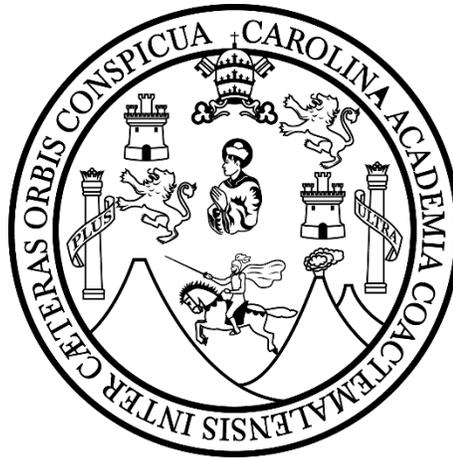


**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**



**APLICACIÓN DE CONTROL FINANCIERO PARA EL ÁREA DE INGRESOS DE
UNA EMPRESA EXPORTADORA DE CAMARÓN UBICADA EN EL MUNICIPIO
DE ESCUINTLA**



LICENCIADA EVELIN GRISELDA PAXTOR MACARIO

Guatemala, octubre 2020

**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**



**APLICACIÓN DE CONTROL FINANCIERO PARA EL ÁREA DE INGRESOS DE
UNA EMPRESA EXPORTADORA DE CAMARÓN UBICADA EN EL MUNICIPIO
DE ESCUINTLA**



Informe final del Trabajo Profesional de Graduación para la obtención del Grado de Maestro en Artes, con base en INSTRUCTIVO PARA ELABORAR EL TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN ARTES Aprobado por Junta Directiva de la Facultad de Ciencias Económicas, el 15 de octubre de 2015, según Numeral 7.8 Punto SÉPTIMO del Acta No. 26-2015 y ratificado por el Consejo Directivo del Sistema de Estudios de Postgrado de la Universidad de San Carlos de Guatemala, según Punto 4.2, sub incisos 4.2.1 y 4.2.2 del Acta 14-2018 de fecha 14 de agosto de 2018.

AUTOR: LICENCIADA EVELIN GRISELDA PAXTOR MACARIO

DOCENTE: DOCTORA VIOLETA FLORIÁN CARBONELL

Guatemala, octubre 2020

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
HONORABLE JUNTA DIRECTIVA

Decano: Lic. Luis Antonio Suárez Roldán

Secretario: Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales

Vocal I: Lic. Carlos Alberto Hernández Gálvez

Vocal II: Dr. Byron Giovanni Mejía Victorino

Vocal III: Vacante

Vocal IV: BR. CC.LL. Silvia María Oviedo Zacarías

Vocal V: P.C. Omar Oswaldo García Matzuy

TERNA QUE PRACTICÓ LA EVALUACIÓN DEL TRABAJO
PROFESIONAL DE GRADUACIÓN

Coordinador: Dr. Ahmed Ricardo Arturo Abdalla Álvarez

Evaluador: MSc. Silvia Marisol Cruz Barco

Evaluador: MSc. Tadeo René Castro Peralta



ACTA/EP No. 03063

ACTA No. MAF-A-039-2020

De acuerdo al estado de emergencia nacional decretado por el Gobierno de la República de Guatemala y a las resoluciones del Consejo Superior Universitario, que obligaron a la suspensión de actividades académicas y administrativas presenciales en el campus central de la Universidad, ante tal situación la Escuela de Estudios de Postgrado de la Facultad de Ciencias Económicas, debió incorporar tecnología virtual para atender la demanda de necesidades del sector estudiantil, en esta oportunidad nos reunimos de forma virtual los infrascritos miembros del Jurado Examinador, el **17 de octubre de 2020**, a las **15:30** para practicar la PRESENTACIÓN DEL TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN de la Licenciada **Evelin Griselda Paxtor Macario**, carné No. **200912891**, estudiante de la Maestría en Administración Financiera de la Escuela de Estudios de Postgrado, como requisito para optar al grado de Maestro en Artes. El examen se realizó de acuerdo con el Instructivo para Elaborar el Trabajo Profesional de Graduación para optar al grado académico de Maestro en Artes, aprobado por la Junta Directiva de la Facultad de Ciencias Económicas, el 15 de octubre de 2015, según Numeral 7.8 Punto SÉPTIMO del Acta No. 26-2015 y ratificado por el Consejo Directivo del Sistema de Estudios de Postgrado -SEP- de la Universidad de San Carlos de Guatemala, según Punto 4.2, subincisos 4.2.1 y 4.2.2 del Acta 14-2018 de fecha 14 de agosto de 2018-----

