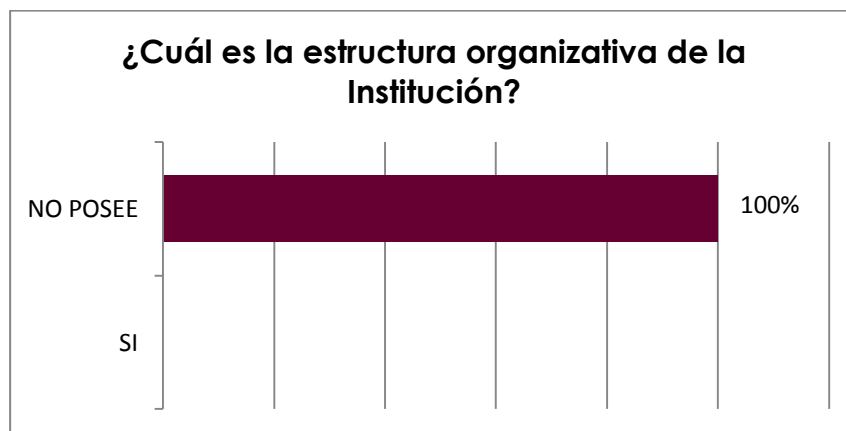
Cuadro No. 2



Fuente: Investigación de Campo (2011)

El 100% de los encuestados tienen conocimiento que el Régimen Tributario es exento al pago de Impuestos en general, esto se debe a la naturaleza de la empresa (sin fines de lucro), de lo contrario se tendrían que realizar los pagos de los Impuestos ante la SAT.

Cuadro No. 3

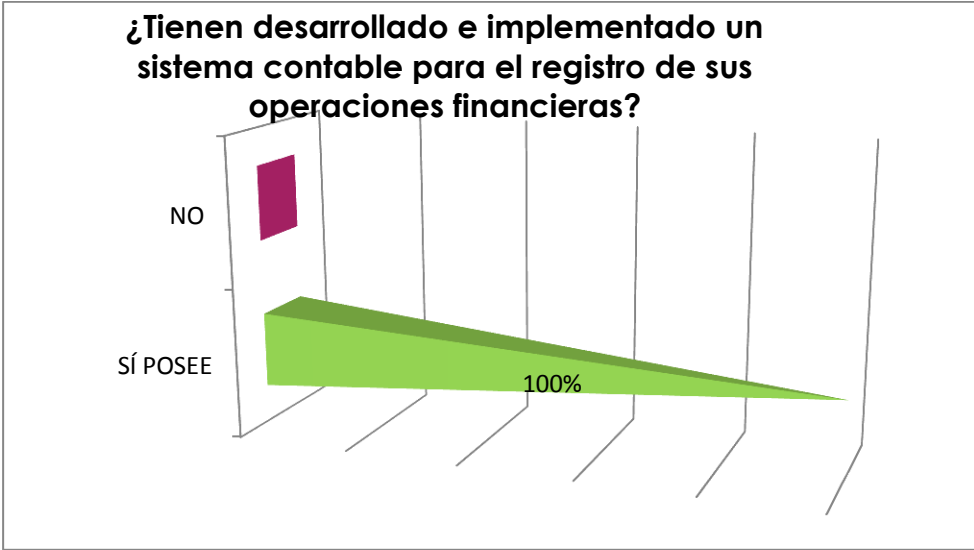


Fuente: Investigación de Campo (2011)

En la pregunta tres, nuevamente el 100% de los encuestados indicaron que no se posee una estructura organizacional formal definida; por consiguiente únicamente se conoce quien es el jefe inmediato y cuales son las responsabilidades de cada colaborador. Esto se debe a la falta de interés o

desconocimiento de las personas responsables por no crear una organización estructurada; lo cual facilitaría la integración de los colaboradores para el cumplimiento de los objetivos de la Granja.

Cuadro No. 4



Fuente: Investigación de Campo (2011)

De acuerdo con la pregunta número cuatro, se dio a conocer que el total de los encuestados conocen que se desarrollan e implementan sistemas contables para los registros de las operaciones financieras. Lo que se maneja son reportes diarios, el libro diario y mayor; para poder realizar el balance general y el estado de resultados. Sin embargo, en los estados financieros reales 2008 al 2010, se observa la carencia de información como por ejemplo inventarios, activos fijos, gastos fijos y variables de producción; por lo tanto los datos trimestrales, semestrales o anuales no son del todo verídicos dificultando el análisis financiero y la toma de decisiones a través de estos resultados.

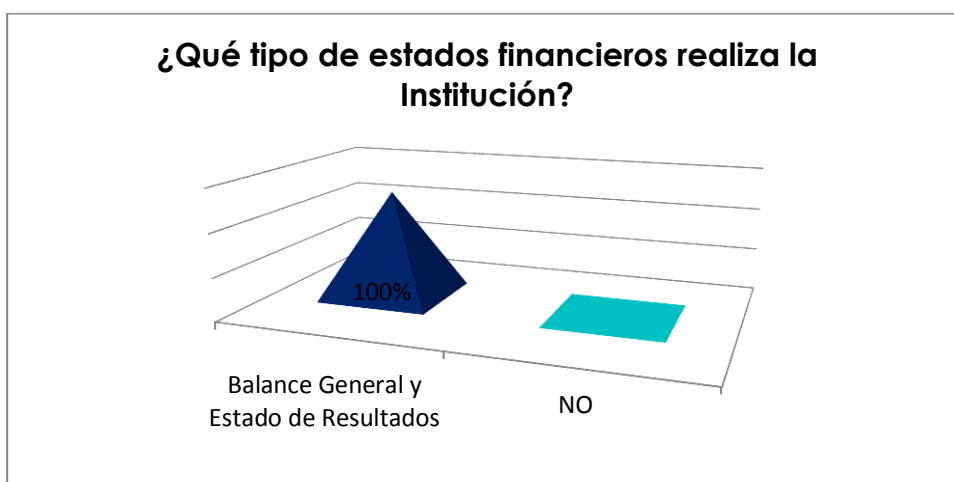
Cuadro No. 5



Fuente: Investigación de Campo (2011)

En la pregunta cinco el 100% de los encuestados conocen que si se desarrollan los estados financieros como el balance general y estados de resultados; sin embargo, como anteriormente se expuso existe la carencia de información (inventarios, activos fijos, gastos fijos y variables de producción), por ende, se realizan dichos sistemas contables con datos no confiables; esto se debe a la falta de control financiero.

Cuadro No. 6

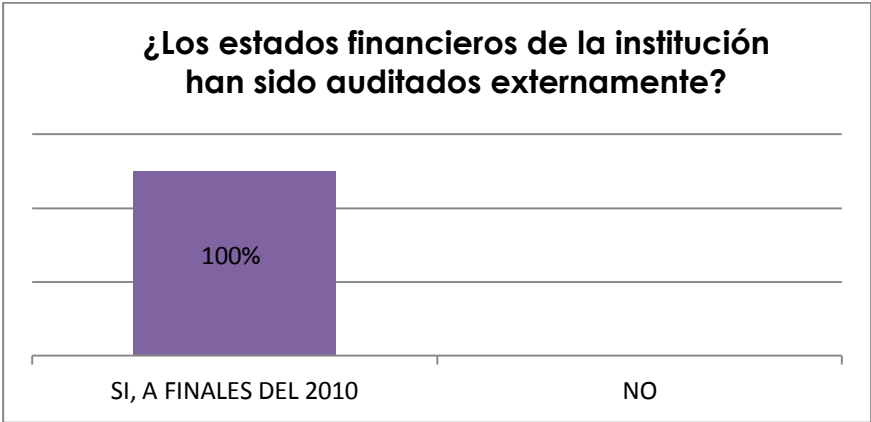


Fuente: Investigación de Campo (2011)

Con respecto a la pregunta seis, el 100% de los encuestados saben que si se realiza el Balance General y el Estado de Resultados; sin embargo, como se

expuso en la pregunta cinco, existe carencia de información financiera por la escasez de un control financiero y por ello se obtienen como resultado datos no confiables.

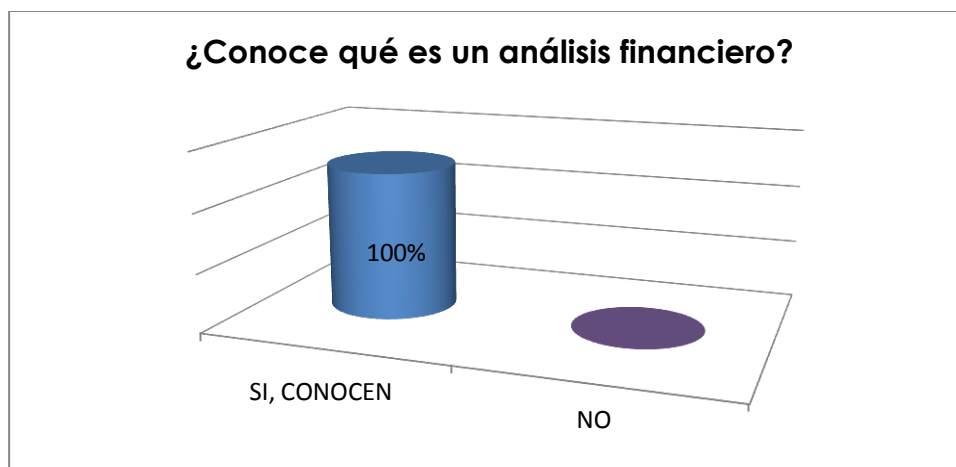
Cuadro No. 7



Fuente: Investigación de Campo (2011)

Con respecto a la pregunta siete, el 100% de los encuestados tienen conocimiento que los estados financieros han sido auditados externamente ha finales del año 2010, para poder empezar a trabajar correctamente el año 2011. Esto surgió porque la propia empresa lo solicitaba al no tener todos los rubros bien establecidos, al pagar impuestos que claramente por ley están exentos, por mejoras de control financiero y toma de decisiones.

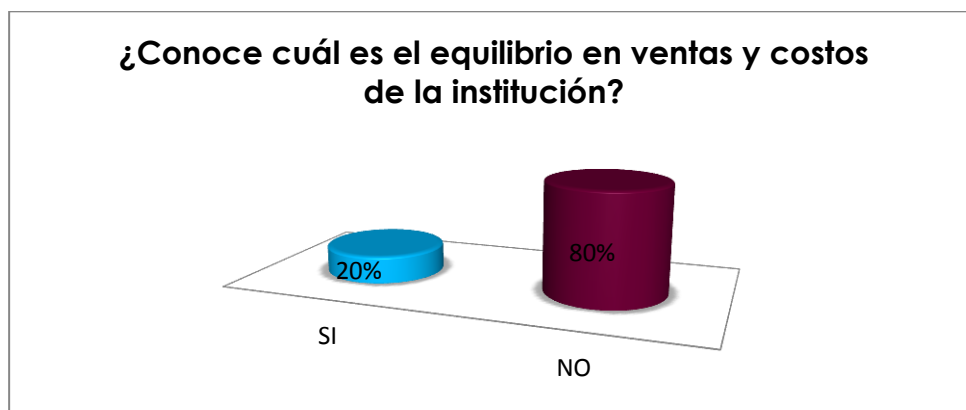
Cuadro No. 8



Fuente: Investigación de Campo (2011)

En la pregunta ocho, según el total de los encuestados tienen conocimiento de qué es un análisis financiero, donde únicamente se apoyan de los resultados de la auditoría externa con respecto a los datos auditados del balance general y estado de resultados. Sin embargo, por el desconocimiento teórico y/o práctico por parte de las personas que toman las decisiones financieras, utilizan como análisis financiero los datos numéricos (matemáticos) que indican los balances generales y los estados de resultados, sin tomar en cuenta, todas las herramientas financieras comparativas de años anteriores con el actual.

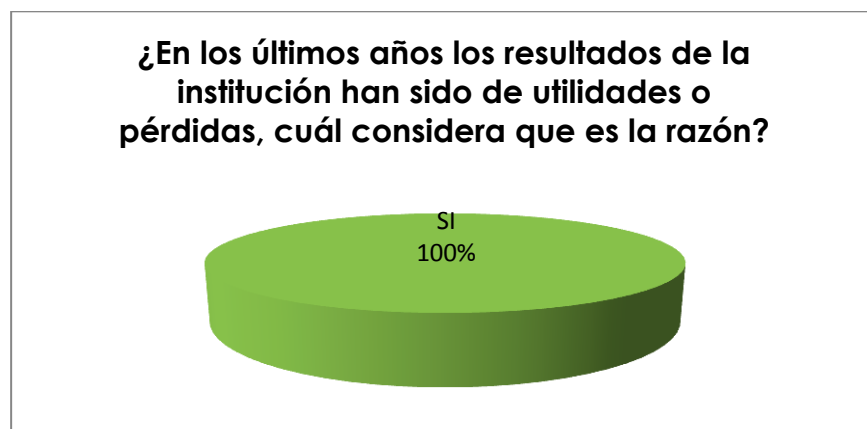
Cuadro No. 9



Fuente: Investigación de Campo (2011)

De acuerdo con la pregunta nueve, un 20% de los encuestados tienen conocimiento de cuál es el equilibrio que debe existir en ventas y costos, el 80% no lo sabe. La Granja como organización no posee una estructura financiera - contable adecuada, por lo tanto, los encuestados suponen cuál es la cantidad de venta para poder solventar los gastos y costos de la producción; sin tener por escrito en los estados financieros las cantidades de gastos fijos y variables de la empresa; así mismo, no se determinó el punto de equilibrio con las posibles ventas a través de la producción de huevos, precios y costos (producción), para conocer el valor en unidades monetarias y físicas a vender, logrando así el cumplimiento de las obligaciones de la empresa, a través del equilibrio de costos y ventas.

