



Marzo 2018 - ISSN: 1696-8352

ADMINISTRACION FINANCIERA EN LAS EMPRESAS AGROPECUARIAS SOCIO PRODUCTIVAS

Iván Patricio Jaramillo Orozco*

ijaramillo1@hotmail.com

Diana Elizabeth Loroña Alarcón **

dianaeliza04@hotmail.com

Marco Oswaldo Pérez Salinas***

mo.perez@uta.edu.ec

Diego Iván Cajamarca Carrazco ****

diego.cajamarca@esPOCH.edu.ec

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Iván Patricio Jaramillo Orozco, Diana Elizabeth Loroña Alarcón, Marco Oswaldo Pérez Salinas y Diego Iván Cajamarca Carrazco (2018): "Administración financiera en las empresas agropecuarias socio productivas.", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (marzo 2018). En línea:

<http://www.eumed.net/2/rev/oel/2018/03/administracion-empresas-agropecuarias.html>

Resumen

La presente investigación se la realizó en la Planta de Producción de Balanceados para Aves, ubicada en el cantón Cumandá de la provincia de Chimborazo de la República del Ecuador, a fin de conocer cada uno de los problemas existentes en las áreas de administración y finanzas, para lo cual fue necesario conceptualizar aspectos como: la empresa productiva y la economía social, con la finalidad de direccionar al negocio a cumplir sus objetivos, esto es, ser una unidad productiva que permita beneficiar a los pequeños agricultores proveedores de la materia prima, relacionado en el precio justo que se les debe pagar por el maíz.

De igual manera se conceptualizó a la Administración Financiera, con el propósito de encaminar el análisis y determinar las falencias existentes en la empresa, tal como la falta de planificación que impide a la gerencia tomar decisiones en el desarrollo y crecimiento de la misma.

Con los antecedentes señalados se recomendó la elaboración de un Plan de Negocios anual que sirva de herramienta y guía de trabajo tanto para el administrador como para sus colaboradores.

Finalmente, con la recuperación de la información contable, se estructuraron Estados Financieros, los mismos que fueron sometidos a un análisis técnico con la finalidad de conocer la situación financiera de la empresa.

* Ingeniero Agrónomo, Master en Economía y Administración Agrícola (Egresado); Ejecutivo Comercial en la empresa El TREBOL, Ejecutivo de la Empresa FAVORITA FRUIT COMPANY – FERTISA, Representante de Campo PRONACA-DOW AGROSCIENCE, Prácticas Pre-profesional en laboratorio en el área de Biología de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

** Ingeniera Agrónoma, Magister en Gestión de Proyectos, Secretaria de Gestión de Riesgos, Analista de Fortalecimiento y Desarrollo de Capacidades de la Coordinación Zonal, Analista de Planificación del INIAP, Oficial de Operaciones de la FAO.

*** Ingeniero Agrónomo, Master Agricultura Sustentable, Doctor en Ciencias Agropecuarias; Docente de la Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Ciencias Agropecuarias, Campus Querochaca, Analista de Laboratorio en la Empresa Productora de Plantas Pílon de la Victoria "PILVICSA", e Instructor de Grupos en la Implementación de Huertos Familiares.

**** Ingeniero Zootecnista, Master en Sistemas de Gestión (Calidad, Ambiente y Seguridad) Docente de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Supervisor de la Planta de Incubación INCUBANDINA, Coordinador de Proyectos de Investigación y Vinculación con la Sociedad Escuela Superior Politécnica de Chimborazo

Palabra clave: Administración Financiera, Planificación, Organización, Control, Presupuesto, Análisis de Estados Financieros.

Abstract

This research was carried out in the Balanced Production Plant for Birds, located in the Cumandá county of the province of Chimborazo of the Republic of Ecuador. In order to know each one of the existing problems in the areas of administration and finance, for which it was necessary to conceptualize aspects such as: the productive enterprise and the social economy, with the purpose of directing the business to fulfill its objectives, that is, to be a productive unit that allows small farmers to benefit from the raw material, related at the fair price that they should be paid for corn. Likewise, the Financial Administration was conceptualized, with the purpose of directing the analysis and determining the existing shortcomings in the company, such as the lack of planning that prevents management from making decisions in its development and growth. With the aforementioned background, it was recommended to prepare an annual Business Plan that serves as a tool and work guide both for the administrator and his collaborators. Finally, with the recovery of the

accounting information, Financial Statements were structured, the same ones that were submitted to a technical analysis in order to know the financial situation of the company.

Key Words

Financial Administration, Planning, Organization, Control, Budget, Analysis of Financial Statements.

INTRODUCCIÓN

El Estado y las Organizaciones No Gubernamentales, con el propósito de mejorar las condiciones de vida de los habitantes de los sectores urbano y rural marginal, vienen apoyando especialmente a las comunidades indígenas desde la década de 1970, con la creación de organizaciones empresariales que les permita acopiar sus productos, transformarlos y comercializarlos con el propósito de obtener precios justos, para lo cual han invertido recursos en obras de infraestructura, maquinaria y financiamiento para sus operaciones.

La presente investigación, fue realizada en una planta procesadora de alimentos balanceados para aves ubicada en el cantón Cumandá de la provincia de Chimborazo, república del Ecuador; empresa comunitaria que fue financiada con recursos del Gobierno Nacional, mediante asignaciones no reembolsables; y que por razones desconocidas no hubo un apropiado seguimiento que les permita desarrollarse y rindan los beneficios que constaban en el correspondiente proyecto.