Cada examinador evaluó de manera oral los elementos técnico-formales y de contenido científico profesional del informe final presentado por el sustentante, denominado **"APLICACIÓN DE CONTROL FINANCIERO PARA EL ÁREA DE INGRESOS DE UNA EMPRESA EXPORTADORA DE CAMARÓN UBICADA EN EL MUNICIPIO DE ESCUINTLA"**, dejando constancia de lo actuado en las hojas de factores de evaluación proporcionadas por la Escuela. El examen fue **APROBADO** con una nota promedio de **78** puntos, obtenida de las calificaciones asignadas por cada integrante del jurado examinador. El Tribunal hace las siguientes recomendaciones: **que el sustentante incorpore las enmiendas señaladas dentro de los 5 días hábiles.**

En fe de lo cual firmamos la presente acta en la Ciudad de Guatemala, a los 17 días del mes de octubre del año dos mil veinte.



Dr. Ahmed Ricardo Arturo Abdalla Álvarez
Coordinador



MSc. Silvia Pierisci Cruz Barco
Evaluador



MSc. Tadeo René Castro Peralta
Evaluador



Licda. Evelin Griselda Paxtor Macario
Postulante



UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO

ADENDUM

El infrascrito Coordinador del Jurado Examinador CERTIFICA que la estudiante Evelin Griselda Paxtor Macario, incorporó los cambios y enmiendas sugeridas por cada miembro examinador del Jurado.

Guatemala, 23 de octubre 2020.

(f) **Dr. Ahmed Ricardo Arturo Abdalla Álvarez**
Coordinador

AGRADECIMIENTOS

A DIOS: Gracias porque a pesar de mis imperfecciones he visto tu misericordia y gracia en mi vida, me has bendecido de manera inimaginable y sé que es solo por tu infinito amor que he logrado llegar hasta aquí.

A MIS PADRES: Agradezco mucho su apoyo que hasta el día de hoy ha sido el más sincero e incondicional, no cabe duda que es una gran bendición la que Dios me da al tenerlos los amo con todo mi corazón.

A MI HERMANOS: Yeni, Yeimy, Abigail, Jonathan, Abner, gracias por brindarme su apoyo los amo mucho, son lo mejor.

A MI ESPOSO: Moisés gracias porque siempre me animabas a seguir adelante y me apoyaste en todo momento, sé que Dios te seguirá bendiciendo mucho más de lo que hasta hoy lo ha hecho. Te bendigo grandemente.

A MIS AMIGOS: Lourdes, Emily, Saulo y Diego, gracias a cada uno de ustedes esta es una travesía que vivimos juntos gracias por su apoyo y compañerismo.

A ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO: Por el conocimiento brindado durante el ciclo académico de la Maestría en Administración Financiera.

A USAC: Querida alma mater, por brindarme la gran oportunidad de fortalecer y ampliar mis conocimientos.

Índice

RESUMEN.....	i
INTRODUCCIÓN.....	iv
1. ANTECEDENTES.....	1
1.1 Antecedentes del sector camaronero en Guatemala.....	1
1.2 Antecedentes del control financiero.....	4
1.2.1 Evolución del control financiero.....	5
1.2.2 Antecedentes de investigaciones realizadas.....	6
2. MARCO TEÓRICO.....	8
2.1 Control financiero.....	8
2.2 Tipos de control financiero.....	10
2.3 Objetivo del control financiero.....	10
2.4 Fases del control financiero.....	11
2.4.1 Análisis de la situación y definición de objetivos.....	11
2.4.2 Establecimiento de los parámetros o estándares.....	12
2.4.3 Medición y análisis de las desviaciones de los estados financieros básicos	12
2.4.4 Corrección de las desviaciones.....	13
2.5 Importancia del control financiero.....	13
2.6 Alcance del control financiero.....	14
2.7 Análisis de fortalezas y debilidades.....	15
2.8 Estados financieros.....	15
2.8.1 Definición.....	16
2.8.2 Balance General.....	16