Cuadro No. 10

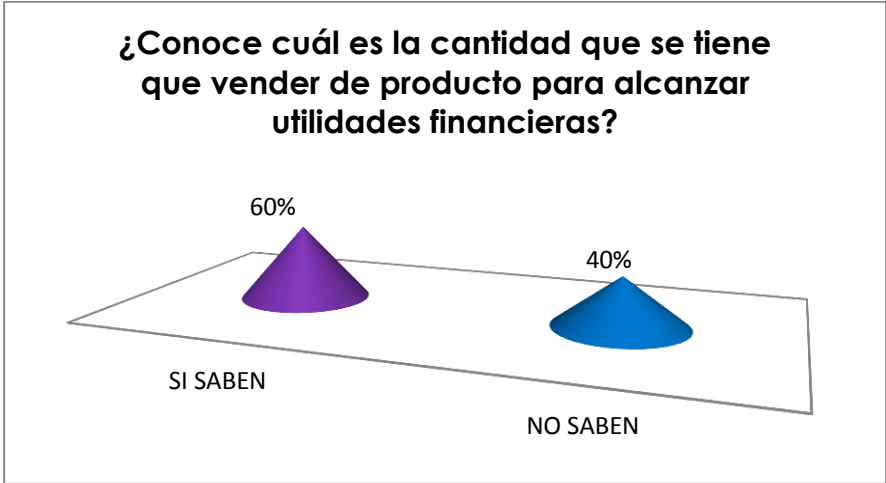


Fuente: Investigación de Campo (2011)

Con respecto a la pregunta número 10, el 100% de los encuestados conocen que en los últimos años los resultados de la institución han sido de utilidades, debido al aporte de donaciones de los socios. Es claro, que sin la ayuda de los socios no se generaría ninguna utilidad, porque los gastos son excesivamente elevados en comparación con los ingresos (venta de huevos). La Granja debe de determinar por escrito el valor de todos los gastos indirectos de fabricación y gastos fijos de la empresa, para conocer si realmente se está produciendo para generar utilidades (Diferencia entre ingresos y gastos) ó se obtienen pérdidas; de lo contrario a

través de suposiciones de las cantidades de gastos y costos, no se puede establecer con exactitud cuan alta es la utilidad o la pérdida que genera la Granja.

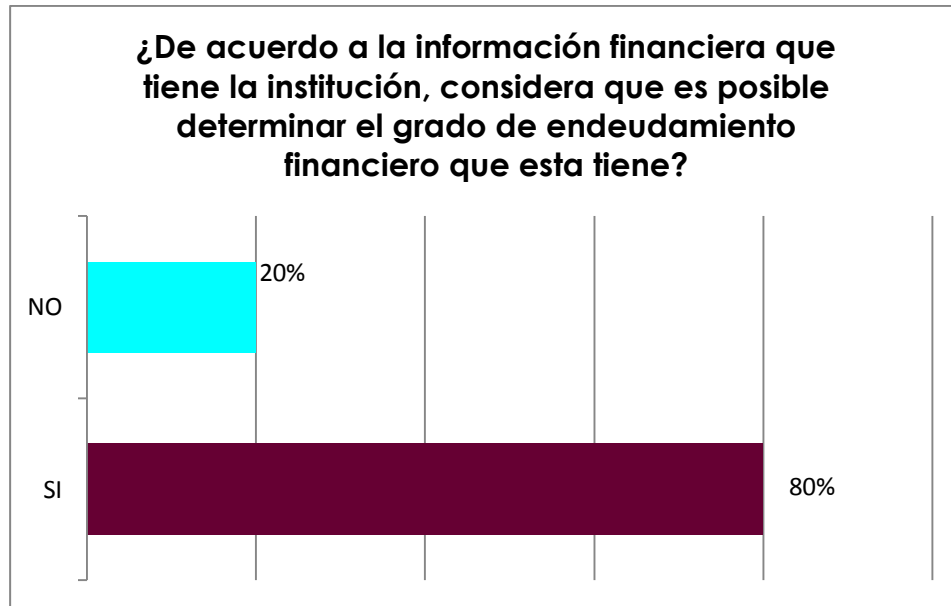
Cuadro No. 11



Fuente: Investigación de Campo (2011)

En la pregunta 11, el 60% de los encuestados dicen conocer cual es la cantidad de producto que se tiene que vender para alcanzar utilidades; como por ejemplo vender un promedio de Q.90,000.00 mensuales ó un promedio de 10,000 huevos diarios y vender preferiblemente al menudeo y no al mayoreo; sin embargo, un dato por escrito y exacto no lo tienen; el 40% de los encuestados desconocen por completo cual es la cantidad de ventas para generar utilidades. Como se puede observar nuevamente la Granja tiene problemas por no tener por escrito todos los valores de gastos, costos, activos fijos, etc., en los estados financieros; logrando así tener utilidades únicamente por las donaciones de los socios. Si no existiesen los socios la Granja estaría obteniendo únicamente pérdidas. Todo esto sucede por el desconocimiento de las personas responsables del área financiera, por no aplicar herramientas financieras como apoyo, y mucho menos no determinar al inicio del año cuanto es lo que se tiene que vender, hasta que precio pueden bajar el producto, para seguir en competencia y generar utilidades.

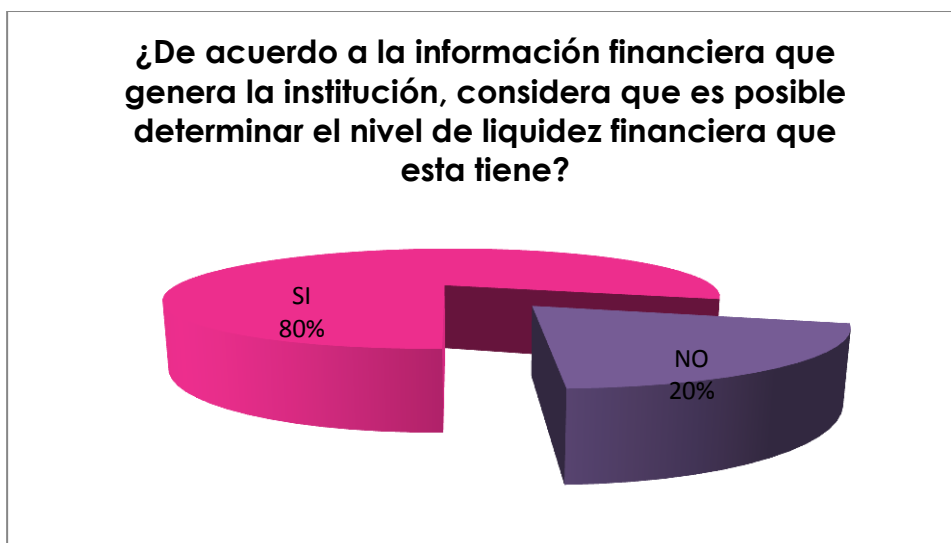
Cuadro No. 12



Fuente: Investigación de Campo (2011)

De acuerdo con la pregunta 12, el 80% de los encuestados determinan que sí es posible conocer el grado de endeudamiento a través de la información financiera actual por medio de los estados financieros. Sin embargo, la empresa únicamente toma las decisiones a través del balance general y estado de resultados con los datos numéricos (matemáticos), sin utilizar otras herramientas financieras que determinan el endeudamiento específicamente, más aún cuando no se tienen bien definidos todos los rubros de gastos, costos, activos, etc.

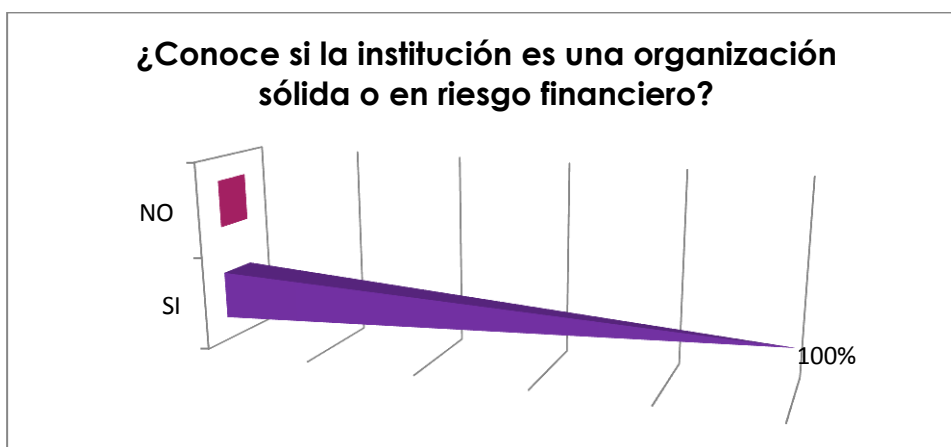
Cuadro No. 13



Fuente: Investigación de Campo (2011)

Con la pregunta número 13, el 80% de los encuestados determinan que sí es posible conocer el grado de liquidez a través de la información financiera actual por medio de los estados financieros. Sin embargo, como anteriormente se mencionó, la empresa únicamente toma las decisiones a través del balance general y estado de Resultados, sin utilizar otras herramientas financieras que determinan la liquidez específicamente, más aún cuando no se tienen bien definidos todos los rubros de gastos, costos, activos, etc.

Cuadro No. 14



Fuente: Investigación de Campo (2011)

Con respecto a la pregunta número 14, la totalidad de los encuestados afirman que lamentablemente la empresa se encuentra en riesgo financiero, debido a que la competencia de huevos mexicanos introdujo el producto a bajo precio. La Granja no posee una estructura financiera eficiente para saber cual es el precio mínimo al que se puede vender el producto para obtener utilidad, por eso sí la competencia baja los precios la Granja también lo realiza, en muchas ocasiones baja el precio del producto, tanto que ya no cubren gastos y costos, obteniendo como resultado grandes pérdidas para la empresa.

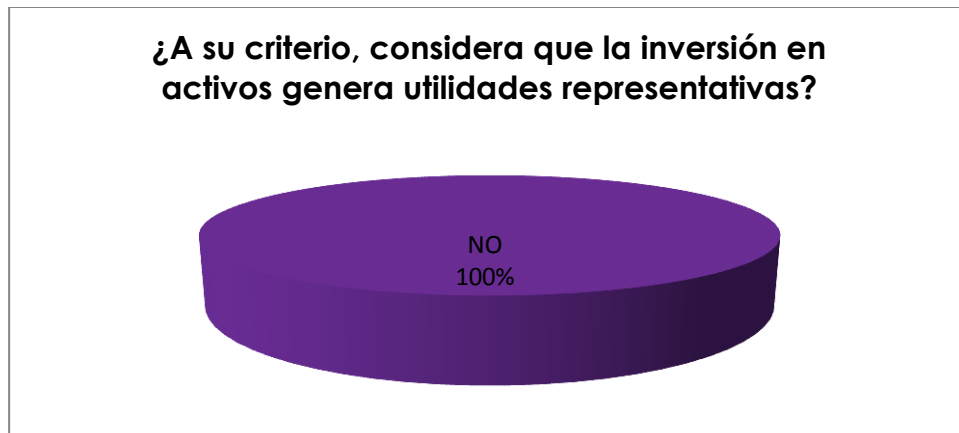
Cuadro No. 15



Fuente: Investigación de Campo (2011)

En la pregunta 15, los encuestados afirman que la empresa no ha tenido un crecimiento constante sino que se ha mantenido, la razón se debe a la competencia de huevos mexicanos. Como anteriormente se mencionó, la Granja no puede obtener mayor crecimiento por la falta de conocimiento financiero al determinar precios que retribuyan utilidad a la empresa; teniendo como resultado una empresa que se mantiene únicamente por el apoyo de los socios.

Cuadro No. 16



Fuente: Investigación de Campo (2011)

De acuerdo a la pregunta 16, nuevamente el 100% de los entrevistados confirma que la inversión de los activos no genera utilidades representativas. Lo anterior se debe a que no tienen utilidades reales (ya que las utilidades las obtienen de las donaciones de los socios), no tienen por escrito el valor de los activos fijos ni las depreciaciones correspondientes. También se debe tomar en cuenta que los activos fijos van a ayudar a generar mayor producción y por ende mayores utilidades, no sólo en éste año sino en años venideros; aspecto que no lo están tomando en cuenta al día de hoy.

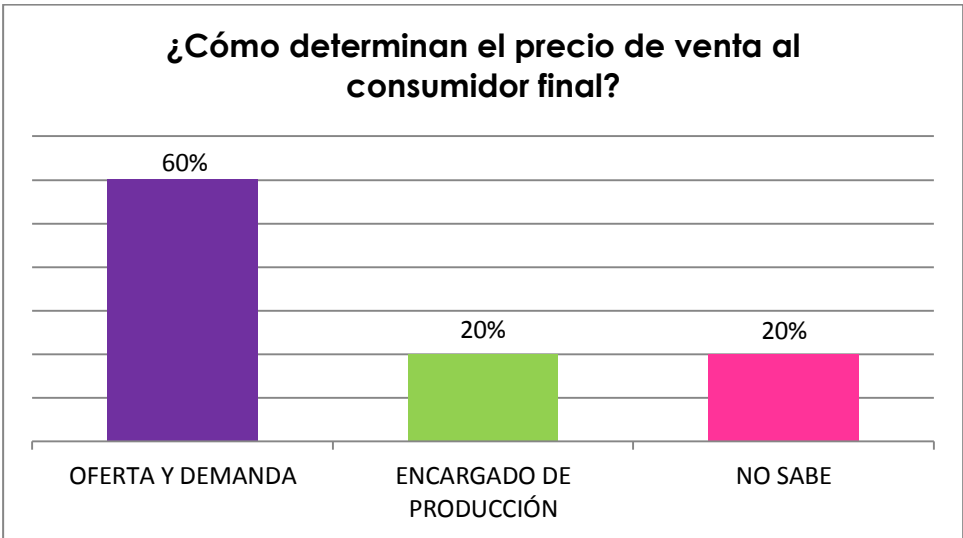
Cuadro No. 17



Fuente: Investigación de Campo (2011)

Con respecto a la pregunta número 17, el 100% de los encuestados afirman manejar inventarios del producto a través de los reportes diarios y semanales; sin embargo estos datos no los incluyen en el balance general y estados de resultados. Debido al desconocimiento o a la falta de importancia, el valor de los inventarios no los incluyen en los estados financieros porque no es dinero, sin embargo, lo que no toman en cuenta es que los inventarios es un dinero dormido, que tarde o temprano se va a convertir en ventas generando utilidades.