Esta unidad productiva cuenta con un silo para el acopio de la materia prima (maíz), una planta con la respectiva maquinaria y equipo para la producción de alimento balanceado para aves en crecimiento y ponedoras; y con la finalidad de poder restituirla, fue necesario realizar un estudio de carácter financiero, para conocer su situación, habiendo constatado que existía algunas irregularidades, por lo cual se procedió a transferir conocimientos al personal administrativo responsable de las finanzas y mejorar de esta manera el desarrollo de la indicada empresa.

Uno de los problemas existentes que no han podido superar, es que la planta de balanceados se encuentra gerenciada por un dirigente campesino quien desconoce sobre Gestión Administrativa Financiera, razón por la cual, la empresa se encontraba sin liquidez debido a la concesión de créditos desmesurados además de no contar con una planificación para proyectar su desarrollo.

DESARROLLO

Dentro de la presente investigación, fue necesario conocer ciertos conceptos relacionados al tipo de empresa que cumplen acciones sociales y productivas, de manera especial a temas relacionados con la economía social; así como, de la gestión administrativa y financiera, con el

propósito de enfrentar los problemas de una organización empresarial que se encuentra en riesgo de desaparecer a consecuencia de sus malas decisiones gerenciales, habiendo sido creada para por medio de su intermediación pagar a los pequeños agricultores productores de maíz precios justos que les permita mejorar sus ingresos y consecuentemente sus condiciones de vida.

Empresa Social Productiva

“La Empresa Social es presentada como una de las estrategias para contribuir al desarrollo de espacios de participación e inclusión activa. Es considerada tanto como una alternativa organizacional como una estrategia de producción de fuentes de trabajo, que si bien en forma incipiente, comienza a expandirse como alternativa frente a la crisis del estado de bienestar y a las inequidades generadas por el mercado...Digamos que la Empresa Social puede ser considerada como una propuesta alternativa a la crisis del modelo social de bienestar que a través de un esfuerzo cívico y solidario, como una recomposición del nexo entre lo económico y lo humano, relanza una perspectiva en la cual prevalecen valores tales como la reciprocidad, la sostenibilidad y la solidaridad, diferenciándose de los sistemas sociales usuales de protección social pública (asistencialismo), partiendo de una concepción de sujeto radicalmente distinta, pues concibe al hombre como un sujeto activo, protagonista, hacedor de su propio proyecto... Este desafío propone, partiendo de un mundo asociativo, rescatar una esfera de acción social en la que se pueda definir claramente el Proyecto Social que se requiere alcanzar con una identidad propia, convirtiéndose en un medio para producir socialización, crear y multiplicar el intercambio social, generar interacción, fomentar cooperación y lazos sociales y solidarios entre los actores intervinientes. Rescata así los beneficios de la asociación como un medio para edificar la dignidad humana, una sociedad con igualdad de oportunidades para todos... En Italia así como en España, esta experiencia está muy desarrollada. Se parte de la importancia actual de la participación optimizada por la asociación”. (Burlastegui, 2017)

“Las empresas de producción social (EPS): Son entidades integrales, ellas pueden ser empresas de carácter mercantil, civil o cooperativas pero con la misión de establecer nuevas formas de producción social y eficientes con una distribución de sus excedentes o beneficios en base a principios de justicia, equidad y reciprocidad hacia toda la comunidad que participa y el uso de técnicas y tecnología; y tienen como objetivo fundamental generar bienes y servicios que satisfagan las necesidades básicas y esenciales de las comunidades y su entorno (alimentación, vestimenta, vivienda, educación y salud) a través del trabajo digno de hombres y mujeres). (Silva, 2015)

Economía Social y Solidaria

“Se entiende por Economía Social y Solidaria (ESS) al conjunto de formas y prácticas económicas, individuales o colectivas en la que sus integrantes se unen para producir, intercambiar

comercializar y consumir bienes y servicios que les permitan satisfacer sus necesidades y generar ingresos, privilegiando al ser humano, como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza y por encima de la acumulación de capital". (PROMETEO, 2015)

Administración Financiera

"Comúnmente se asume que el objetivo principal de la **Administración Financiera** radica en la maximización de las utilidades, pues bien, en la práctica es mucho más que eso, y lo es dado que pese a la importancia de la utilidad, existen factores tales como la sostenibilidad y el crecimiento, que hacen que el objetivo básico financiero trascienda el corto plazo...Por definición, la **Administración Financiera** dentro de una organización, consiste en la planificación de los recursos económicos, para definir y determinar cuáles son las fuentes de dinero más convenientes, para que dichos recursos sean aplicados en forma óptima, y así poder asumir todos los compromisos económicos de corto, mediano y largo plazo; expresos y latentes, que tenga la empresa, reduciendo riesgos e incrementando el valor de la organización, considerando la permanencia y el crecimiento en el mercado, la eficiencia de los recursos y la satisfacción del personal...En un marco conceptual general la administración financiera se puede considerar como una forma de la economía aplicada que se sustenta en alto grado en conceptos económicos...FUNCIONES Y OBJETIVOS DE LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. Determinar la viabilidad de las fuentes de dinero (operacionales y de financiación), Analizar oportunidades financieras, Presupuestar y proyectar, Controlar los recursos económicos, Gestionar las inversiones y los activos, Gestionar impuestos, Maximizar utilidades, Gestionar los dividendos. Todas estas funciones deben desarrollarse en aras de garantizar la permanencia y el crecimiento de la organización en el mercado". (Salazar López, 2017)

Por lo expuesto nos manifestamos que la administración financiera efectiva, se traduce en eficiencia y economía, aumentando el rendimiento de los recursos, para lo cual es necesario contar con un Plan Financiero debidamente estructurado, que garantice la inversión realizada y en ningún momento ponga en riesgo de quiebra del negocio.