2.8.3	Estado de Resultados.....	17
2.9	Análisis de estados financieros.....	18
2.9.1	Análisis vertical.....	19
2.9.2	Análisis horizontal.....	19
2.10	Indicadores financieros.....	20
2.11	Tipo de indicadores financieros.....	20
2.12	Categoría de los indicadores financieros.....	21
2.12.1	Indicadores de liquidez.....	21
2.12.2	Indicadores de actividad.....	22
2.12.3	Indicadores de rentabilidad.....	23
3.	METODOLOGÍA.....	25
3.1	Definición del problema.....	25
3.2	Objetivos.....	26
3.2.1	Objetivo general.....	26
3.2.2	Objetivos específicos.....	26
3.3	Diseño de la investigación.....	27
3.3.1	Unidad de análisis.....	27
3.4	Periodo histórico.....	27
3.5	Ámbito geográfico.....	28
3.6	Universo y muestra.....	28
3.7	Técnicas e instrumentos aplicados.....	28
3.7.1	Técnicas e instrumentos documentales.....	28
3.7.2	Técnicas e instrumentos de campo.....	29

3.8	Resumen del procedimiento aplicado	29
4.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS	31
4.1	Análisis interno operacional	31
4.1.1	Principales competencias	34
4.1.2	Control financiero para el registro de ingresos	34
4.1.3	Análisis de fortalezas y debilidades	35
4.2	Impacto en la información financiera	37
4.2.1	Análisis de indicadores financieros	47
4.3	Aplicación del control financiero	52
4.3.1	Herramientas financieras	53
	CONCLUSIONES.....	68
	RECOMENDACIONES	69
	FUENTES.....	70
	Anexos	72
	Índice de cuadros	80
	Índice de figuras	81

RESUMEN

En Guatemala el sector acuícola se encuentra en crecimiento, ya que es una fuente de empleo para la población en especial a aquella población residente de las costas del pacífico, a través de las empresas que se encuentran establecidas en estos puntos del país que genera desarrollo local para las familias. Dentro del sector acuícola nacional operan alrededor de siete empresas, que se ha identificado son las de mayor producción en el país. El problema que se ha detectado en este sector objeto de estudio, radica en que los ingresos que perciben estas empresas provienen principalmente de las exportaciones, asimismo las empresas carecen de procesos adecuados de planificación y control financiero, que apoyen la toma de decisiones de la administración. Ante esta situación, la propuesta de la presente investigación se enfoca al diseño y aplicación de controles financieros que permitan que el rubro de ingresos presente información correcta al final de cada periodo contable, esto como base para la implementación de controles a todas las áreas relacionadas al ciclo contable que permitan alcanzar las metas y objetivos estratégicos que maximicen el valor empresarial. El proceso de diseño de herramientas financieras que funcionen como controles financieros debe iniciar con la definición de planes y objetivos estratégicos, para ello estos deben ser razonables, medibles y sobre todo aportar un panorama amplio de la correcta operatividad de los ingresos y por consiguiente la estabilidad en las utilidades del periodo ya que estas se enlazan en línea directa.

Cómo parte de la metodología utilizada, la investigación posee un alcance descriptivo y explicativo siendo una investigación no experimental y con un enfoque mixto en donde predomina el enfoque cuantitativo, asimismo se consideró como unidad de análisis una empresa exportadora de camarón ubicada en el Municipio de Escuintla, Departamento de Escuintla y para efectos de la presente investigación se denomina Camarón, S.A., se utilizó una muestra no probabilística para la aplicación de la técnica de la entrevista utilizando como instrumento una guía de entrevista estructurada la cual fue realizada al contador general, jefe de

exportaciones y asistente de exportaciones ya que estas son las personas especializadas en el tema abordado. Además, se recolectó información a través de fuentes primarias, se empleó la técnica de análisis de documentos utilizando como instrumentos de estudio el estado de resultados, balance general correspondientes a los periodos contables 2018 y 2019, realizando un análisis horizontal y vertical, e indicadores financieros de liquidez, actividad y rentabilidad con el fin de identificar el impacto financiero de no contar con controles financieros en el área de ingresos.

A continuación, la descripción de los principales resultados obtenidos en el desarrollo de cada uno de los objetivos específicos planteados:

Como parte del primer objetivo se identificó la importancia de que la empresa contará con controles financieros en el área de ingresos a manera de minimizar a un nivel relativamente bajo los errores por omisiones de información las cuales han venido a realizarse de forma recurrente en los periodos contables de la empresa.