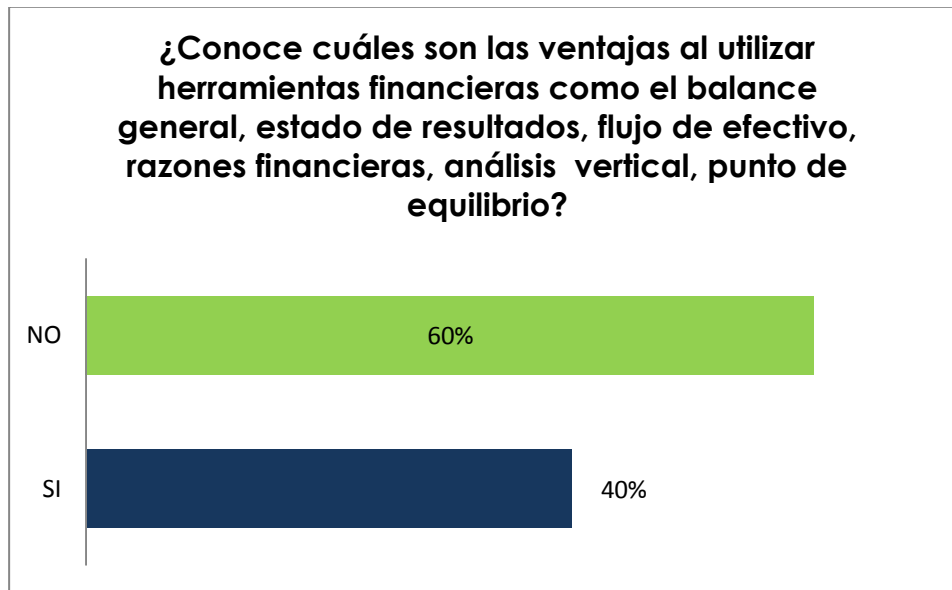
Cuadro No. 18



Fuente: Investigación de Campo (2011)

En la pregunta 18, la mayoría de los encuestados afirman que el precio de venta al consumidor final se da a través de la oferta y demanda, un 20% indica que la persona que toma esa decisión es el jefe de granja y el otro 20% no sabe. Se está de acuerdo que la oferta y la demanda es quien determina los precios en el mercado, sin embargo, al momento de tomar decisiones de precios se debe tomar en cuenta: cuanto es el producto que se debe vender y a que precio. De lo contrario únicamente se suben y bajan los precios como lo indica la competencia, aunque la Granja no genere utilidad.

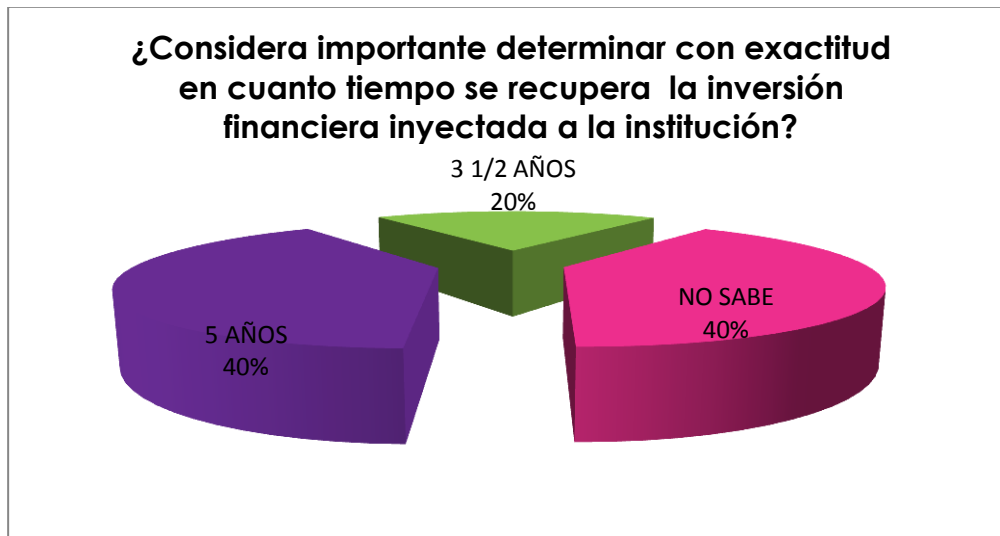
Cuadro No. 19



Fuente: Investigación de Campo (2011)

De acuerdo con la pregunta 19, el 40% de los encuestados conocen algunas ventajas al utilizar herramientas financieras como el balance general, estado de resultados, flujos de efectivo, razones financieras, análisis vertical y punto de equilibrio. Sin embargo, después del análisis que se ha realizado a la empresa, únicamente elaboran los estados financieros y no utilizan otras herramientas para realizar un mejor análisis financiero y tomar mejores decisiones; esto es por la falta de planificación financiera y metas organizacionales.

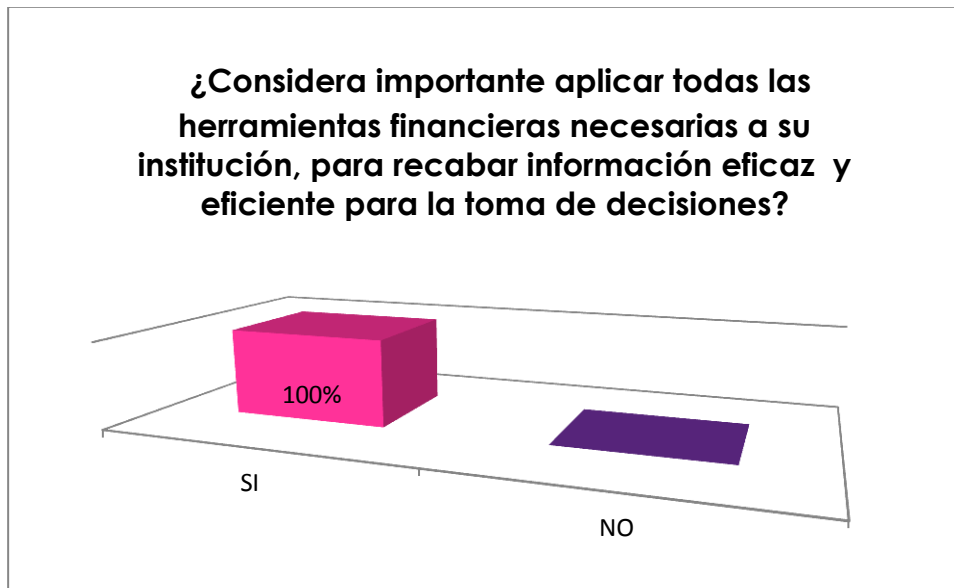
Cuadro No. 20



Fuente: Investigación de Campo (2011)

Con respecto a la pregunta número 20, el 60% de los entrevistados indicaron que si es importante determinar el tiempo de recuperación de la inversión financiera, sin embargo no conocen el tiempo planificado exacto ya que el 40% indicaron que la recuperación es de 5 años, el 20% de 3 ½ años y el resto no sabe. Este desconocimiento es por falta de planificación (plan estratégico) que ayude a las metas organizacionales, ya que al desconocer en cuanto tiempo recuperan la inversión, nos indica que no tiene objetivos a corto y largo plazo, al mismo tiempo, no realizan comparaciones de los datos proyectados con los reales y no conocen si realmente están alcanzando el objetivo de recuperar dicha inversión en determinado tiempo.

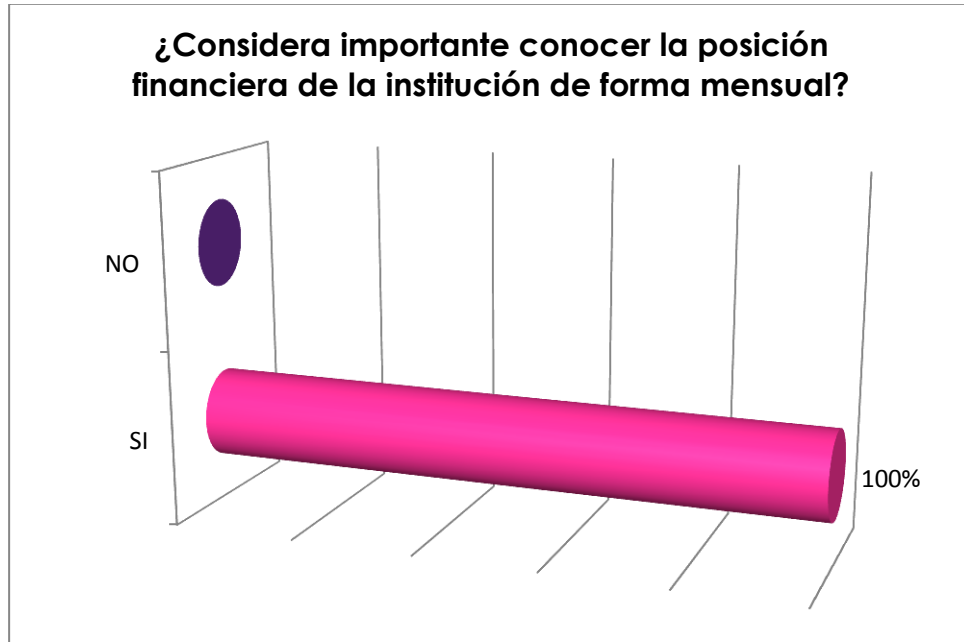
Cuadro No. 21



Fuente: Investigación de Campo (2011)

De acuerdo a las preguntas 21, se llegó a determinar que el 100% de los encuestados consideran importante aplicar todas las herramientas financieras a la empresa, con el propósito de recabar información eficaz y eficiente para la toma de decisiones. Sin embargo, no sólo por aplicar las herramientas están solucionados los problemas que actualmente tiene la empresa; al momento de tener los datos numéricos (matemáticos) viene lo más importante que es el análisis de los mismos, realizándolos mensual, semestral y anual para tener un mejor control financiero, de lo contrario va a dar el mismo resultado (pérdidas).

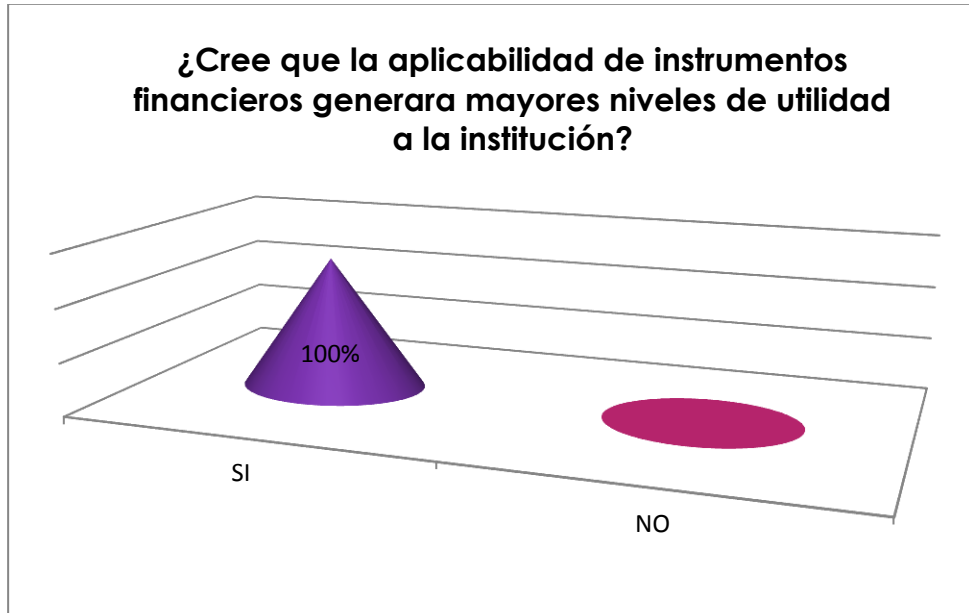
Cuadro No. 22



Fuente: Investigación de Campo (2011)

Con respecto a la pregunta número 22, la totalidad de los encuestados consideran que es importante conocer la posición financiera de la empresa de forma mensual. Como anteriormente se mencionaba la empresa tiene carencias de planificación, organización, dirección y control; por lo cual, actualmente se realiza un control general al final del año, determinando si se obtuvieron utilidades o pérdidas; esto lo realizan a través del balance general y estado de resultados incompletos.

Cuadro No. 23



Fuente: Investigación de Campo (2011)

En la pregunta 23, los encuestados afirman fehacientemente que al aplicarse los instrumentos financieros se generan mayores niveles de utilidad. Sin embargo, los responsables de tomar las decisiones deben de tener en cuenta que no solo por aplicar todos los instrumentos o herramientas financieros van a tener mayor utilidad, sino que les va a ayudar a analizar como se encuentra la Granja y a reducir riesgos en las tomas de decisiones. Esto va a depender de la importancia que le brinden a dichos instrumentos financieros pero sobre todo al análisis de los mismos; de lo contrario aunque lo realicen y no lo analicen objetivamente, los resultados serán los mismos.

CAPÍTULO V

PROCEDIMIENTOS Y TÉCNICAS FINANCIERAS, PARA CORREGIR LA TOMA DE DECISIONES A TRAVÉS DEL ANÁLISIS FINANCIERO.

5. PROPUESTA

Es importante aplicar herramientas financieras para optimizar o mejorar el análisis y la toma de decisiones; existen diversos reportes que se emiten anualmente y que describen los resultados operativos de la compañía durante el año anterior, y exponen los nuevos desarrollos que afectaran a las operaciones futuras; así mismo, los estados financieros y la herramientas financieras demuestran en forma conjunta, un panorama contable acerca de las operaciones de la empresa y su posición financiera; no solo del año actual sino de años históricos.