"Gestión Económico - Financiera es un conjunto de diferentes acciones y procesos interrelacionados entre sí, con el objetivo de organizar, planificar, dirigir y controlar, de forma eficiente y efectiva, los recursos humanos, financieros y materiales necesarios para el funcionamiento y desarrollo de las organizaciones, controlándolos rigurosamente y empleándolos racionalmente, para alcanzar los objetivos propuestos. Por lo que podemos afirmar que la gestión económica – financiera es una herramienta más al servicio de la gestión integral de las organizaciones". (Escobar Aguilera, 2013)

“Procesos fundamentales de la Gestión Económica-Financiera. Definida la GEF como un conjunto de procesos interrelacionados entre sí encaminados a alcanzar, de la mejor manera posible, la consecución de los objetivos, se definen como procesos fundamentales de la misma, los siguientes: El proceso de administración y control interno. El proceso contable. El proceso de planificación y control financiero. El análisis, seguimiento y evaluación, como proceso continuo. Liquidación del presupuesto. Seguimiento de desviaciones presupuestarias. Análisis económico-financiero. Evaluación de la actividad y de los resultados alcanzados. Obtener explicaciones e interpretaciones de los resultados económicos obtenidos. Evaluar los resultados económicos. Conocer el nivel de endeudamiento de la organización. Valorar y analizar la solvencia y capacidad de pago de sus deudas”. (Escobar Aguilera, 2013)

Por lo tanto, dentro del sistema de gestión o administración empresarial, en el que se basa una buena administración financiera, debemos recurrir a una planificación, organización, ejecución de las actividades planificadas, mantener un seguimiento adecuado y efectuar una evaluación oportuna, con el único objetivo de lograr eficiencia, efectividad y una economía saludable de la organización social y productiva.

Planificación

La planificación constituye una guía de trabajo, debido a que se plantean con claridad cada uno de los objetivos que se deben cumplir, especialmente en lo relacionado a la producción y comercialización de bienes o servicios.

La presente investigación se llevó a cabo en una planta de producción y comercialización de balanceados para aves, habiendo constatado que no cuenta con ningún tipo de planificación, estudios de mercado, marketing, financiero entre otros, para la toma de decisiones por parte de la Gerencia.

Por lo tanto, si nos referimos a planificación, es necesario que la empresa cuente con un Plan de Negocios, el mismo que constituye, investigar el mercado, su entorno y planes de marketing, administrativo y financiero. Plan que servirá de guía de trabajo para la Gerencia y de esta manera llevar a cabo cada uno de los objetivos propuestos que se enmarcan en el crecimiento y generación de ganancias para la unidad productiva y sobre todo, la inclusión del campesinado pobre al régimen del buen vivir como una política de Estado.

“Plan de Negocio. El plan de negocio es una herramienta de trabajo para todas las personas que desean iniciar y desarrollar una aventura empresarial. Se trata de un documento escrito que: - Identifica, describe y analiza una oportunidad de negocio, pudiendo aparecer en esta fase cuestiones decisivas sobre las que inicialmente no se reparó. - Examina su viabilidad técnica,

económica y financiera, convirtiéndose en el argumento básico que aconseja o no la puesta en marcha del proyecto empresarial. - Desarrolla procedimientos y estrategias para convertir esa oportunidad de negocio en un proyecto empresarial, al tratarse de una definición previa de las políticas de marketing, de recursos humanos, de compras, financieras basadas en el estudio de mercado". (Almoguera, 2017)

Plan de Marketing. "El plan de marketing es un documento en formato texto o esquemático donde se recogen todos los estudios de mercado realizados por la empresa, los objetivos de marketing a conseguir, las estrategias a implementar y la planificación a seguir... Plan de marketing se debe dividir en las siguientes secciones: Análisis del mercado, Objetivos, Estrategias a seguir". (Romero, 2017)

Plan Financiero. "El plan financiero recoge los datos económicos de los elementos antes desarrollados (previsión de ventas, compras, producción, personal, inversiones, entre otros), permitiendo verificar la viabilidad económica del proyecto en todo su conjunto, así como identificar las necesidades de financiación... Estructura de un Plan Financiero 1.- Plan de Ventas Previsional. 2.- Presupuesto de Gastos Previsional. 3.- Plan de Inversiones y Financiación Previsional. 4.- Balance Previsional. 5.- Cuenta de Resultado Previsional. 6.- Presupuesto de Tesorería Previsional". (Xiaoni, 2011)