Para el segundo objetivo, se realizó un análisis del impacto sobre las cifras financieras de la compañía al no contar con controles financieros en el rubro de ingresos, en este punto se identificó que por parte del contador general existía muy poca revisión de las transacciones relacionadas al rubro de ventas tanto locales como exportaciones, asimismo, de los controles financieros establecidos se determinó que estos se aplicaban en muy pocas de las operaciones realizadas lo cual para el año 2019 repercutió en omisión de operación que representan un 20% de la variación total entre ambos periodos. De los resultados del análisis realizado de los estados financieros se propone la realización de controles financieros que puedan ejecutarse por medio de herramientas financieras que permitan cumplir con el fin de la empresa y es continuar incrementando sus utilidades.

El objetivo tres, aplicación de las herramientas financieras a utilizar por la empresa a manera de contar con un panorama más detallado de la situación financiera de la compañía, ya que se busca mantener una solvencia razonable y cumplir con los compromisos adquiridos tanto a largo, mediano y largo plazo, esto por medio de cifras que no contengan errores u omisiones de información ya que la información

del periodo anterior es la base con la que se trabaja la proyección de gastos del periodo inmediato siguiente y de presentar información no confiable la empresa puede verse afectada en su solvencia para cubrir sus compromisos a corto plazo.

Como conclusión, se determina que, sí existe una falta de controles financieros que permitan identificar las desviaciones relacionadas con la información financiera, o bien existe falta de comunicación para aplicar de forma más adecuada los controles financieros existentes. Es importante resaltar que la empresa ha venido operando de esta forma en los últimos periodos, por lo que se deben considerar las medidas que permitan crear una cultura que conlleve a la eficiencia de los controles internos relacionados a las mismas, pues, aunque los indicadores financieros no resaltan variaciones alarmantes si existe una tendencia a la baja en cuanto a la solvencia y además de la rentabilidad de la compañía.

INTRODUCCIÓN

El control financiero es un instrumento de diagnóstico que se utiliza para poder ver y comunicar a otros departamentos de la empresa posibles desajustes, errores o desviaciones del plan económico general y con ello tomar las medidas correctivas que se estimen convenientes.

Los diferentes tipos de controles financieros que existen mantienen una línea en común y es que la comunicación de las desviaciones es vital para poder corregir y por consiguiente incursionar nuevamente en la dirección correcta. Por lo anterior, es de suma importancia que una empresa cuente con controles financieros pues estos muestran una visión general y permite identificar el foco específico del problema.

El contenido del presente trabajo profesional de graduación está dividido en cuatro capítulos los cuales se detallan a continuación.

El capítulo uno contiene dos tipos de antecedentes, el primero se enfoca en la unidad de análisis es decir las características generales que ayuden a la comprensión de unidad objeto de estudio, asimismo, el segundo se enfoca en el tema central de la investigación, como lo es el origen del control financiero.

El capítulo dos, se integra de un marco teórico el cual fue estructurado en el orden de los objetivos planteados, y que consta con exposiciones teóricas como definiciones, tipo de controles financieros, etapas, importancia y los objetivos de la aplicación de los mismos en la entidad. Asimismo, incluyen referencias teóricas con lo relacionado al análisis de información financiera cuales son los tipos de análisis y los indicadores financieros aplicables para entender la situación financiera de la empresa.

El capítulo tres, presenta toda la metodología utilizada la cual parte de la problemática planteada que trata la falta de controles financieros en el área de

ingresos, por lo que se considera necesario analizar cuál es el impacto financiero al contar con dichos controles.

Con relación a la problemática planteada se definió como objetivo general el siguiente: Evaluar si la compañía cuenta con los controles financieros adecuados en el registro de los ingresos, a manera de permitir tener una mayor certeza de la información de los estados financieros para una adecuada proyección de ingresos, costos, rentabilidad y liquidez que le permite cubrir con sus obligaciones. Seguidamente se establecieron tres objetivos específicos los cuales se hace referencia: identificar si existe una adecuada aplicación de los controles financieros en el área de ingresos; verificar el impacto en la rentabilidad de la compañía al no aplicar controles financieros y por último diseñar los controles financieros para una adecuada gestión en el área de ingresos mediante la aplicación de herramientas financieras.

El capítulo tres también incluye las técnicas e instrumentos documentales y de campo aplicados para el desarrollo de la investigación, la cual tiene un alcance descriptivo y explicativo, asimismo presenta el periodo histórico, ámbito geográfico universo y muestra utilizado para el desarrollo del mismo.

El capítulo cuatro presenta el análisis y discusión de los resultados obtenidos en el desarrollo de la investigación, se identificó la adecuada o inadecuada gestión de los controles financieros con los que contaba la empresa, se determinó el impacto financiero y por último se planteó un diseño para la aplicación de adecuados controles financieros.