Por lo tanto, de acuerdo a lo anterior, es imprescindible tener años históricos, para poder compararlos con el año actual. Esto se debe, a que si no existiesen años anteriores (2008 y 2009) no se podrían analizar eficientemente los datos del año 2010; ya que no sabríamos si se aumento la rentabilidad de los activos, como de la empresa en general.

5.1 Estados Financieros 2008, 2009 y 2010

5.1.1 Costos de Producción

Justificación:

Los costos de producción (también llamados costos de operación) son determinantes dentro de toda Organización productora, ya que establecen los costos necesarios para mantener la línea de procesamiento o un equipo en funcionamiento.

Objetivo:

Determinar los costos indispensables para obtener un volumen proyectado de producción.

**Costos de Producción
Granja Nueva Vida
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2008**

Consumo de Materia Prima		
Gallinas		<u>300,000.00</u>
= Costo de Materia Prima Utilizada		300,000.00
+ Mano de Obra Directa		
Galaponeros	90,000.00	
Jefe de departamento	51,600.00	141,600.00
= Costo Primo		441,600.00
+ Gastos Indirectos de Fabricación		
Viruta	944.10	
Desinfectantes (25 lts. al año)	675.00	
Depre. Edificio	18,000.00	
Depre. Bodega	6,000.00	
Depre. Equipo de Producción	5,130.76	
Concentrado (6.11 qq diarios)	65,100.00	
Vitaminas Vasen - electro Q14 c/80 sobres	2,240.00	
Agua	3,600.00	
Vacuna New Castle Q.23 c/frasco	4,416.00	
Luz	10,000.00	
Equipo de Seguridad	3,000.00	
Mantenimiento de instalaciones	5,000.00	124,105.86
= Total de Costos de Producción		565,705.86
- Inventario Final de Producto Terminado		<u>1,800.00</u>
= Costo de venta		<u>563,905.86</u>

5.1.2 Análisis del Costo de Producción del año 2008

Los Costos de Producción del año 2008 son indispensables para poder realizar el proceso productivo, donde interviene el consumo de Materia Prima con 6,000 gallinas a un valor de Q50.00 cada una, dando un total de Q300,000.00; la mano de obra que está directamente con dicho proceso da un total de Q141,600.00; los gastos indirectos de fabricación como la viruta, desinfectante, vitaminas, vacunas, agua, luz, equipo de seguridad, mantenimiento de instalaciones y depreciaciones, dan un total de Q124,105.86; teniendo como resultado un valor de Q565,705.86. Así mismo, se resta el inventario de 120 cartones de huevos a un costo de producción de Q15.00 dando un total de Q1,800.00. Para el año 2008 se tiene un Costo de Venta de Q563,905.86

5.1.3 Estado de Resultados

Justificación:

El estado de resultados es imprescindible en toda Organización, ya que es un documento contable que muestra detallada y ordenadamente la utilidad ó la diferencia entre ingresos y gastos.

Es importante analizar todos los elementos que entran en la compra – venta de mercancía hasta determinar la utilidad o la diferencia entre ingresos y gastos. Esto quiere decir la diferencia entre el precio de costo y de venta del producto vendido.

Objetivo:

Optimizar los recursos limitados de la Organización de manera que al final del período contable obtengan más de lo que invirtieron, generando utilidades representativas.

Estado de Resultados
Granja Nueva Vida
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2008

Ventas Netas		1,617,000.00
- Costo de Ventas		<u>563,905.86</u>
= Utilidad Bruta en Ventas		1,053,094.14
+ Otros ingresos de Operación		
Venta de Gallinas	90,000.00	
Venta de Gallinaza	<u>21,000.00</u>	111,000.00
= Margen Bruto y Otros Ingresos de Operación		1,164,094.14
- Gastos de Distribución y ventas		
Depre. Vehículo	6,000.00	
Combustible	<u>4,000.00</u>	10,000.00
= Utilidad Neta en Ventas		1,154,094.14
- Gastos de Operación		
Empaque (cartones)	15,120.00	
Cajas plásticas (1c/12 cartones)	<u>4,500.00</u>	19,620.00
- Gastos de Administración		
Depre. Mobiliario y equipo	5,100.00	
Sueldos	96,000.00	
Luz	2,400.00	
Gastos de oficinas	<u>6,000.00</u>	109,500.00
= Diferencia entre ingresos y gastos		<u>1,024,974.14</u>

5.1.4 Análisis del Estado de Resultados del año 2008

Los recursos limitados de la Granja Avícola Nueva Vida del año 2008 son indispensables ya que intervienen para el buen funcionamiento de la Organización. Las ventas obtenidas en este año son de 64,680 cartones de huevos a un precio de Q25.00 cada uno, dando un total de Q1,617,000.00; el costo de ventas es de Q563,905.86; dando un total de utilidad bruta en ventas de Q1,053,094.14; así mismo, se adhieren otros ingresos de operación los cuales son de las ventas de gallinas y gallinazas con un total de Q111,000.00; menos los gastos de distribución y ventas (combustible y depreciación del vehículo) de Q10,000.00; teniendo como resultado una utilidad neta en ventas de Q1,154,094.14; los gastos de operación incluyen los cartones de huevos y las cajas plásticas; los gastos de administración contienen la depreciación del mobiliario y equipo, sueldos, luz y gastos de oficina, dando un total de Q129,120.00; obteniendo como resultado final entre ingresos y gastos un total de Q1,024,974.14.

5.1.5 Balance General

Justificación:

Es importante realizar el balance general ya que, muestra un momento determinado de la Organización. Comprende de los activos (lo que la organización posee), los pasivos (las deudas) y la diferencia entre los dos anteriores (Patrimonio Neto)

Objetivo:

Presentar la situación financiera (activos, pasivos y patrimonio neto) de la Organización en una fecha determinada, es decir, los recursos limitados que posee y la forma en que éstos están siendo financiados.

Balance General
Granja Nueva Vida
Al 31 de Diciembre de 2008

Activos

Corrientes

Caja y Bancos		610,129.10
Inventarios		<u>1,800.00</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		611,929.10

No Corrientes

Edificios	360,000.00	
Depre. Acum.	<u>18,000.00</u>	342,000.00
Bodega	120,000.00	
Depre. Acum.	<u>6,000.00</u>	114,000.00
Vehículo	30,000.00	
Depre. Acum.	<u>6,000.00</u>	24,000.00
Mobiliario y equipo	25,500.00	
Depre. Acum.	<u>5,100.00</u>	20,400.00
Equipo de producción	25,653.80	
Charolas (1 por 100 pollos)	1,380.00	
Comederos tubulares (1 por 32 pollos)	9,964.00	
Bebedores Automáticos (1 por 80 pollos)	7,725.00	
Canastas	1,400.00	
Báscula	900.00	
Cisterna	1,078.00	
Congelador	2,200.00	
Instrumentos (Varios)	1,006.80	
Depre. Acum.	<u>5,130.76</u>	20,523.04
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>520,923.04</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1,132,852.14</u></u>

PASIVO**PASIVO CORRIENTE**

Proveedores 35,878.00

PATRIMONIO

Donaciones 72,000.00

Diferencia entre Ingresos y Gastos 1,024,974.14

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1,132,852.14

5.1.6 Análisis del Balance General del año 2008

La situación financiera (activos, pasivos y patrimonio neto) que posee la Granja Nueva Vida para el año 2008 son los siguientes: en los Activos Corrientes intervienen Caja y Bancos con la cantidad de Q610,129.10, esto es por las diferentes oscilaciones de dinero a través de compras como el vehículo, mobiliario y equipo, equipo de producción y de las ventas; así mismo, el valor de los inventarios por 1,800 esto se debe a que existen 120 cartones de huevos a un costo de producción de Q15.00 cada uno; dando un total de Q611,929.10; los activos no corrientes son de Q561,153.80 menos las depreciaciones acumuladas de Q40,230.76; teniendo como resultado el total de activos no corrientes de Q520,923.04 y el total de Activos de Q1,132,852.14

El pasivo corriente incluye a los proveedores con un valor de Q35,878.00 y el Patrimonio que contiene las donaciones de Q72,000.00 se debe a los 40 donadores que aportaron Q150.00 cada uno y cada mes del año; y la diferencia entre los ingresos y los gastos con un valor de Q1,024,974.14, dando un total de Pasivo y Patrimonio de Q1,132,852.14.

5.1.7

Costos de Producción

Granja Nueva Vida

Del 1 de enero al 31 de diciembre 2009

Consumo de Materia Prima		
Gallinas		<u>300,000.00</u>
= Costo de Materia Prima Utilizada		300,000.00
+ Mano de Obra Directa		
Galaponeros	93,600.00	
Jefe de departamento	<u>52,800.00</u>	<u>146,400.00</u>
= Costo Primo		446,400.00
+ Gastos Indirectos de Fabricación		
Viruta	1,050.60	
Desinfectantes (25 lts. al año)	712.50	
Depre. Edificio	18,000.00	
Depre. Bodega	6,000.00	
Depre. Equipo de Producción	5,130.76	
Concentrado (6.11 qq diarios)	68,820.00	
Vitaminas Vasen - electro Q16 c/80 sobres	2,560.00	
Agua	3,720.00	
Vacuna New Castle Q.25 c/frasco	4,800.00	
Luz	12,000.00	
Equipo de Seguridad	3,000.00	
Mantenimiento de instalaciones	<u>75,000.00</u>	<u>200,793.86</u>
= Total de Costos de Producción		647,193.86
+ Inventario Inicial de Producto Terminado		1,800.00
- Inventario Final de Producto Terminado		<u>600.00</u>
= Costo de venta		<u>648,393.86</u>

5.1.8 Análisis del Costo de Producción del año 2009

Los Costos de Producción del año 2009 son indispensables para poder realizar el proceso productivo, donde interviene el consumo de Materia Prima con 6,000 gallinas a un valor de Q50.00 cada una, dando un total de Q300,000.00; la mano de obra que está directamente con dicho proceso da un total de Q146,400.00; los gastos indirectos de fabricación como la viruta, desinfectantes, vitaminas, vacunas, agua, luz, equipo de seguridad, mantenimiento de instalaciones y

depreciaciones, dan un total de Q200,793.86; teniendo como resultado un valor de Q647,193.86. Así mismo se adiciona el inventario inicial de 120 cartones de huevos a un costo de producción de Q15.00 dando un total de Q1,800.00; y se resta el inventario final de 40 cartones de huevos a un costo de Q15.00 teniendo un total de Q600.00. Para el año 2009 se tiene un Costo de Venta de Q648,393.86

5.1.9

Estado de Resultados
Granja Nueva Vida
Del 1de enero al 31 de diciembre 2009

Ventas Netas		1,622,000.00
- Costo de Ventas		<u>648,393.86</u>
= Utilidad Bruta en Ventas		973,606.14
+ Otros ingresos de Operación		
Venta de Gallinas	90,000.00	
Venta de Gallinaza	<u>21,000.00</u>	<u>111,000.00</u>
= Margen Bruto y Otros Ingresos de Operación		1,084,606.14
- Gastos de Distribución y ventas		
Depre. Vehículo	6,000.00	
Combustible	<u>9,000.00</u>	<u>15,000.00</u>
= Utilidad Neta en Ventas		1,069,606.14
- Gastos de Operación		
Empaque (cartones)	15,180.00	
Cajas plásticas (1c/12 cartones)	<u>9,000.00</u>	<u>24,180.00</u>
- Gastos de Administración		
Depre. Mobiliario y equipo	5,100.00	
Sueldos	102,800.00	
Luz	2,200.00	
Gastos de oficinas	<u>7,500.00</u>	<u>117,600.00</u>
= Diferencia entre ingresos y gastos		<u>927,826.14</u>

5.1.10 Análisis del Estado de Resultados del año 2009

Los recursos limitados de la Granja Avícola Nueva Vida del año 2009 son indispensables ya que intervienen para el buen funcionamiento de la

Organización. Las ventas obtenidas en este año son de 64,880 cartones de huevos a un precio de Q25.00 dando un total de Q1,622,000.00; el costo de ventas de Q648,393.86; dando un total de utilidad bruta en ventas de Q 973,606.14; así mismo, se adhieren otros ingresos de operación los cuales son de las ventas de gallinas y gallinaza con un total de Q111,000.00; menos los gastos de distribución y ventas (combustible y depreciación del vehículo) de Q15,000.00; teniendo como resultado una utilidad neta en ventas de Q1,069,606.14; los gastos de operación y administración son de Q141,780.00; obteniendo como resultado final entre ingresos y gastos un total de Q927,826.14.

5.1.11 Balance General
Granja Nueva Vida
Al 31 de Diciembre de 2009

Activos

Corrientes

Caja y Bancos		1,641,598.00
Inventarios		<u>600.00</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,642,198.00

No Corrientes

Edificios	360,000.00	
Depre. Acum.	<u>36,000.00</u>	324,000.00
Bodega	120,000.00	
Depre. Acum.	<u>12,000.00</u>	108,000.00
Vehículo	30,000.00	
Depre. Acum.	<u>12,000.00</u>	18,000.00
Mobiliario y equipo	25,500.00	
Depre. Acum.	<u>10,200.00</u>	15,300.00
Equipo de producción	25,653.80	
Charolas (1 por 100 pollos)	1,380.00	
Comederos tubulares (1 por 32 pollos)	9,964.00	
Bebedores Automáticos (1 por 80 pollos)	7,725.00	
Canastas	1,400.00	
Báscula	900.00	
Cisterna	1,078.00	

Congelador	2,200.00	
Instrumentos (Varios)	1,006.80	
Depre. Acum.	10,261.52	15,392.28
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>480,692.28</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,122,890.28</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores		38,090.00
PATRIMONIO		
Donaciones		132,000.00
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2008)		1,024,974.14
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2009)		927,826.14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,122,890.28</u>

5.1.12 Análisis del Balance General del año 2009

La situación financiera (activos, pasivos y patrimonio neto) que posee la Granja Nueva Vida para el año 2009 son los siguientes: en los Activos Corrientes intervienen Caja y Bancos con la cantidad de Q1,641,598.00, esto es por las diferentes oscilaciones de dinero a través de todo el año como las ventas y las diferentes compras y gastos directos e indirectos de producción; así mismo, el valor de los inventarios por Q600.00 esto se debe a que existen 40 cartones de huevos a un costo de producción de Q15.00; dando un total de Q1,642,198.00; los activos no corrientes son de Q561,153.80 menos las depreciaciones acumuladas de Q80,461.52; teniendo como resultado el total de activos no corrientes de Q480,692.28 y el total de Activos de Q2,122,890.28

El pasivo corriente incluye a los proveedores con un valor de Q38,090.00 y el Patrimonio que contiene las donaciones de Q132,000.00; la diferencia entre los ingresos y los gastos del año 2008 es de Q1,024,974.14, y la del 2009 es de Q927,826.14, dando un total de Pasivo y Patrimonio de Q2,122,890.28.