Plan Administrativo. "El estudio administrativo, organizacional y legal del plan de negocios es llamado igualmente como estudio de gerenciamiento, su objetivo es mostrar a los interesados en tu plan de negocios, que la empresa que vas a iniciar será bien organizada, vas a contar con una excelente coordinación entre sus diferentes áreas, el equipo humano que hará parte de tu empresa será el más preparado y el negocio cumplirá con todas las normas legales existentes en tu país, según el tipo de sociedad que vas a constituir...Con una serie de recomendaciones podrás hacer el estudio organizacional, administrativo y legal de tu plan de negocios. Sin dudas esta será de mucha utilidad a la hora de emprender esta tarea...Lo primero a realizar será la estructura jurídica, puesto que en ella debes señalar la forma jurídica de tu negocio. Lo que se quiere es dejar por escrito si la empresa tendrá forma de constitución como persona natural o jurídica, si será una empresa individual o una sociedad...Es conveniente en este punto estudiar el código de comercio de tu país, ya que se presentan diferencias lo bastante grandes entre los tipos de sociedades existentes en los países. Esto es muy conveniente cuando de hablar sobre la figura societaria se trata en este estudio de tu plan de negocios". (Palacios, 2011)

Organización

Debido a que esta empresa comunitaria fue financiada directa e indirectamente por el Gobierno Nacional, hemos considerado necesario que se tome en cuenta el tipo de organización que debe prevalecer, por lo tanto, en la Figura N° 1 se puede observar el triángulo que existe entre el Estado, las organizaciones beneficiarias de la empresa social y productiva y el mercado.

Figura No 1



Elaborado por: Autores

Con respecto a las estructuras orgánicas para organizaciones campesinas dedicadas a la producción y comercialización financiadas por ONGs o el Estado, se concluye que éstas deben estar ligadas al triángulo expuesto en la Figura No 1, obligadas a reconocer que tienen que someterse a la vigilancia de las instituciones gestoras de este tipo de proyectos.

Figura No 2



Elaborado por: Autores

En la Figura N° 2 se presenta un Organigrama Estructural en el que constan las unidades administrativas y productivas indispensables para el buen funcionamiento del proyecto analizado, además de señalar que como una empresa social y productiva dependerá de la Institución que ha financiado el proyecto.

Figura No 3



Elaborado por: Autores

En el estudio administrativo, se observó que la mayoría de este tipo de empresas sociales y productivas, mantienen organigramas estructurales como se observa en la Figura No 3, tratando de mantener una total independencia de los organismos que financiaron el proyecto, de esta manera la información se la entregan al grupo de campesinos que en muchos casos desconocen del manejo financiero y administrativo del negocio, en consecuencia el dirigente que administra la organización empresarial recaba información insuficiente de su gestión y la transmite de manera distorsionada en aspectos relacionados a la administración financiera de la unidad productiva.

Esto se puede confirmar, por cuanto la investigación efectuada en varias organizaciones empresariales de carácter social y productivas, se constató que quienes las administraban, eran dirigentes campesinos sin ninguna preparación y los mismos manejaban las plantas o centros de acopio y comercialización, como en propiedad y entre parientes, demostrando autoritarismo en el manejo de los recursos del negocio.

Control Interno

“Control Interno, es el plan de organización y el conjunto de métodos y medidas adoptadas dentro de una entidad, para salvaguardar sus recursos, verificar la exactitud y veracidad de su información financiera y administrativa, promover eficiencia en las operaciones y estimular la observancia de la política prescrita y el cumplimiento de los objetivos y metas programadas”. (Contraloría General de la Nación, 2005)

“Control Interno Financiero, es el plan de organización, procedimientos y registros que conciernen a la custodia de los bienes y a la verificación de la exactitud y confiabilidad de los registros e informes financieros”. (Contraloría General de la Nación, 2005)

Debemos tener presente que la responsabilidad de mantener un control interno efectivo es de la máxima autoridad de la organización, en este sentido, la administración financiera es constante a efecto de cuidar que cada uno de los empleados y trabajadores cumplan con sus funciones y dentro de ellas es velar por los bienes de la empresa, lo cual en sí, nos permite salvaguardar los recursos humanos, materiales y financieros, asegurando su integridad y evitando que se haga uso indebido de los mismos.

Hemos comprobado que permite la toma de decisiones a base de una información administrativa y financiera oportuna, correcta y más que todo confiable; además de evaluar el grado de efectividad, eficiencia y economía con que la administración ha alcanzado sus objetivos y metas programadas.

Es importante señalar que en el Control Interno existen los Controles: Previo y Concurrente, normativa establecida no solamente para las instituciones del Estado; sino también para los proyectos sociales y productivos financiados por el gobierno en beneficio de la comunidad.

“Control Interno Previo. Las entidades y organismos del sector público establecerán mecanismos y procedimientos para analizar las operaciones y actividades que hayan proyectado realizar, antes de su autorización, o de que ésta surta sus efectos, con el propósito de determinar la propiedad de dichas operaciones y actividades, su legalidad y veracidad y finalmente su conformidad con el presupuesto, planes y programas. El control previo será ejecutado por el personal responsable del trámite normal de las operaciones y actividades... Control Interno Concurrente. Los niveles de jefatura y otros cargos que tengan bajo su mando a un grupo de servidores, establecerán y aplicarán mecanismos y procedimientos de supervisión permanente durante la ejecución de las operaciones, con el objeto de asegurar: 1.- El logro de los resultados previstos; 2.- La ejecución eficiente y económica de las funciones encomendadas a cada servidor; 3.- El cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y normativas; 4.- El aprovechamiento eficiente de los recursos humanos, materiales, tecnológicos y financieros; 5.- La protección al medio ambiente; 6.- La adopción oportuna de las medidas correctivas necesarias”. (ESTADO ECUATORIANO, 2013)

Para mantener un control efectivo, la organización empresarial comunitaria, debe contar con un Comité de Adquisiciones de Bienes y Servicios debidamente reglamentado, en el cual se fije un monto máximo al Gerente de la empresa para que pueda realizar pagos por estos conceptos. En el citado reglamento constarán los requisitos para la compra de bienes y servicios, como de cotizar el producto o servicio a ser adquirido cuando menos con tres proformas, etc.