Finalmente, se presentan las conclusiones de la investigación y las principales recomendaciones que representan una oportunidad de mejora.

1. ANTECEDENTES

Los antecedentes constituyen el origen del trabajo realizado. Se expone el marco referencial teórico y empírico de la investigación relacionada con la aplicación del control financiero en el área de ingresos de una empresa exportadora de camarón en el Municipio de Escuintla.

1.1 Antecedentes del sector camaronero en Guatemala

El sector de la acuicultura a nivel nacional se encuentra integrado por aquellos productores, así como de exportadores de productos que provienen de la pesca, de acuerdo con la Asociación de Exportadores de Guatemala (AGEXPORT por sus siglas) “este se encuentra constituido por las industrias de cultivo de camarón, cultivo de tilapia, pesca de atún, pesca de dorado, plantas procesadoras, molinos de alimentos balanceados, comercializadores y proveedores de insumos.” (párrafo 1)

De acuerdo con De Beausset (2018): El cultivo de camarón comenzó en Guatemala en 1983, y no fue un camino fácil hacia el desarrollo actual de la industria. Había pocas áreas adecuadas para la implementación de las prácticas de cultivo extensivo que prevalecían en otros países de las Américas, como los grandes estanques en Ecuador y México. La mayoría de las áreas costeras en Guatemala tenían acceso limitado a estuarios, bahías o agua de mar. Y las áreas con acceso al agua eran costosas, tenían en su mayoría suelos arenosos y eran adyacentes a áreas agrícolas indeseables debido a su uso de pesticidas.

Desarrollar una importante industria de cultivo de camarón en Guatemala que se basa en la costa del Océano Pacífico y en el camarón blanco nativo del Pacífico (*Litopenaeus vannamei*) no ha sido fácil. Además de los frecuentes terremotos, las erupciones volcánicas, las inundaciones y los problemas socioeconómicos que habitualmente afectan al país, los productores de camarones se vieron afectados con frecuencia por las principales

enfermedades del camarón como el virus de la necrosis hipotérmica infecciosa y hematopoyética en 1990; el Virus del Síndrome de Taura (TSV) en 1994; la Hepatopancreatitis Necrotizante (NHP) en 1997; bacterias *Streptococcus* en 2008; y vibriosis desde 2014. (párrafo 1,2)

La unidad de análisis para la presente investigación se relaciona con una empresa productora y exportadora de camarón la cual se ubica en el Municipio de Escuintla, Departamento de Escuintla, su fundación se remonta al año 1995 y a la fecha cuenta con una trayectoria de 25 años, en los cuales ha conseguido posicionarse en el mercado tanto nacional como internacional.

Su posicionamiento en el mercado es la consecuencia de la constante innovación y búsqueda de desarrollo, así como la introducción de sistemas de producción intensivos que han sido parte importante para el constante crecimiento, no dejando de lado que se identifica por contar una responsabilidad social, ambiental y comunitaria.

Esta empresa se caracteriza por producir, procesar y comercializar camarones de alta calidad, los cuales son cosechados en las fincas ubicadas en el mismo municipio, para ello se cuenta con una avanzada gama tecnológica que permite la realización del proceso productivo en todas sus fases y ciclos durante un periodo.

Pese a que la producción gira en torno a un producto en específico, esto no se ha considerado como una limitante para ofrecer al público una variedad de presentaciones, las cuales a lo largo del tiempo han mantenido aceptación en público consumidor.

A continuación, el detalle de las diferentes presentaciones disponibles para el consumidor:

Cuadro No. 1.1**Camarón en sus diferentes presentaciones**

Descripción	Tamaños
Cola de camarón pelado y desvenado	51/60 camarones / lb
	61/70 camarones / lb
	71/90 camarones / lb
Cola de camarón	51/60 camarones / lb
	61/70 camarones / lb
	71/90 camarones / lb
Camarón entero	50/60 camarones / lb
	60/70 camarones / lb
	70/80 camarones / lb