5.1.13

Costos de Producción
Granja Nueva Vida
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2010

Consumo de Materia Prima	
Gallinas	<u>300,000.00</u>
= Costo de Materia Prima Utilizada	300,000.00
+ Mano de Obra Directa	
Galapponeros	97,200.00
Jefe de departamento	<u>55,200.00</u>
	152,400.00
= Costo Primo	452,400.00
+ Gastos Indirectos de Fabricación	
Viruta	1,150.60
Desinfectantes (25 lts. al año)	737.50
Depre. Edificio	18,000.00
Depre. Bodega	13,000.00
Depre. Equipo de Producción	5,130.76
Concentrado (6.11 qq diarios)	69,564.00
Vitaminas Vasen - electro Q16.50 c/80 sobres	2,640.00
Agua	3,960.00
Vacuna New Castle Q.25.50 c/frasco	4,896.00
Luz	11,125.00
Equipo de Seguridad	4,200.00
Mantenimiento de instalaciones	<u>45,000.00</u>
	179,403.86
= Total de Costos de Producción	631,803.86
+ Inventario Inicial de Producto Terminado	600.00
- Inventario Final de Producto Terminado	<u>1,770.00</u>
= Costo de venta	<u>630,633.86</u>

5.1.14 Análisis del Costo de Producción del año 2010

Los Costos de Producción del año 2010 son indispensables para poder realizar el proceso productivo, donde interviene el consumo de Materia Prima con 6,000 gallinas a un valor de Q50.00 cada una, dando un total de Q300,000.00; la mano de obra que está directamente con dicho proceso da un total de Q152,400.00; los gastos indirectos de fabricación como la viruta, desinfectante, vitaminas,

vacunas, agua, luz, equipo de seguridad, mantenimiento de instalaciones y depreciaciones, dan un total de Q179,403.86; teniendo como resultado un valor de Q631,803.86. Así mismo se adiciona el inventario inicial 40 cartones de huevos a un costo de Q15.00 teniendo un total de Q600.00; y se resta el inventario final de 118 cartones de huevos a un costo de producción de Q15.00 dando un total de Q1,770.00. Para el año 2010 se tiene un Costo de Venta de Q630,633.86

5.1.15

Estado de Resultados
Granja Nueva Vida
Del 1de enero al 31 de diciembre 2010

Ventas Netas	1,618,050.00	
- Costo de Ventas	630,633.86	<u>630,633.86</u>
= Utilidad Bruta en Ventas		987,416.14
+ Otros ingresos de Operación		
Venta de Gallinas	90,000.00	
Venta de Gallinaza	21,000.00	111,000.00
		<u>111,000.00</u>
= Margen Bruto y Otros Ingresos de Operación		1,098,416.14
- Gastos de Distribución y ventas		
Depre. Vehículo	18,000.00	
Combustible	19,500.00	37,500.00
		<u>37,500.00</u>
= Utilidad Neta en Ventas		1,060,916.14
- Gastos de Operación		
Empaque (cartones)	15,180.00	
Cajas plásticas (1c/12 cartones)	9,000.00	24,180.00
		<u>24,180.00</u>
- Gastos de Administración		
Depre. Mobiliario y equipo	5,100.00	
Sueldos	108,400.00	
Luz	3,500.00	
Gastos de oficinas	8,300.00	125,300.00
		<u>125,300.00</u>
= Diferencia entre ingresos y gastos		<u>911,436.14</u>

5.1.16 Análisis del Estado de Resultados del año 2010

Los recursos limitados de la Granja Avícola Nueva Vida del año 2010 son indispensables ya que intervienen para el buen funcionamiento de la

Organización. Las ventas obtenidas en este año son de 64,722 cartones de huevos a un precio de Q25.00 dando un total de Q1,618,050.00; el costo de ventas de Q630,633.86; dando un total de utilidad bruta en ventas de Q 987,416.14; así mismo, se adhieren otros ingresos de operación los cuales son de las ventas de gallinas y gallinaza con un total de Q111,000.00; menos los gastos de distribución y ventas (combustible y depreciación del vehículo) de Q37,500.00; teniendo como resultado una utilidad neta en ventas de Q1,060,916.14; los gastos de operación y administración son de Q149,480.00; obteniendo como resultado final entre ingresos y gastos un total de Q911,436.14

**5.1.17 Balance General
Granja Nueva Vida
Al 31 de Diciembre de 2010**

Activos

Corrientes

Caja y Bancos		2,479,854.90
Inventarios		<u>1,770.00</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,481,624.90

No Corrientes

Edificios	360,000.00	
Depre. Acum.	<u>54,000.00</u>	306,000.00
Bodega	260,000.00	
Depre. Acum.	<u>25,000.00</u>	235,000.00
Vehículo	90,000.00	
Depre. Acum.	<u>30,000.00</u>	60,000.00
Mobiliario y equipo	25,500.00	
Depre. Acum.	<u>15,300.00</u>	10,200.00
Equipo de producción	25,653.80	
Charolas (1 por 100 pollos)	1,380.00	
Comederos tubulares (1 por 32 pollos)	9,964.00	
Bebedores Automáticos (1 por 80 pollos)	7,725.00	
Canastas	1,400.00	
Báscula	900.00	
Cisterna	1,078.00	

Congelador	2,200.00	
Instrumentos (Varios)	1,006.80	
Depre. Acum.	15,392.28	10,261.52
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>621,461.52</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>3,103,086.42</u></u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores		38,550.00
PATRIMONIO		
Donaciones		200,300.00
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2008)		1,024,974.14
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2009)		927,826.14
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2010)		911,436.14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>3,103,086.42</u></u>

5.1.18 Análisis del Balance General del año 2010

La situación financiera (activos, pasivos y patrimonio neto) que posee la Granja Avícola Nueva Vida para el año 2010 son los siguientes: en los Activos Corrientes intervienen Caja y Bancos con la cantidad de Q2,479,854.90, esto es por las variantes de dinero a través de todo el año como las ventas y las diferentes compras como las del vehículo y la realización de otra bodega, así mismo de los gastos directos e indirectos de producción; el valor de los inventarios por Q1,770.00 esto se debe a que existen 118 cartones de huevos a un costo de producción de Q15.00; dando un total de Q2,481,624.90; los activos no corrientes son de Q761,153.80 menos las depreciaciones acumuladas de Q139,692.28; teniendo como resultado el total de activos no corrientes de Q621,461.52 y el total de Activos de Q3,103,086.42

El pasivo corriente incluye a los proveedores con un valor de Q38,550.00 y el Patrimonio que contiene las donaciones de Q200,300.00; la diferencia entre los ingresos y los gastos del año 2008 es de Q1,024,974.14; la del 2009 es de Q927,826.14 y la del 2010 es de Q911,436.14, dando un total de Pasivo y Patrimonio de Q3,103,086.42.

5.2 Balance General Comparativo años 2010 y 2009

Justificación

Es trascendental la realización de un balance general comparativo, ya que muestra el activo, pasivo y capital de la Organización en dos fechas determinadas (2010 y 2009) en términos monetarios. Los cambios que se presenten son relevantes porque dan un parámetro de la dirección en que se están desarrollando las operaciones y la empresa misma.

Objetivo:

Presentar los cambios ocurridos (aumentos y/o disminuciones) en la posición financiera de una Organización de un año contable con otro y facilitar su análisis en valores monetarios.

Balance General Comparativo
Granja Nueva Vida
Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	AL 31 DE DICIEMBRE		VARIACIONES		IMPACTO EN EL EFECTIVO
	2010	2009	(+)	(-)	
Activo					
Corriente					
Caja y Bancos	2,479,854.90	1,641,598.00	838,256.90		
Inventarios	1,770.00	600.00	1,170.00		(1,170.00)
Total Activos Corrientes	2,481,624.90	1,642,198.00			
No Corriente					
Edificios	360,000.00	360,000.00			
Bodega	260,000.00	120,000.00	140,000.00		(140,000.00)
Vehículo	90,000.00	30,000.00	60,000.00		(60,000.00)
Mobiliario y equipo	25,500.00	25,500.00			
Equipo de producción	25,653.80	25,653.80			
Total de Activos Brutos al Costo	761,153.80	561,153.80			
Depreciación Acumulada	139,692.28	80,461.52	59,230.76		59,230.76
Total de Activos Fijos Netos	621,461.52	480,692.28			
Total Activo	3,103,086.42	2,122,890.28			
Pasivo					
Corriente					
Proveedores	38,550.00	38,090.00		460.00	460.00
Patrimonio					
Donaciones	200,300.00	132,000.00	68,300.00		68,300.00
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2008)	1,024,974.14	1,024,974.14	-		-
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2009)	927,826.14	927,826.14	-		-
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2010)	911,436.14	-	911,436.14		911,436.14
Total Pasivo y Capital	3,103,086.42	2,122,890.28			838,256.90

5.2.1 Análisis Balance General Comparativo

El balance general comparativo muestra los activos, pasivos y patrimonio de la Granja Avícola Nueva vida, de los años 2010 y 2009, donde nos exponen los aumentos y/o disminuciones que ocurren de un año a otro, en términos monetarios.

Los cambios son importantes porque dan una guía de la dirección en que se están desarrollando las operaciones y la empresa misma.

Los aumentos o disminuciones en valores monetarios harán más evidente el rubro ó área que deberá analizarse ampliamente.

Esto nos ayuda a conocer el impacto en el efectivo, si se tiene disponible para el año siguiente, o tomar la decisión de buscar un apalancamiento financiero.

Con respecto a las cuentas del Activo: Caja y Bancos tuvo un aumento de 838,256.90; Inventarios: 1,170.00 (sin embargo, se coloca negativo ya que todavía no se ha transformado en ventas). En edificios, equipo de producción y, mobiliario y equipo: no se realizó ningún cambio, por lo tanto no existió aumento o disminución. En el rubro de bodegas, se realizó una bodega más por lo tanto existió un aumento de 140,000.00 pero el impacto de efectivo es negativo porque salió dinero de Caja y Bancos; lo mismo sucede con la compra del vehículo de 60,000.00. La depreciación acumulada no es un ingreso ni salida de efectivo, sin embargo se debe de tomar en cuenta para realizar el análisis correspondiente: la depreciación acumulada siempre debe de aumentar y colocarse de manera positiva en el impacto en el efectivo.

Las cuentas del pasivo se trabajan al opuesto de los Activos, por ejemplo la cuenta de proveedores, aumento nuestra deuda, por lo tanto se coloca en el impacto de efectivo como positivo ya que se está trabajando con capital ajeno.

El patrimonio con el que cuenta la Granja, las donaciones aumentaron el Q68,300.00, por lo tanto aumenta nuestro efectivo; así mismo, la diferencia entre ingresos y gastos (utilidad). Haciendo un total de 838,256.90 en el Impacto en el Efectivo.

5.3 Flujo de Efectivo

Justificación

Es importante realizar en toda Organización el flujo de efectivo, ya que informa sobre los movimientos de efectivo y sus equivalentes, en actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Objetivo:

Determinar la capacidad de la Organización para generar efectivo, con el cual pueda cumplir con sus obligaciones y con los proyectos de inversión y/o expansión; adicionalmente permite formar un análisis de cada una de las partidas con incidencia en la generación de efectivo.

Flujo de Efectivo Granja Nueva Vida

Diferencia Entre Ingresos y Gastos	911,436.14
Actividades de operación:	
Aumento de inventarios	-1,170.00
Depreciaciones Acumuladas	59,230.76
Aumento de Proveedores	<u>460.00</u>
Efectivo provisto en actividades de operación	58,520.76
Actividades de inversión:	
Incremento Edificios	0.00
Incremento Bodegas	-140,000.00
Incremento Vehículo	-60,000.00
Incremento Mobiliario y Equipo	0.00
Incremento Equipo de Producción	<u>0.00</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-200,000.00
Actividades de financiamiento	
Incremento de Donaciones	68,300.00
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	68,300.00
Incremento Neto de Efectivo	838,256.90
Saldo inicial de efectivo	1,641,598.00
Saldo final de efectivo	<u>2,479,854.90</u>

5.3.1 Análisis del Flujo de Efectivo

El Flujo de Efectivo se realiza después de tener el Balance General Comparativo, ya que los datos del Balance General Comparativo se trasladan al Flujo de Efectivo, en éste último se incluyen las entradas y salidas de efectivo.

Éste Flujo de efectivo tiene como propósito indicar de qué manera las operaciones de la Granja han afectado su posición de efectivo mediante las inversiones realizadas (aplicaciones de efectivo) y las decisiones de financiamiento que se hayan tomado (fuentes de efectivo).

De acuerdo a las variaciones positivas y negativas de la Granja, se tiene un saldo de efectivo de **Q.2,479,854.90**.

Éste resultado siempre debe coincidir con el dato de Caja y Bancos, que se tiene al finalizar el año contable 2010.

5.4 Análisis Vertical

Justificación

Es relevante efectuar el análisis vertical en cada Organización, ya que la función primordial es transformar en porcentajes los importes de las distintas partidas que figuran en el Balance General y el Estado de Resultados, para realizar y facilitar las comparaciones.

Objetivo:

Determinar la participación del crecimiento o disminución de cada una de las cuentas del balance (activo, pasivo y patrimonio) y del estado de resultados sobre los totales para saber de qué forma están concentrados.