El Presupuesto

“PRESUPUESTO DE LA EMPRESA. Es una herramienta de planificación, coordinación y control de funciones que presentan en términos cuantitativos las actividades a ser realizada por una organización, con el fin de dar el uso más productivo a sus recursos, para alcanzar determinadas metas. Es un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista, expresada en valores y términos financieros que debe cumplirse en determinado tiempo y bajo ciertas condiciones previstas”. (Martínez, 2010)

Según Rondón (2001) el presupuesto “es una representación en términos contabilísticos de las actividades a realizar en una organización, para alcanzar determinadas metas, y que sirve como instrumento de planificación, de coordinación y control de funciones.” (Fagilde, 2009)

Podemos manifestar que entre los estudios realizados, existen una gran variedad de presupuestos, pero consideramos que los más requeridos dentro de las empresas sociales y productivas son: de costos de producción, de ventas, de compras, de caja, de capital de trabajo, de gastos operacionales, entre otros.

Por lo expuesto, a continuación se presentamos uno de los presupuestos de mucha importancia para toda empresa que es el del Capital de Trabajo.

Cuadro No 1

PLANTA DE BALANCEADOS PARA AVES					
3. PRESUPUESTO CAPITAL DE TRABAJO					
ÍTEM	DETALLE	PARCIAL	MENSUAL	3 MESES	TOTAL
3.1.	COSTOS DE PRODUCCIÓN				121.178,20
3.1.1.	Materia prima directa		30.300,00	90.900,00	
3.1.1.1.	Maiz	25.000,00			
3.1.1.2.	Cereales, Tortas Oleaginosas, Proteínas de Origen Animal, Subproductos de Molinería, Aminoácidos Sintéticos, Macro y Micro Minerales, Vitaminas, Antioxidante, Grasa de Origen Animal o Vegetal.	5.300,00			
3.1.2.	Materia prima indirecta		8.333,33	25.000,00	
3.1.3.	Mano de Obra Directa		1.030,40	3.091,20	
3.1.3.1.	Operador	530,00			
3.1.3.2.	Obrero	500,40			
3.1.4.	Costos de Fabricación CIF		729,00	2.187,00	
3.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS				5.286,00
3.2.1.	Personal		1.684,00	5.052,00	
3.2.1.1.	Gerente	1.154,00			
3.2.1.2.	Secretaría Contadora	530,00			
3.2.2.	Suministros y Servicios		78,00	234,00	
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO PARA TRES MESES					\$ 126.464,20

Elaborado por: Autores

En el Cuadro No 1, se presenta el presupuesto referencial del “Capital de Trabajo de la Planta Productora de Balanceados” por tres meses, con la finalidad de poder efectuar posteriormente los correspondientes análisis a los Estados Financieros, cálculo que se lo realizó de acuerdo al Proyecto de creación de la Planta de Balanceados en referencia.

Cuadro No 2

PRESUPUESTO FLUJO DE CAJA				
TRIMESTRE	1	2	3	4
Saldo Anterior	-	6.323	10.117	10.749
Ventas	132.787	136.581	137.214	139.111
Costos	126.464	126.464	126.464	126.464
Flujo efectivo	6.323	10.117	10.749	12.646

Elaborado por: Autores

El cálculo del Presupuesto de Flujo de Caja expresado en el Cuadro No 2, nos permitió comparar y analizar las ventas, los costos y las utilidades que se debían obtener trimestralmente durante el año 2017.

El Análisis Financiero como herramienta de trabajo en la empresa

“El análisis financiero de una empresa consiste en el análisis e interpretación, a través de técnicas y métodos especiales, de información económica y financiera de una empresa proporcionada

básicamente por sus estados financieros...Análisis de los estados financieros en general. En este análisis se analiza e interpreta la información proporcionada por los estados financieros...En un estado de resultados se analizan los ingresos, los gastos y el beneficio o pérdida que ha generado la empresa con el fin de determinar, por ejemplo, si está generando suficientes ingresos, si está gastando demasiado, si está generando utilidades, etc...En un balance general se analizan los activos, los pasivos y el patrimonio con que cuenta la empresa con el fin de determinar, por ejemplo, cuánto y dónde ha invertido, cuánto de ese dinero proviene de los acreedores y cuánto proviene de capital propio, cuán eficientemente está utilizando sus activos, etc...Y en un flujo de caja se analizan los flujos de ingresos y egresos de efectivo que ha tenido la empresa con el fin de determinar, por ejemplo, si cuenta con un déficit o un excedente de efectivo, si es posible que compre al contado o es necesario o preferible que solicite crédito, etc.” (Crecer Negocios, 2017)

Con el propósito de conocer la situación financiera de la planta de producción de balanceados para aves, a continuación presentamos los siguientes análisis:

Cuadro No 3

ANALISIS VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS				
"PLANTA DE PRODUCCION DE BALANCEADOS PARA AVES"				
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO 2017				
DETALLE	TRIMESTRES			
	SEGUNDO		TERCERO	
	VALOR	%	VALOR	%
TOTAL ACTIVOS	156.193	100	194.013	100
Activo Corriente:	134.569	86,16	174.551	89,97
Caja - Bancos	9.460	6,06	63.953	32,96
Cuentas por Cobrar	12.820	9,53	5.728	2,95
Documentos por Cobrar	48.720	31,19	28.655	14,77
Inventario de Mercaderías	62.845	40,24	75.240	38,78
Otros Activos Corrientes	724	0,46	975	0,50
Activo Fijo (Neto menos las deprecia	21.624	13,84	19.462	10,03
TOTAL PASIVOS	6.030	100	23.184	100
Pasivo Corriente	6.030	100,00	23.184	100,00
Proveedores	2.401	39,81	18.622	80,32
Sueldos por pagar	2.714	45,01	2.714	11,71
Otros Pasivos Corrientes	915	15,17	1.848	7,97
Pasivo a Largo Plazo	0	0,00	0	0,00
TOTAL CAPITAL	150.163	100	170.829	100
Capital	140.000	93,23	140.000	81,95
Ganancias Retenidas	10.163	6,77	30.829	18,05
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	156.193	100	194.013	100

Elaborado por: Autores

Luego de haber analizado cada una de las cuentas de los Estados Financieros del segundo trimestre, se observó que existía un mal manejo y en forma desmedida la entrega de productos para la venta a crédito, razón por la cual la empresa por falta de liquidez corría el riesgo de paralización de actividades, por lo que fue necesario intervenir en la inmediata recuperación de sus valores.

Por lo tanto, en el Análisis Vertical podemos determinar que en los Activos Corrientes entre el segundo y tercer trimestre del 2017, existen cambios importantes que dan señales de mejoramiento en el manejo de los recursos líquidos, pues en Caja – Bancos tenemos un crecimiento del 6,06% al 32,96%, esto es que se dispone al finalizar el tercer trimestre de \$ 63.953,00 valor representativo para cubrir los costos y gastos que se presentan en la producción de balanceados.

Con respecto a las Cuentas y Documentos por Cobrar, existe una recuperación del efectivo importante. En este sentido se constató que estos créditos se encontraban en su mayoría incobrables; por otra parte, existen algunos cheques posfechados, sin que se cobre una tasa de interés adicional. En cuanto al resto de cuentas tienen movimientos normales.

Cuadro No 4

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO 2017				
DETALLE	TRIMESTRES			
	SEGUNDO		TERCERO	
	VALOR	%	VALOR	%
VENTAS NETAS	141.642	100	152.832	100
Menos: COSTO DE VENTAS	124.700	88,04	125.743	82,28
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	16.942	11,96	27.089	17,72
GASTOS OPERACIONALES	5.286	3,73	5.298	3,47
Gastos Operacionales	5.286	3,73	5.298	3,47
UTILIDAD OPERACIONAL	11.656	8,23	21.791	14,26
(-) Gastos No Operacionales	1.321	0,93	847	0,55
Ingresos No Operacionales	0	0,00	0	0,00
(-) Impuestos	172	0,12	278	0,18
UTILIDAD DEL EJERCICIO	10.163	8,15	20.666	13,52

Elaborado por: Autores

En el Análisis Vertical relacionado al Estado de Resultados, podemos manifestar que las ventas de los productos van creciendo, debido a que hay mayor liquidez por una parte; y por otra, la generación de utilidades se encuentra en los parámetros normales con respecto al Presupuesto del Flujo de Caja expuesto anteriormente.

Cuadro No 5

ANALISIS HORIZONTAL				
"PLANTA DE PRODUCCION DE BALANCEADOS PARA AVES"				
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO				
TRIMESTRES 2017				
DETALLE	TERCERO	SEGUNDO	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
	VALOR	VALOR		
TOTAL ACTIVOS	194.013	156.193	37.820	0,19
Activo Corriente:	174.551	134.569	39.982	0,23
Caja - Bancos	63.953	9.460	54.493	0,85
Cuentas por Cobrar	5.728	12.820	-7.092	-1,24
Documentos por Cobrar	28.655	48.720	-20.065	-0,70
Inventario de Mercaderías	75.240	62.845	12.395	0,16
Otros Activos Corrientes	975	724	251	0,26
Activo Fijo (Neto menos las depreciaciones)	19.462	21.624	-2.162	-0,11
TOTAL PASIVOS	23.184	6.030	17.154	0,74
Pasivo Corriente	23.184	6.030	17.154	0,74
Proveedores	18.622	2.401	16.221	0,87
Sueldos por pagar	2.714	2.714	0	0,00
Otros Pasivos Corrientes	1.848	915	933	0,50
Pasivo a Largo Plazo				
TOTAL CAPITAL	170.829	150.163	20.666,00	0,12
Capital	140.000	140.000	0,00	0,00
Ganancias Retenidas	30.829	10.163	20.666,00	0,67
30.829,00				
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	194.013	156.193	37.820	0,19

Elaborado por: Autores

En el Análisis Horizontal, confirma una variación absoluta en Caja – Bancos de \$ 54.493,00 en el tercer trimestre con respecto al segundo, con una variación relativa del 0,85%. Con respecto a Las Cuentas y Documentos por Cobrar, su variación absoluta es de - \$ 7.092,00 y -\$ 20.065,00 respectivamente que corresponde a la recuperación de créditos concedidos.