Fuente: Elaboración propia con información obtenida en la unidad de análisis

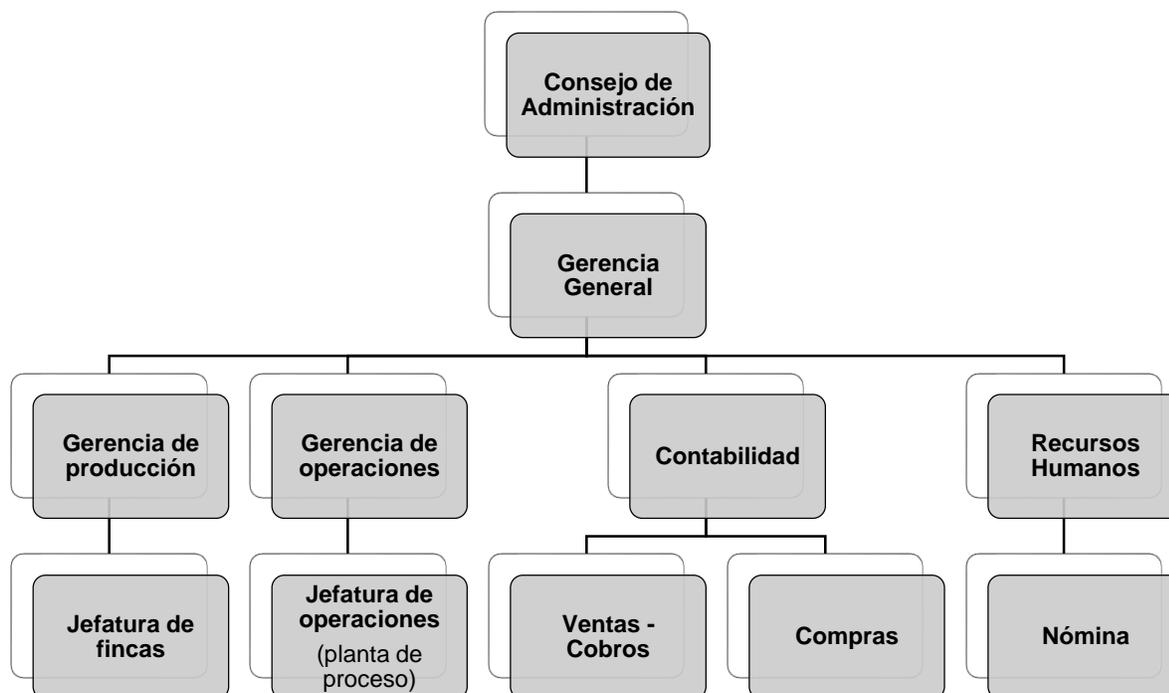
Dentro de los principales países a los que la empresa ha dirigido sus ventas se encuentran México, Estados Unidos, Europa y algunos países asiáticos.

La empresa se identifica con cuatro pilares que los identifican y estos son ser una organización acuícola sostenible, proporcionar a los clientes seguridad del producto que consumen, venta de un producto nutritivo y finalmente mantener la innovación constante, estos pilares les han acompañado y forman ya parte de su filosofía empresarial.

Dentro de la estructura organizacional la empresa cuenta con una gerencia general quien vela por el cumplimiento de las políticas internas establecidas, asimismo, se cuenta con el apoyo de otras gerencias que en su conjunto planifican y ejecutan las estrategias laborales, operacionales y financieras.

A continuación, se muestra la estructura actual de la compañía:

Figura No. 1.1
Organigrama – Unidad de análisis



Fuente: Elaboración propia con información obtenida en la unidad de análisis

Cada eslabón de la estructura organizacional cumple con una función específica, ya que por el giro de negocio de la empresa esta debe dar cumplimiento a regulaciones sanitarias, logísticas, así como de tipo fiscal, las cuales deben ser reportadas de forma directa a la gerencia general.

1.2 Antecedentes del control financiero

Parte medular de una organización debe ser el control que se tenga en todo nivel a manera de lograr el cumplimiento de las políticas, procesos y procedimientos establecidos, con el único fin de alcanzar la eficiencia y eficacia, por lo anterior, el control financiero queda inmerso en esta premisa puesto que las finanzas requieren de herramientas precisas para planificar y ejecutar los recursos asignados para la operatividad de la empresa.

Según lo indica Ballesteros (2013):

Desde épocas primitivas el ser humano ha establecido herramientas de control, así surgieron los números, por la necesidad de controlar sus pertenencias, cosechas, ganados entre otros.