5.4.1 Análisis Vertical del Balance General

Análisis Vertical						
Balance General Comparativo						
Granja Nueva Vida						
Al 31 de Diciembre de 2010, 2009 y 2008						
AL 31 DE DICIEMBRE						
Activo	2010	%	2009	%	2008	%
Corriente						
Caja y Bancos	2,479,854.90	79.92%	1,641,598.00	77.33%	610,129.10	53.86%
Inventarios	1,770.00	0.06%	600.00	0.03%	1,800.00	0.16%
Total Activos Corrientes	2,481,624.90		1,642,198.00		611,929.10	
No Corriente						
Edificios	360,000.00		360,000.00		360,000.00	
Bodega	260,000.00		120,000.00		120,000.00	
Vehículo	90,000.00		30,000.00		30,000.00	
Mobiliario y equipo	25,500.00		25,500.00		25,500.00	
Equipo de producción	25,653.80		25,653.80		25,653.80	
Total de Activos Brutos al Costo	761,153.80		561,153.80		561,153.80	
Depreciación Acumulada	139,692.28		80,461.52		40,230.76	
Total de Activos Fijos Netos	621,461.52	20.03%	480,692.28	22.64%	520,923.04	45.98%
Total Activo	3,103,086.42	100%	2,122,890.28	100%	1,132,852.14	100%
Pasivo						
Corriente						
Proveedores	38,550.00	1%	38,090.00	2%	35,878.00	3.17%
Patrimonio						
Donaciones	200,300.00	6%	132,000.00	6%	72,000.00	6.36%
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2008)	1,024,974.14	33%	1,024,974.14	48%	1,024,974.14	90.48%
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2009)	927,826.14	30%	927,826.14	44%	-	0.00%
Diferencia entre Ingresos y Gastos (2010)	911,436.14	29%	-	0%	-	0.00%
Total Pasivo y Capital	3,103,086.42	100%	2,122,890.28	100%	1,132,852.14	100%

5.4.2 Interpretación del Análisis Vertical del Balance General

El análisis vertical es importante ya que se establece si la Granja tiene una distribución de sus activos de forma equitativa, de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

El análisis vertical tiene la ventaja que se puede comparar con balances generales y estados de resultados de años anteriores con el actual, para determinar la eficiencia con la que se ha trabajado.

Los resultados de los balances generales de los años 2008 al 2010, respecto a los activos son los siguiente: Caja y bancos a aumentado progresivamente del 2008 (53.86%) al 2010 (79.92%), esto significa que los ingresos por ventas, donaciones y otros ingresos operativos han aumentado.

Los inventarios han variado en el 2008 (0.16%), en el 2009 (0.03%) y en el 2010 (0.06%), por lo tanto, esto indica que la Granja casi no cuenta con inventarios, debido a que el producto es perecedero (huevos).

Los activos fijos netos han disminuido, esto se debe a que las depreciaciones acumuladas se van incrementando, por lo tanto del año 2008 (45.98%) al 2010 (20.03%) a disminuido un 25% a pesar de que en el año 2010 se compró un vehículo y se realizó una bodega.

Los proveedores también han disminuido del 2008 (3.17%) al 2010 (1%), ya que a pesar de que se debe más en el 2010, tenemos mayor capacidad de pago de las obligaciones a corto plazo.

Las donaciones se mantienen del 2008 (6.36%) al 2010 (6%). Como se puede observar es poca la variación en porcentajes, sin embargo en cantidades monetarias la diferencia entre el 2008 al 2010 es de Q128,300.00; por lo tanto sí existe una gran variación entre un año y otro.

Las diferencias entre ingresos y gastos son variables, ya que con el aumento de cada año los porcentajes van disminuyendo, esto se debe a que se obtuvo mayor utilidad en el 2008 que en los años posteriores. Si se vendiese más en el 2011 aumentaría nuestro porcentaje.

5.4.3 Análisis Vertical del Estado de Resultados

<p style="text-align: center;">Análisis Vertical Estado de Resultados Comparativo Granja Nueva Vida Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2010, 2009 y 2008</p>						
	AL 31 DE DICIEMBRE					
	2010	%	2009	%	2008	%
Ventas Netas	1,618,050.00	100%	1,622,000.00	100%	1,617,000.00	100%
Costo de Ventas	630,633.86	39%	648,393.86	40%	563,905.86	35%
Utilidad Bruta en Ventas	987,416.14	61%	973,606.14	60%	1,053,094.14	65%
Otros ingresos de Operación	111,000.00	7%	111,000.00	7%	111,000.00	7%
Margen Bruto y Otros Ingresos de Operación	1,098,416.14	68%	1,084,606.14	67%	1,164,094.14	72%
Gastos de Distribución y ventas	37,500.00	2%	15,000.00	1%	10,000.00	1%
Utilidad Neta en Ventas	1,060,916.14	66%	1,069,606.14	66%	1,154,094.14	71%
Gastos de Operación	24,180.00	1%	24,180.00	1%	19,620.00	1%
Gastos de Administración	125,300.00	8%	117,600.00	7%	109,500.00	7%
Diferencia entre ingresos y gastos	911,436.14	56%	927,826.14	57%	1,024,974.14	63%

5.4.4 Interpretación del Análisis Vertical del Estado de Resultados

Los resultados del análisis vertical de los años 2008 al 2010 de los Estados de resultados son los siguientes:

El costo de ventas ha sido variado, independientemente del aumento o disminución de las ventas, así mismo, los gastos indirectos de fabricación han aumentado año con año. El año 2008 (35%), el 2009 (40%) y el 2010 (39%); por ende se tiene como resultado la utilidad bruta en ventas con las mismas variaciones de aumentos y disminuciones (65%), (60%) y (61%) respectivamente.

El rubro de Gastos de Distribución en ventas presenta diferencia, esto se debe a la compra del vehículo, al aumento del valor del combustible y a la construcción de la bodega, por lo tanto para el 2010 (2%), el 2009 y 2008 tienen un (1%).

En los gastos de Administración se ha visto el mismo efecto, por el incremento a sueldos, luz y depreciaciones; ha aumentado en valor monetario y en valor de porcentaje, los cuales son: 2008 (7%), en el 2009 (7%) y en el 2010 (8%).

La diferencia entre ingresos y gastos ("utilidades"), tienen los siguientes porcentajes: 2008 (63%), 2009 (57%) y 2010 (56%). Sin embargo, en el año 2009 se incrementaron las ventas pero bajaron los costos de ventas y los demás gastos estuvieron "estables". Para el 2010 las ventas y los costos de ventas bajaron y los demás gastos aumentaron, por lo tanto al final del período se obtuvo un (56%).

5.5 Análisis de Razones Financieras

Justificación:

Es de gran importancia calcular razones de los estados financieros de las Empresas, ya que, existen un sin número de razones pero las que no deben de faltar en una empresa son: de Liquidez, Administración de Activos, Administración de Deuda ó de Apalancamiento, Rentabilidad y Valor de Mercado.

Objetivo:

Evaluar el desempeño financiero de la Organización a través de las razones financieras, para conocer la situación de la liquidez, administración de Activos, administración de deuda, rentabilidad y valor de mercado.

Observación: Los datos que se van a analizar son los del año 2010 y 2009 de la propuesta.

5.5.1 Razones de Liquidez

La liquidez se refiere a la rapidez y eficiencia, con que un activo se puede intercambiar por efectivo. Esto se refiere a la capacidad para cumplir con las obligaciones financieras a tiempo. Las razones de liquidez más utilizadas son:

➤ **Razón de Circulante ó Índice de Solvencia**

Activos Circulantes / Pasivos Circulantes

Esta razón mide el número de veces que el total del activo circulante de la Granja cubre el total del pasivo circulante. Cuanta más alta sea la razón del circulante, mayor será la capacidad de la Granja para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Es importante mencionar una regla práctica, la cual dice: una razón circulante de 2 a 1 es una meta apropiada.

Razón de Circulante ó Índice de solvencia (Año 2010)**Activos Circulantes / Pasivos Circulantes**

2,480,124.90/621,461.52 = 3.99 Veces

Razón de Circulante ó Índice de solvencia (Año 2009)**Activos Circulantes / Pasivos Circulantes**

1,640,698.00/480,692.28 = 3.42 Veces

Análisis: De acuerdo a los resultados obtenidos en el año 2010, por cada quetzal que se tenga en el pasivo circulante, la Granja tiene Q. 3.99 en activos. En el año 2009 se tiene Q 3.42 en activos por cada quetzal en el pasivo. Se puede llegar a

determinar que la empresa tiene un buen rendimiento, sin embargo, es un capital ocioso que puede ser reinvertido para generar mayores utilidades, obteniendo como resultado una ventaja competitiva. Es importante mencionar que en el año 2010 la relación entre el activo circulante y pasivo circulante aumentó una diferencia de 0.57 veces, esto fue porque se invirtió en Bodega y en la compra de un Vehículo. Generalmente lo recomendado es que se tenga una relación de 2 a 1 para que la Granja cubra sus obligaciones a corto plazo.

➤ **Razón de Rapidez o Razón de la Prueba del Ácido**

(Activos Circulante - Inventarios) / Pasivos Circulantes

En los Activos Circulantes se encuentran los Inventarios, generalmente es más difícil (dependiendo del producto) convertir los inventarios en efectivo casi inmediatamente, por ello se dice que los inventarios son menos líquidos que los valores comerciables y las cuentas por cobrar. Es por ello que los inventarios se excluyen de los Activos Circulantes. Esta Razón es complementaria de la de Liquidez.

Razón de Rapidez ó Razón de la Prueba del Ácido (Año 2010)

(Activos Circulante - Inventarios) / Pasivos Circulantes

(2,480,124.90 - 1,770.00)

/621,461.52 =

3.99 Veces

Razón de Rapidez ó Razón de la Prueba del Ácido (Año 2009)

(Activos Circulante - Inventarios) / Pasivos Circulantes

(1,640,098-

600.00)/480,692.28 =

3.41 Veces

Análisis: Los resultados que se obtuvieron en el año 2010 y 2009, son los mismos que en la Razón de Liquidez, esto se debe al tipo de empresa (Granja Avícola), donde todo el producto que venden es al contado, así mismo no tienen actividades por cobrar. Si existiesen cuentas por cobrar, documentos por cobrar ú otras actividades por cobrar, sí, habría una variación entre la Razón de Liquidez y la de Prueba del Ácido; ya sea por mucha o poca cantidad de inventarios. La razón Prueba del Ácido debe de tener una relación de al menos de Q. 1.00 en el activo circulante (sin los inventarios) a Q. 1.00 en el pasivo circulante, para que sea

aceptable, de lo contrario se debe de analizar la política de venta para reducir los inventarios. Es importante que la Granja realice esta razón, ya que por cualquier circunstancia la organización pueda solventar obligaciones o deudas sin incluir capital dormido (inventarios)

5.5.2 Razones de Administración de Activos

Estas Razones están diseñadas para medir la eficiencia y efectividad para administrar sus activos. La Granja debe tomar decisiones fundamentales respecto a cuánto debe invertir en activos, como cuentas por cobrar y activos fijos, y luego tiene la responsabilidad de usar de manera efectiva dichos activos.

➤ **Razón de Rotación de Inventarios**

Costo de Ventas / Inventarios

Esta razón mide el número de veces en que van a rotar los inventarios durante el año.

Razón de Rotación de Inventarios (Año 2010)

Costo de Ventas / Inventarios

(630,633.86/1,770)=

356.29 Veces

Edad de los Inventarios (Año 2010)

360 días / 356.29 Veces =

1.0 Día

Análisis: La Granja se encuentra muy bien posicionada en el mercado, ya que por ser un producto perecedero no poseen inventarios de grandes volúmenes, como podemos observar la rotación se realiza 356.29 veces al año, quiere decir que a diario existe movimiento del producto.

➤ **Razón de Rotación de Activos Fijos**

Ventas / Activos Fijos Netos

Esta razón mide la eficiencia de la Granja Avícola para utilizar su planta y su equipo para generar las ventas.

Razón de Rotación de Activos Fijos (Año 2010)

Ventas / Activos Fijos Netos

(1,618,050.00 / 761,153.80) =

2.13 Veces

Razón de Rotación de Activos Fijos (Año 2009)

Ventas / Activos Fijos Netos

$$(1,620,500.00 / 561,153.80) = \quad \quad \quad \mathbf{2.89 \text{ Veces}}$$

Análisis: La Granja Avícola en el año 2010 al 2009, demuestra una variación de 0.76 veces, esto indica que no por adquirir mayor cantidad de activos fijos van a aumentar las ventas en ese mismo año, pero sí es importante tomar en cuenta que los activos fijos ayudaran para el proceso de años posteriores. Por cada quetzal invertido en los Activos Fijos (en Libros) se obtienen 2.13 para el año 2010 y 2.89 para el año 2009 en Ventas. En conclusión nuestra rotación de activos fijos del 2010 es menor que la del 2009, a pesar de que este último posea menor cantidad en activos fijos; sin embargo, en los dos años se están utilizando eficientemente los activos fijos.

➤ **Razón de Rotación de los Activos Totales**

Ventas / Activos Totales

Esta razón mide la rotación de la totalidad de los activos en la Granja.

Razón de Rotación de los Activos Totales (Año 2010)

Ventas / Activos Totales

$$(1,618,050.00 / 3,101,586.42) = \quad \quad \quad \mathbf{0.52 \text{ Veces}}$$

Razón de Rotación de los Activos Totales (Año 2009)

Ventas / Activos Totales

$$(1,620,500.00 / 2,121,390.28) = \quad \quad \quad \mathbf{0.76 \text{ Veces}}$$

Análisis: La Granja Avícola en el año 2010 a pesar de que los Activos Totales aumentaron en 980,196.14 en comparación del 2009 las ventas disminuyeron en 2,450; esto se demuestra con los resultados de la razones de rotación con 0.52 para el años 2010 y 0.76 en el 2009.

Nuevamente se llega a determinar que al aumentar la cantidad de activos totales, no va a existir un incremento radical para ese año, sin embargo, estos cambios se irán viendo progresivamente en años posteriores.