Asimismo podemos constatar que el Inventario de Mercaderías ha incrementado en \$ 12.395,00, demostrando que al existir liquidez, se puede adquirir mayor cantidad de materia prima e incrementar la producción.

Cuadro No 6

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO TRIMESTRES 2017				
DETALLE	TERCERO VALOR	SEGUNDO VALOR	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
VENTAS NETAS	152.832	141.642	11.190,00	0,07
Menos: COSTO DE VENTAS	125.743	124.700	1.043,00	0,01
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	27.089	16.942	10.147,00	0,37
GASTOS OPERACIONALES	5.298	5.286	12,00	0,00
Gastos Operacionales	5.298	5.286	12,00	0,00
UTILIDAD OPERACIONAL	21.791	11.656	10.135,00	0,47
(-) Gastos No Operacionales	847	1.321	-474,00	-0,56
Ingresos No Operacionales	0	0	0,00	0,00
(-) Impuestos	278	172	106,00	0,38
UTILIDAD DEL EJERCICIO	20.666	10.163	10.503,00	0,51

Elaborado por: Autores

En el Análisis Horizontal realizado a los Estados de Resultados Comparativo entre el tercero y segundo trimestre, existe un incremento en las ventas de \$ 11.190,00 lo que genera una utilidad de \$ 10.503,00 en el mismo período.

Continuando con nuestro análisis, consideramos necesario también basarnos en indicadores de los más relevantes por el último trimestre del 2017 tales como:

Indicadores de Liquidez. Capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo según el Estado de Situación Financiera del Tercer Trimestre del 2017.

Razón Corriente o Liquidez = Activo Corriente/Pasivo Corriente = $174.551/23.184 = 7,53$
Cantidad de Activos que a corto plazo serán dinero; y que la empresa cubrirá, 7,53 veces por cada dólar de su deuda. En este sentido la empresa tiene un alto grado de liquidez.

Prueba Acida = Activo Corriente – Inventario / Pasivo Corriente = $174.551-75.240/23.184 =4,28$.
Cantidad de dinero que cuenta la empresa en ese instante para cubrir su pasivo en forma inmediata, en este caso puede cubrir 4,28 veces la deuda.

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente = $174.551 - 23.184 = 151.367$. Es el Capital con que cuenta al momento de empresa.

Liquidez Inmediata = Caja Bancos + Cuentas por Cobrar/ Pasivo Corriente
= $63.953+5.728/23.184 = 3,01$. Es el efectivo y valores por recuperar para cubrir las deudas casi inmediatas 3,01 veces

Indicadores de Rentabilidad. Nos indican la rentabilidad que tiene la empresa según el Estado de Situación Financiera del Tercer Trimestre del 2017.

Rentabilidad sobre las Ventas = Utilidad Neta / Ventas = $20.666/152.832 = 0,14$. Nos indica la rentabilidad que produce las ventas, en este caso se obtiene el 14% de utilidades con respecto a las ventas.

Rentabilidad sobre la Inversión = Utilidad Neta / Activo Total = $20.666/194.013 = 0,11$. Nos demuestra la rentabilidad que genera las utilidades frente a los valores y bienes de la empresa. Representando el 11% de Utilidades frente al Activo Total.

Rentabilidad sobre el Patrimonio = Utilidad Neta / Patrimonio = $20.666/170.829 = 0,12$. Nos indica la utilidad que genera el Patrimonio. Generando el 12% en utilidades del Patrimonio.

Frente a estos resultados, podemos pronosticar las ventas a partir del 2018, basándonos a la recuperación de valores que la empresa mantiene en cuentas y documentos por cobrar; esto es en Ventas \$ 170.000,00 con utilidades que pueden superar los \$ 23.000,00. Trimestrales.

DISCUSION

La Gerencia de un negocio debe estar a cargo de un Administrador profesional y no de dirigentes campesinos que no reúnen estas cualidades.

El Reglamento Interno, permite delimitar funciones y responsabilidades del personal que labora en una empresa.

Un Plan de Negocios, hoy en día es una herramienta de trabajo para la Gerencia.

Es obligación de las entidades gestoras de proyectos, mantener sistemas de control permanente en las organizaciones empresariales creadas en beneficio de la población.

El Contador tiene obligación de registrar las operaciones de la empresa diariamente y presentar Estados Financieros a la Gerencia para la toma de decisiones.

La Contraloría tiene obligación de velar por el buen manejo de los recursos sean estos humanos, materiales y financieros que el Estado emplea en el desarrollo de la comunidad.

CONCLUSIONES

Existe un alto riesgo de llevar a la quiebra la planta de balanceados, por la falta de contar con un profesional en la administración, que ejerza las funciones de Gerente.

La empresa no cuenta con un Reglamento Interno, que permita a todos sus colaboradores desenvolverse correctamente en sus actividades.

La falta de planificación, no garantiza el desarrollo y crecimiento de la empresa social y productiva.

No existe ningún tipo de monitoreo por parte del Estado para auditar o canalizar los recursos entregados para la implementación de las empresas social-productivas.