En el mundo empresarial, la evolución de las organizaciones, impulsada por los avances tecnológicos, la globalización de los mercados, entre otros factores, conlleva a incremento en volumen de operaciones, dispersión de activos, multiplicidad de niveles jerárquicos, delegación de funciones, lo que ha significado que la gestión empresarial se oriente a establecer planes de organización y un conjunto de métodos y procedimientos que asegure la protección de sus activos, integralidad de registros contables y cumplimiento de directrices de la dirección. (párrafo 1)

1.2.1 Evolución del control financiero

El adecuado diseño y aplicación del control financiero será el punto de partida de una mejora continua en cuanto a la presentación de la información financiera y por consiguiente una acertada toma de decisiones por parte de la administración.

De acuerdo con Carbonery (2014):

La planificación y el control financiero proporcionan los aspectos relevantes a considerarse en una organización, como elementos claves en el monitoreo permanente de su gestión y objetivos a alcanzar. Se debe analizar, de igual forma, el proceso de planificación estratégica y su incidencia en el logro de los objetivos organizacionales; aprende a diseñar un tablero de mando que permita controlar y medir el avance de dichos objetivos estratégicos, así como controlar el costo del financiamiento, a través de la evaluación de opciones de financiamiento y la generación de valor en una organización, a través de la determinación de la estructura óptima de financiamiento de una

empresa; y a valorizar empresas bajo el método del valor presente de flujos de caja libre proyectados. (sección 1, párrafo 8)

1.2.2 Antecedentes de investigaciones realizadas

A continuación, se hace referencia a algunas tesis relacionadas con la presente investigación, para desarrollar con propiedad el tema propuesto de control financiero, las cuales pueden ayudar en la realización del presente informe.

Cuadro No. 1.2

Tesis relacionadas con la investigación

No.	Tesis	Fecha	Abordaje	Aporte
1.	“El sistema de presupuesto maestro como herramienta de planificación y control financiero en el sector de empresas lotificadoras del departamento de Guatemala”	Septiembre 2017	La investigación se basa en la necesidad de diseñar herramientas que fortalezcan el control financiero, a manera de reducir la falta de liquidez e incumplimiento de sus obligaciones, lo cual limita el crecimiento y desarrollo de organización.	Diseño de un modelo de presupuesto maestro, para apoyar en la planificación y mantener un control financiero adecuado, que permita la maximización de utilidades y crecimiento.
2.	“La administración del presupuesto y de los flujos de efectivo, como herramientas del control financiero de la empresa “Confecciones Escolares, S.A.”	Julio 2006	La investigación se basa en la implementación de un sistema de presupuestos, a manera de determinar los efectos que ha tenido a lo largo del tiempo la falta de controles financieros en el área financiera de la empresa.	Diseño de un sistema de cálculo de presupuesto, que extrae la información de todas las áreas de la empresa, que permite mejorar los controles en el área financiera a manera de prever eventos de liquidez y que estos a su vez afecten en el proceso de generación de utilidad.
3.	“El presupuesto como herramienta de control financiero en una empresa comercializadora de cosméticos capilares”	Mayo 2005	La investigación trataba a cerca de la implementación de un sistema Presupuestario como una herramienta de control financiera, a manera de precisar que la contabilidad fuera confiable oportuna y precisa para la empresa.	Implementación del sistema presupuestario, que fortalezca el control financiero y por consiguiente la razonabilidad en las cifras que se presentan en los estados financieros.

Fuente: Elaboración propia

Al hablar de control financiero es un tema de importancia debido a la incidencia que este tiene en cuanto a la presentación de información financiera, así como en producto final que es la toma de decisiones por parte de la administración en una empresa. Por lo anterior se debe diseñar y aplicar controles financieros adecuados y funcionales a manera de mitigar el riesgo de omisión de información financiera de la empresa.

2. MARCO TEÓRICO

El marco teórico contiene la exposición y análisis de las teorías y enfoques teóricos y conceptuales utilizados para fundamentar la investigación, contiene las definiciones relacionadas con la aplicación del control financiero en el área de ingresos en una empresa exportadora de camarón en el Municipio de Escuintla.

2.1 Control financiero

Todas las organizaciones por muy pequeñas que sean hacen uso de información de carácter financiero, por lo consiguiente deben contar con controles que le permitan identificar que las actividades se realizan de la forma adecuado o bien que puntos son necesarios mejorar esto a manera de la información resultante se presente de manera correcta, por lo anterior en este apartado se incluye la definición del control financiero y con ello identificar claramente la finalidad de su aplicación.

2.1.1 Definición

Para comprender la aplicación del control financiero es importante conocer cuál es su definición y de acuerdo con Robbins quien fue citado por Grima (2014) “es un proceso consistente en vigilar las actividades para cerciorarse de que se desarrollan conforme se planearon y que se ajustan a las actividades proyectadas”.