Se debe de evaluar si nuestro mercado meta se encuentra satisfecho, de lo contrario por mas activos que tenga la empresa, únicamente se van a

incrementar los inventarios, ya que, las ventas se pueden estancar. Entre más alta sea la rotación de los activos totales, con mejor eficiencia se habrán utilizado los recursos.

5.5.3 Razones de Administración de Deuda ó de Apalancamiento

La Administración de Deuda o el Apalancamiento Financiero es el grado en que la Granja se financia con deuda. La cantidad de deuda que se utiliza tiene efectos positivos y negativos. Cuanto más grande sea la deuda, mayor será la posibilidad de que la empresa tenga problemas para cumplir con sus obligaciones.

➤ Razón de Endeudamiento

Deudas Totales / Activos Totales

Esta razón mide el porcentaje de los activos financiados de la Granja.

Razón de Endeudamiento (Año 2010)

Deudas Totales / Activos Totales

38,550.00 / 3,101,586.42 = 1.24 %

Razón de Endeudamiento (Año 2009)

Deudas Totales / Activos Totales

38,090.00 / 2,121,390.28 = 1.79 %

Análisis: Las deudas totales incluyen los pasivos circulantes y deudas a largo plazo; como se puede determinar la Granja prácticamente trabaja con capital propio a excepción de la compra del Concentrado de las gallinas, es por ello que se tiene la cuenta de proveedores; sin embargo no tienen problema alguno para poder solventar dichas obligaciones; ya que posee 1.24% para el año 2010.

5.5.4 Razones de Rentabilidad

La rentabilidad es el resultado de un número de políticas y decisiones de la Empresa. Por ello, las razones de rentabilidad muestran los efectos combinados de la liquidez, la administración de los activos y la administración de deudas.

➤ **Margen de Utilidad Bruta**

(Ventas - Costo de Ventas) / Ventas = Utilidad Bruta / Ventas

Esta razón indica la ganancia de la empresa en relación con las ventas, posteriormente de deducir los costos de producción de los huevos que se han vendido. También indica la eficiencia de las operaciones así como la forma en que se asigna el precio al producto final (Cartón de huevos).

Margen de Utilidad Bruta (2010)

(Ventas - Costo de Ventas) / Ventas = Utilidad Bruta / Ventas

987,416.14 / 1,618,050.00 = 61.03 %

Margen de Utilidad Bruta (2009)

(Ventas - Costo de Ventas) / Ventas = Utilidad Bruta / Ventas

973,006.14 / 1,620,500.00 = 60.03 %

Análisis: La empresa esta trabajando eficientemente ya que para el año 2010 se tiene una rentabilidad del 61.03%, aumentó casi un 1% en comparación del año anterior. Entre más alto sea el porcentaje, mayor rentabilidad obtendrá la empresa.

➤ **Margen de Utilidad Neta sobre Ventas**

Utilidad Neta / Ventas

El margen de utilidad neta, nos muestra la eficiencia relativa de la Granja después de tomar en cuenta todos los gastos.

Margen de Utilidad Neta sobre Ventas (Año 2010)

Utilidad Neta / Ventas

911,436.14 / 1,618,050.00 = 56.33 %

Margen de Utilidad Neta sobre Ventas (Año 2009)

Utilidad Neta / Ventas

927,226.14 / 1,620,500.00 = 57.20 %

Análisis: La empresa trabaja de manera eficiente, ya que después de cumplir con todas las obligaciones de gastos tiene una rentabilidad para el año 2010 del 56.33% (por incremento de gastos en comparación del año 2009), y para el año 2009 un 57.22% (generó mayores ventas que en el año 2010). Por ende se puede

concluir que la empresa es bastante rentable, aún después de tomar en cuenta todos los gastos.

Observación: La Granja Avícola Nueva Vida, no posee la cuenta "Utilidades" sino "Diferencia entre Ingresos y Gastos", esto es por ser una empresa de Ayuda Social.

➤ **Rendimiento de los Activos Totales (RAT)**

Utilidad Neta / Activos Totales

Esta razón sirve para determinar el porcentaje de rentabilidad después de haber pagado intereses a los acreedores; sin embargo, por ser una empresa de ayuda social no se tiene utilidad neta sino una diferencia entre ingresos y gastos.

Rendimiento de los Activos Totales (RAT Año 2010)

**Utilidad Neta / Activos
Totales**

911,436.14 / 3,101,586.42 = 29.37 %

Rendimiento de los Activos Totales (RAT Año 2009)

**Utilidad Neta / Activos
Totales**

927,226.14 / 2,121,390.28 = 43.71 %

Análisis: Nuevamente se puede apreciar, que no por poseer mayor cantidad de activos se va a incrementar nuestra utilidad en ese mismo año, pero si en años posteriores. En la Razón de Rotación de Activos Fijos y en la de Rendimiento de Activos Totales, se puede demostrar que en el año 2009 se tuvo una mejor actividad empresarial. La diferencia entre el año 2010 y 2009 en cuestión de Rentabilidad es del 14.32%; sin embargo, se puede concluir que la Granja es estable financieramente.

5.5.5. Razones de Valor de Mercado

Hay varias razones ampliamente utilizadas que relacionan el valor en el mercado de las acciones de una compañía con la rentabilidad, los dividendos y el capital en libros. Sin embargo, la empresa objeto de estudio no cuenta con accionistas, ni con utilidades a distribuir, esto es por ser una empresa de Ayuda Social, donde

la Diferencia entre Ingresos y Gastos sirve para apoyar a personas Fármaco - dependientes.

5.5.6 Resumen Razones Financieras

Razones de Liquidez			
Razón de Circulante ó Índice de solvencia	<u>Activos Circulantes</u> Pasivos Circulantes	Año 2010: 3.99 Veces Año 2009: 3.42 Veces	En el año 2010, por cada quetzal que se tenga en el pasivo circulante, la Granja tiene Q. 3.99 en activos. En el año 2009 se tiene Q 3.41 en activos por cada quetzal en el pasivo.
Razón de Rapidez ó Razón de la Prueba del Ácido	<u>(Actos Circulante - Inventarios)</u> Pasivos Circulantes	Año 2010: 3.99 Veces Año 2009: 3.42 Veces	En los años 2010 y 2009, son los mismos que en la Razón de Liquidez, esto se debe a que la Granja no cuenta con otras actividades por cobrar.
Razones de Administración de Activos			
Razón de Rotación de Inventarios	<u>Costo de Ventas</u> Inventarios	Año 2010: 356.29 Veces Edad de los Inventarios: 1 Día.	La Granja esta bien posicionada en el mercado, ya que no posee gran volumen de inventarios.
Razón de Rotación de Activos Fijos	<u>Ventas</u> Activos Fijos Netos	Año 2010: 2.13 Veces Año 2009: 2.89 Veces	Rotación de los Activos Fijos con respecto a las ventas se encuentra bien, ya que están utilizando los activos eficientemente para aumentar la producción y por ende las ventas.

Razón de Rotación de los Activos Totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	Año 2010: 0.52 Veces Año 2009: 0.76 Veces	La Rotación de los Activos Totales con respecto a las ventas está bien, ya que están utilizando los activos eficientemente y adquiriendo mayores activos para el futuro para poder aumentar la producción y por ende las ventas.
Razones de Administración de Deuda ó de Apalancamiento			
Razón de Endeudamiento	$\frac{\text{Deudas Totales}}{\text{Activos Totales}}$	Año 2010: 1.24% Año 2009: 1.79%	La Granja prácticamente trabaja con capital propio a excepción de la compra del Concentrado, sin embargo no tienen problema alguno para poder solventar dichas obligaciones.
Razones de Rentabilidad			
Margen de Utilidad Bruta	$\frac{(\text{Ventas} - \text{CV})}{\text{Ventas}}$ = $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	Año 2010: 61.03% Año 2009: 60.03%	La empresa esta trabajando eficientemente ya que para el año 2010 se tiene una rentabilidad del 61.03%, aumentó casi un 1% en comparación del año anterior.
Margen de Utilidad Neta sobre Ventas	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	Año 2010: 56.33% Año 2009: 57.20%	La empresa se encuentra trabajando de manera eficiente, ya que después de cumplir con todas las obligaciones de gasto tiene excelentes

			rentabilidades para los años de estudio.
Rendimiento de los Activos Totales (RAT)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$	Año 2010: 29.37% Año 2009: 43.71%	De acuerdo a los activos con los que cuenta la empresa y sus ventas, se determina que se tiene un buen rendimiento de la actividad productiva de la empresa.
Razones de Valor de Mercado			
La empresa objeto de estudio no cuenta con accionistas, ni con utilidades a distribuir, esto es por ser una empresa de Ayuda Social, donde únicamente existe Diferencia entre Ingresos y Gastos; y sirve para apoyar a personas Fármaco - dependientes.			

5.6 Punto de Equilibrio 2008, 2009 y 2010

Justificación:

El punto de equilibrio es de vital importancia en toda Organización, esto se debe a que nos indica el punto en donde los ingresos totales se igualan a los costos totales. Es una excelente herramienta que se utiliza para determinar la posible rentabilidad de vender el producto.

Objetivo:

Determinar el mínimo de producción y venta necesaria para alcanzar el punto de equilibrio, ya que a partir de éste se planean utilidades; así mismo, conocer el monto y volumen de ventas para no perder y empezar a ganar, considerando los diversos elementos que afectan a la utilidad.

5.6.1

**Punto de Equilibrio
Granja Nueva Vida
Año 2008**

Datos	Anual
Gastos Fijos	139,120.00
Gastos Variables	565,705.86
Ventas	1,617,000.00
Precio de Venta Por Cartón	25.00
Costo de Venta por Cartón	15.00
Margen Unitario por Cartón	10.00

Ventas para punto de equilibrio (Unidades Monetarias)

	Gastos Fijos
	<hr/>
	1 -(Costo de Venta / Precio de Venta)
Unidades Monetarias	Q 347,800.00

Punto de Equilibrio (Unidades físicas)

	Gastos Fijos
	<hr/>
	Margen Unitario
Unidades Físicas	13,912

Aproximadamente la Granja deberá vender la cantidad de 13,912 cartones de huevos al año, haciendo un total de Q 347,800.00 para solventar las obligaciones de gastos, sin tener ganancia ni pérdida; toda venta posterior a estas cantidades son ganancias y menores son pérdidas.

Prueba

Ventas	Q 347,800.00
Costo de Ventas	<u>208,680.00</u>
Margen	139,120.00
Gastos Fijos	<u>139,120.00</u>
Punto de Equilibrio	<u>0.00</u>

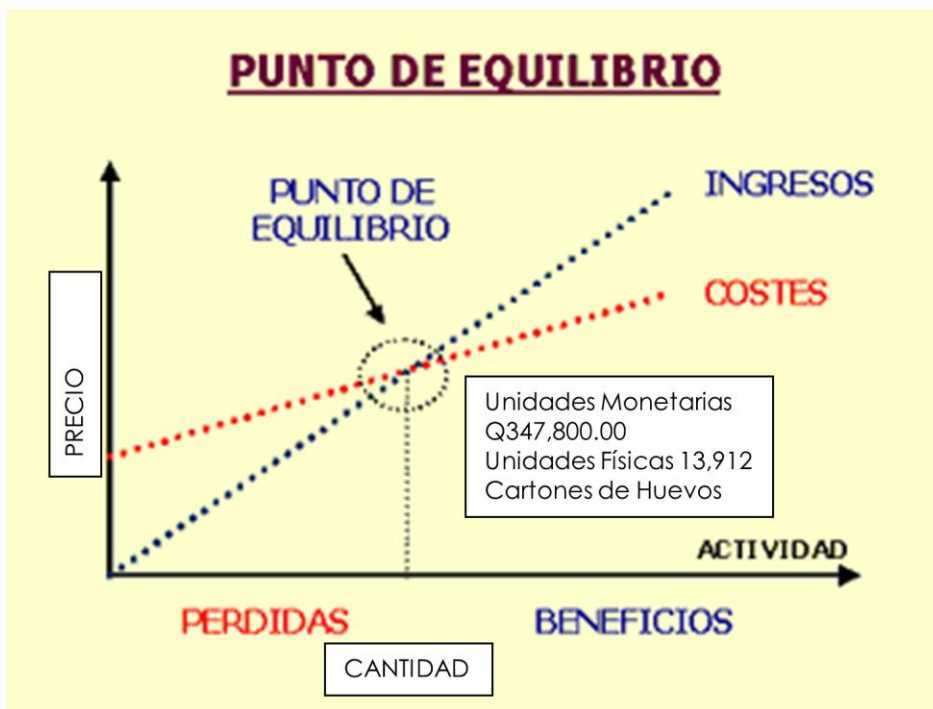
La empresa tiene invertido en activos fijos la cantidad de 561,153.80 y se desea obtener una utilidad del 20% anual.

Punto de Equilibrio (Unidades físicas)
Gastos Fijos + Utilidad Deseada

Margen Unitario por Cartón

Unidades Físicas (Utilidad Deseada)	25,135
--	---------------

La empresa debe vender 25,135 cartones de huevos para tener la utilidad deseada (20%), sobre los activos fijos.



5.6.2

Punto de Equilibrio
Granja Nueva Vida
Año 2009

Datos	Anual
Gastos Fijos	156,780.00
Gastos Variables	647,193.86
Ventas	1,622,000.00
Precio de Venta Por Cartón	25.00
Costo de Venta por Cartón	15.00
Margen Unitario por Cartón	10.00

Ventas para punto de equilibrio (Unidades Monetarias)

Gastos Fijos

1 -(Costo de Venta / Precio de Venta)

Unidades Monetarias	Q 391,950.00
----------------------------	---------------------

Punto de Equilibrio (Unidades físicas)

Gastos Fijos

Margen Unitario

Unidades Físicas	15,678
-------------------------	---------------

Aproximadamente la Granja deberá vender la cantidad de 15,678 cartones de huevos al año, haciendo un total de Q 391,950.00 para solventar las obligaciones de gastos, sin tener ganancia ni pérdida; toda venta posterior a estas cantidades son ganancias y menores son pérdidas.