Los registros contables y la elaboración de estados financieros se mantienen retrasados, razón por la cual quien deba conocerlos no podrá emitir ningún tipo de observaciones y recomendaciones.

BIBLIOGRAFÍA

Almoguera, J. A. (2017). *Plan de Negocio*. Recuperado el 5 de enero de 2018, de http://www.diphuelva.es/porta/web/zonas/59/Ficheros/Plan_de_negocio.Jos%C3%A9_A.Almoguera.pdf

Burlastegui, M. (2017). *EMPRESA SOCIAL Y SU IMPORTANCIA EN LA CONSTRUCCIÓN DE LA CIUDADANÍA*. Recuperado el 14 de diciembre de 2017, de <https://www.uv.es/motiva/MotivaRES/BURLASTEGUI00.pdf>

Contraloría General de la Nación. (2005). Control Interno Financiero. *Folleto Capacitación*, 2.

Crece Negocios. (2017). *Análisis Financiero de una Empresa*. Recuperado el 15 de diciembre de 2017, de <https://www.crecenegocios.com/el-analisis-financiero-de-una-empresa/>

Docavo malvezzi, M. (abril de 2014). *Plan de Marketing*. Recuperado el 13 de enero de 2018, de <https://unblogdemarketing.files.wordpress.com/2014/03/plan-marketing-online.pdf>

Escobar Aguilera, M. (22 de agosto de 2013). *Administración Financiera y análisis financiero para la toma de mdecisiones*. Recuperado el 19 de diciembre de 2017, de <https://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-y-analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones/>

ESTADO ECUATORIANO. (2013). *Normas de Control Interno para el sector público*. Recuperado el 18 de diciembre de 2017, de http://cancilleria.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/02/normas_control_int.pdf

Fagilde, C. A. (2009). *Presupuesto Empresarial*. Recuperado el 2 de enero de 2018, de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-3-Manual-de-Presupuesto-Empresarial.pdf>

- Fermi, E. (1983). *Análisis y Planeación Financiera*. Recuperado el 10 de enero de 2018, de <http://www.javeriana.edu.co/decisiones/analfin/capitulo1.pdf>
- Fernandez C., E. (Octubre de 2014). *Plan de Marketing*. Recuperado el 14 de enero de 2018, de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/130333/Fernandez%20Cespedes%20Eric%20k.pdf>
- Martínez, M. (2010). *Definición de Presupuesto*. Recuperado el 19 de diciembre de 2017, de <http://uptparia.edu.ve/documentos/PRESUPUESTO%20DE%20LA%20EMPRESA.pdf>
- Palacios, E. (28 de noviembre de 2011). *El Estudio Administrativo de un Plan*. Recuperado el 9 de enero de 2018, de <https://crearunaempresaya.wordpress.com/2011/02/28/como-elaborar-el-estudio-administrativo-de-tu-plan-de-negocios/>
- PROMETEO. (4 de noviembre de 2015). *Economía Social y Solidaria*. Recuperado el 7 de diciembre de 2017, de <http://prometeo.educacionsuperior.gob.ec/ecuador-le-apuesta-a-la-economia-social-y-solidaria/>
- Rincón Paez, A. (22 de enero de 2016). *Guía para elaborar un plan de marketing*. Recuperado el 13 de enero de 2018, de http://cdn2.hubspot.net/hub/251261/file-470957483-pdf/E-books/PLAN_DE_MARKETING_DIGITAL_22_ENERO/Plan_de_Marketing_Digital.pdf
- Romero, D. (21 de abril de 2017). *Plan de Marketing*. Recuperado el 7 de enero de 2018, de <https://www.inboundcycle.com/blog-de-inbound-marketing/que-es-un-plan-de-marketing-y-como-hacer-uno>
- Rosas Inostroza, H. (enero de 2009). *Análisis de estados Financieros*. Recuperado el 10 de enero de 2018, de <http://ocw.pucv.cl/cursos-1/eii541/materiales-del-clases/unidad-4/analisis-financiero>
- Salazar López, B. (24 de marzo de 2017). *Qué es la administración financiera*. Recuperado el 14 de diciembre de 2017, de <https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-es-administracion-financiera>
- Sanchez Mejias , I. (2017). *Análisis Financiero y Control*. Recuperado el 9 de enero de 2018, de <http://www.javeriana.edu.co/decisiones/analfin/capitulo2.pdf>
- Silva, Y. (2015). *Empresas de producción social (EPS)*. Recuperado el 8 de diciembre de 2017, de <http://www.monografias.com/trabajos84/empresas-produccion-social-eps/empresas-produccion-social-eps.shtml#tiposdeepa>
- UNID. (2015). *Análisis Financiero*. Recuperado el 11 de enero de 2018, de http://moodle2.unid.edu.mx/dts_cursos_md/ADI/AF/AF/AF01/AF01Lectura.pdf
- Villa Panesso, A. F. (noviembre de 2012). *Diseño de un plan estratégico de marketing* . Recuperado el 10 de enero de 2018, de <http://recursosbiblioteca.utp.edu.co/tesis/textoyanexos/658812V712.pdf>
- Xiaoni, L. (26 de octubre de 2011). *Plan Financiero*. Recuperado el 5 de enero de 2018, de http://www.urv.cat/media/upload/arxiu/catedra-emprendoria/plan_financiero_xiaoni_li.pdf

Nota: Inicio 3 de diciembre 2017, envío 25 de febrero 2018