Prueba

Ventas	Q 391,950.00
Costo de Ventas	<u>235,170.00</u>
Margen	156,780.00
Gastos Fijos	<u>156,780.00</u>
Punto de Equilibrio	<u><u>0.00</u></u>

La empresa tiene invertido en activos fijos la cantidad de 561,153.80 y se desea obtener una utilidad del 20% anual.

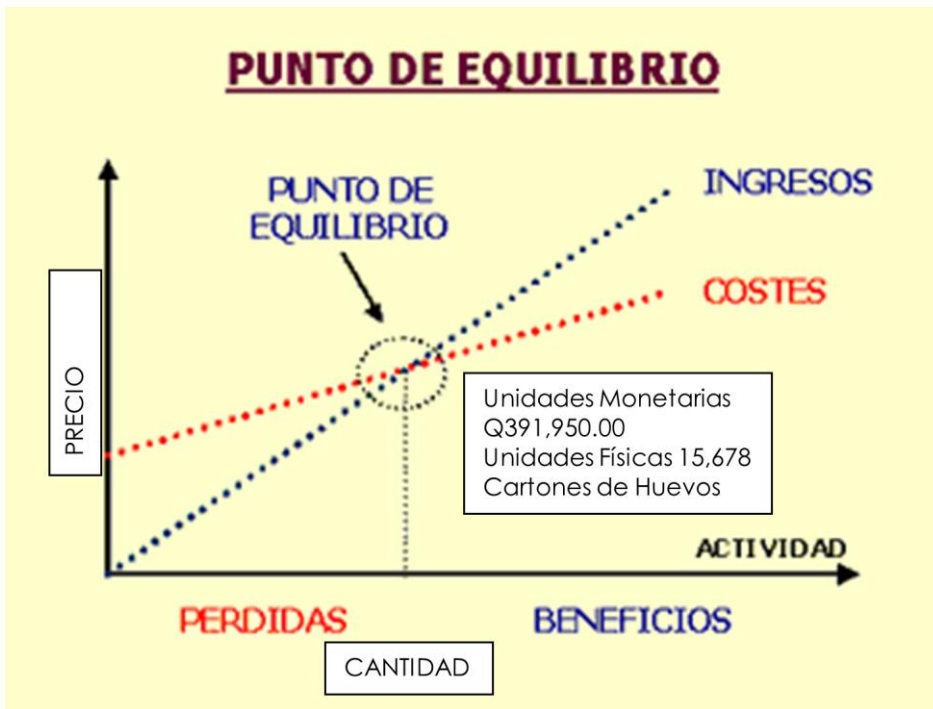
Punto de Equilibrio (Unidades físicas)

Gastos Fijos + Utilidad Deseada

Margen Unitario por Cartón

Unidades Físicas (Utilidad Deseada)	26,901
-------------------------------------	--------

La empresa debe vender 26,901 cartones de huevos para tener la utilidad deseada (20%), sobre los activos fijos.



5.6.3

**Punto de Equilibrio
Granja Nueva Vida
Año 2010**

Datos	Anual
Gastos Fijos	186,980.00
Gastos Variables	631,803.86
Ventas	1,618,050.00
Precio de Venta Por Cartón	25.00
Costo de Venta por Cartón	15.00
Margen Unitario por Cartón	10.00

Ventas para punto de equilibrio (Unidades Monetarias)

Gastos Fijos

1 -(Costo de Venta / Precio de Venta)

Unidades Monetarias	Q 467,450.00
----------------------------	---------------------

Punto de Equilibrio (Unidades físicas)

Gastos Fijos

Margen Unitario

Unidades Físicas	18,698
-------------------------	---------------

Aproximadamente la Granja deberá vender la cantidad de 18,698 cartones de huevos al año, haciendo un total de Q 467,450.00 para solventar las obligaciones de gastos, sin tener ganancia ni pérdida; toda venta posterior a estas cantidades son ganancias y menores son pérdidas.

Prueba

Ventas	Q 467,450.00
Costo de Ventas	<u>280,470.00</u>
Margen	186,980.00
Gastos Fijos	<u>186,980.00</u>
Punto de Equilibrio	<u><u>0.00</u></u>

La empresa tiene invertido en activos fijos la cantidad de 761,153.80 y se desea obtener una utilidad del 20% anual.

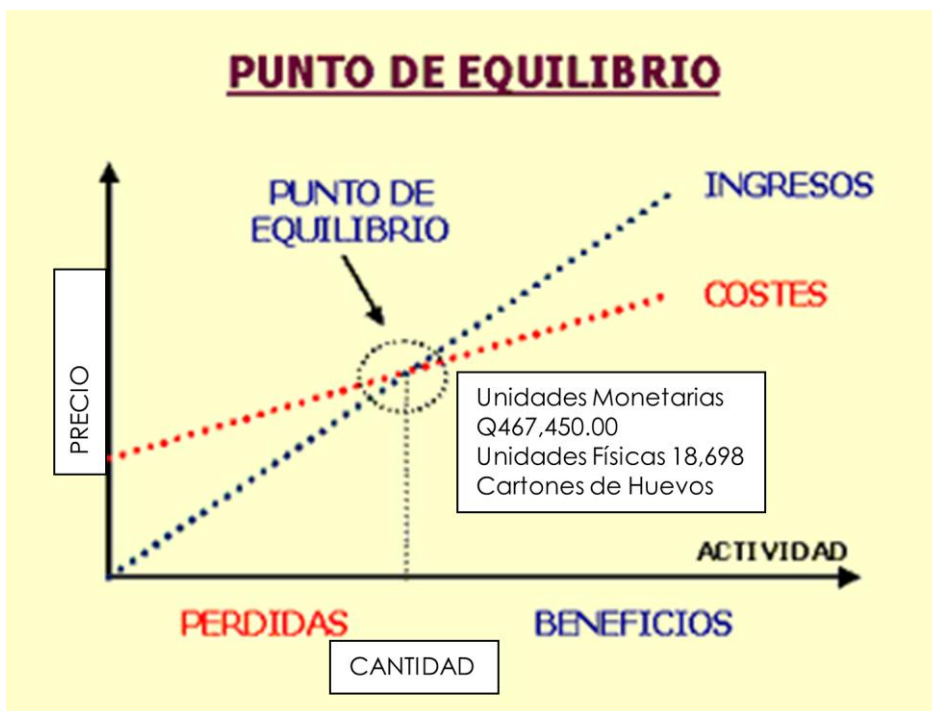
Punto de Equilibrio (Unidades físicas)

Gastos Fijos + Utilidad Deseada

Margin Unitario por Cartón

Unidades Físicas (Utilidad Deseada)	33,921
--	---------------

La empresa debe vender 33,921 cartones de huevos para tener la utilidad deseada (20%), sobre los activos fijos.



CONCLUSIONES

- Se evaluó el sistema de control interno financiero de la Granja Avícola, logrando determinar que existe carencia de información en el área financiera, como por ejemplo los gastos indirectos de producción, gastos fijos, activos fijos e inventarios que se registraron en periodos anteriores al 2010, los cuales no reflejan la realidad financiera de la granja.
- La Granja Avícola no aplica ni implementa los diferentes procesos de herramientas financieras, esto se debe a que para realizar el análisis financiero utilizan únicamente el Balance General y Estado de Resultados.
- Se estableció que no poseen información real y oportuna de los costos y gastos de producción para determinar los ingresos percibidos; únicamente trabajan a través de estimaciones.
- Las personas responsables de la toma de decisiones se basan únicamente en los números que muestran el Balance General y el Estado de Resultados.
- Actualmente en la Granja Avícola no utilizan o desarrollan herramientas financieras para la toma de decisiones, pero están conscientes de la importancia de la utilización y aplicabilidad de las herramientas financieras para poder realizar un mejor análisis de cómo se encuentra la empresa y tomar las mejores decisiones.

- Se desarrollo una propuesta de procedimientos y técnicas financieras con datos simulados y corregidos, con los requerimientos mínimos que debe de llevar una Granja Avícola de Apoyo Social, para promover y fomentar la importancia de la elaboración de un correcto estado de Costos de Producción, Balance General, Estado de Resultados, Balances Comparativos, Flujo de Efectivo, Análisis Vertical, Razones Financieras y el Punto de equilibrio; con el propósito de que sirva como apoyo a todas las granjas avícolas relacionadas con esta actividad, a la Docencia y temática administrativa financiera en general.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda a los colaboradores de la Granja, velar porque los reportes o sistemas contables sean reales y oportunos, para mejorar la aplicabilidad de las Herramientas Financieras y Toma de Decisiones.
- La administración de la granja debe velar porque los costos fijos, gastos, activos fijos, inventarios, donaciones, ventas, caja y bancos; sean contabilizados de forma razonable, para realizar correctamente el estado de Costos de Producción, Estado de Resultados y Balance General; y así; poder generar análisis financieros a través de las múltiples herramientas indicadas.
- La administración debe considerar asesoría externa en el departamento financiero, con el propósito de determinar el grado de endeudamiento, de liquidez, establecer precios mínimos, cantidad de producción para equilibrar los costos y los gastos.
- Se recomienda que la administración considere la presente propuesta como herramienta de trabajo que oriente los procedimientos y técnicas financieras, para corregir la actual toma de decisiones que tiene la granja.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

BESLEY, Scott, Et. Al. 2001 **Fundamentos de Administración Financiera.** 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México.

Congreso de la Republica de Guatemala, Decreto número 02-2003.

CHIANG, Alpha, Et. Al. 2006 **Métodos fundamentales de economía matemática.** 4ta. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México.

DAFT, Richard, Et. Al. 2005 **Introducción a la Administración.** 4ta. Edición. Editorial Thomson. México.

ELIZONDO, Arturo. 2003 **Proceso Contable 2, Contabilidad Fundamental.** 2da. Edición. Editorial Thomson.

ESTUPIÑÁN, Rodrigo, Et. Al. 2006 **Análisis Financiero y de Gestión.** 2da. Edición. Ecoe Ediciones.

GITMAN, Lawrence. 2003 **Principios de Administración Financiera.** 10ma. Edición. Pearson Educación. México.

HAIME, Luis. 2006 **Planeación financiera en la empresa moderna.** 7ma. Edición. Editorial EDC FISCALES ISEF. Línea Universitaria.

HERNÁNDEZ, Roberto, Et. Al. 2006 **Metodología de la Investigación.** 4ta. Edición. Editorial McGraw-Hill. México.

Instituto Nacional de Estadística (INE) (2002) XI Censo Nacional de Población y VI de Habitación.

KOONTZ, Harold, Et. Al. 2004 **Administración Una perspectiva global.** 12va. Edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana. México. Pags. 190, 196

Manual, Cursillo de avicultura, G UATEMALA

Manual Productores de huevos unidos, Guatemala y fecha

RUBIO, Pedro. 2007 **Manual de Análisis Financiero.** Edición Electrónica Gratuita.

TANAKA, Gustavo. 2005 **Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones.** Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Perú.

Veterinarios sin fronteras – España – capacitación de promotores pecuarios.
4to. Curso.

WARREN, Carl, Et. Al. 2005 **Contabilidad Administrativa.** 8va. Edición. International Thomson Editores, S.A. de C.V. México.

Internet

www.inforpressca.com/quiche/

www.deguate.com/artman/publish/geo_deptos/Datos_de_Quich_394.shtml

www.segeplan.gob.gt/

www.avicultura.com/libros/CE-C1.pdf

www.glosario.net

www.diccionario.sensagent.com/granja/es-es/

ANEXO



CENTRO UNIVERSITARIO DE OCCIDENTE
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DIRECCIÓN DE POST GRADOS
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

La información que proporcione es únicamente para uso académico, por lo que es estrictamente confidencial.

Puesto: _____

Tiempo de laborar: _____

APORTES:

1. ¿La Institución tiene Personería Jurídica y quién es su Representante Legal?

2. ¿Cuál es el régimen tributario de la Institución?

3. ¿Cuál es la estructura organizativa de la institución?

4. ¿Tienen desarrollado e implementado un sistema contable para el registro de sus operaciones financieras?

5. ¿Desarrolla la organización estados financieros?

6. ¿Qué tipo de estados financieros realiza la Institución?

7. ¿Los estados financieros de la institución han sido auditados externamente?

8. ¿Conoce qué es un análisis financiero?

9. ¿Conoce cuál es el equilibrio en ventas y costos de la institución?

10. ¿En los últimos años los resultados de la institución han sido de utilidades o pérdidas, cuál considera que es la razón?

11. ¿Conoce cuál es la cantidad que se tiene que vender de producto para alcanzar utilidades financieras?

Sí No

¿Cuánto?

12. ¿De acuerdo a la información financiera que tiene la institución, considera que es posible determinar el grado de endeudamiento financiero que esta tiene?

13. ¿De acuerdo a la información financiera que genera la institución, considera que es posible determinar el nivel de liquidez financiera que esta tiene?

14. ¿Conoce si la institución es una organización solida o en riesgo financiero?

15. ¿Cree que en los últimos años la institución ha crecido o se ha mantenido, cuál considera que es la razón?

16. ¿A su criterio, considera que la inversión en activos genera utilidades representativas?

17. ¿La organización maneja inventarios de productos?

18. ¿Cómo determinan el precio de venta al consumidor final?

19. ¿Conoce cuales son las ventajas al utilizar herramientas financieras como el balance general, estado de resultados, flujo de efectivo, razones financieras, análisis horizontal y vertical, punto de equilibrio?

20. ¿Considera importante determinar con exactitud en cuanto tiempo se recupera la inversión financiera inyectada a la institución

21. ¿Considera importante aplicar todas las herramientas financieras necesarias a su institución, para recabar información eficaz y eficiente para la toma de decisiones?

22. ¿Considera importante conocer la posición financiera de la institución de forma mensual?

23. ¿Cree que la aplicabilidad de instrumentos financieros generara mayores niveles de utilidad a la institución?