De esta cuenta es importante que una organización diseñe y aplique controles financieros que se ajusten a su actividad económica, adicional a esto se debe contar con una supervisión de los mismos manera de minimizar las desviaciones.

Teruel (2019) afirma lo siguiente:

“El control financiero puede entenderse como el estudio y análisis de los resultados reales de una empresa, enfocados desde distintas perspectivas y momentos, comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto como en el mediano y largo plazo.

Dichos análisis requieren de unos procesos de control y ajustes para comprobar y garantizar que se están siguiendo los planes de negocio. De esta forma, será posible modificarlos de la forma correcta en caso de desviaciones, irregularidades o cambios imprevistos” (sección 1, párrafo 2).

Por lo anterior es importante resaltar que el control financiero tiene como punto de partida un plan, el cual se debe verificar en cada etapa a manera que el objetivo definido se cumpla en el tiempo para el que se estipula y además se encuentre lo más apegado posible a las políticas de la compañía.

El control financiero debe estar presente independientemente de la actividad comercial, industrial o manufacturera de la empresa, ya que permite que la administración de las finanzas se realice de manera adecuada, permite detectar alguna anomalía si este fuera el caso, o bien identifica aquellas áreas a las que se le debe poner especial atención para que sea objetivo de mejora.

Con el objetivo de comprender ampliamente el concepto Endered (2019) afirma que:

“Es una actividad que consiste en supervisar y vigilar el estado de las finanzas de la compañía, especialmente a la hora de asegurarse de que no se produce déficit entre los gastos y los ingresos. Se trata de una actividad fundamental, puesto que de ella dependerá el saneamiento de las cuentas, y es la que permite conocer el estado de las cuentas y localizar posibles agujeros financieros, paso previo y fundamental para poder solucionarlos.” (sección 1, párrafo 2)

La adecuada ejecución o bien diseño de los controles financieros se traduce como supervisión constante que permite minimizar inconsistencias en la información financiera que presenta la empresa. Es importante identificar cuáles son los efectos ocasionados por la falta de controles financieros y con ello iniciar la planificación para una solución alcanzable y razonable.

2.2 Tipos de control financiero

Además de tener comprender que es el control financiero, es importante también conocer cuáles son los tipos de controles existentes los cuales se describen a continuación y con ello realizar una adecuado diseño y aplicación:

- Control financiero inmediato o direccional: buscar aplicar medidas correctivas de forma inmediata cuando se identifica que existe un error o una desviación.
- Control financiero selectivo: enfocado a determinadas áreas que permita definir el correcto cumplimiento de los procesos y además aplicar alternativas sobre la marcha.
- Control financiero posterior: básicamente se trata de realizar una comparación de resultados es decir lo planeado contra lo real y de dicho resultado se actúa considerando las acciones correctivas que sean necesarias. (Teruel 2014, párrafo 2)

Como se puede observar en cada tipo de control financiero existe un factor común el cual consiste en estar al tanto de las medidas correctivas que se deben llevar a cabo si algún control financiero no se diseña o aplica de forma adecuada.

2.3 Objetivo del control financiero

Conocer los objetivos de la aplicación del control financiero muestra un panorama más amplio de los beneficios para la entidad y por ende instar a la administración a realizar supervisiones periódicas en el que se evalúen si están cumpliendo con el objetivo para el cual fueron diseñados.

Dentro de los principales objetivos para efectuar una correcta aplicación del control financiero Teruel (2014) se encuentran los siguientes:

- Diagnosticar problemas, desviaciones y alteraciones sobre las finanzas que pueden poner en peligro los propósitos generales de la empresa, su buena marcha económica y, en algunos casos, incluso su propia supervivencia.

- Comunicar estos problemas a las diferentes áreas de una forma comprensible y gráfica, aportando los informes pertinentes.
- Trabajar conjuntamente estas áreas para corregir las desviaciones, consiguiendo así un control general y un encaje con los presupuestos, objetivos y posibilidades de cada empresa, marca, negocio u organización. (párrafo 2).

Efectuar un análisis de la situación financiera actual es fundamental, ya que esto permite identificar los problemas que al corto o largo plazo puede comprometer a la organización, poder comunicar esta situación a los niveles clave permite que el trabajo continúe su curso adecuado y se puedan aplicar mejoras a manera de disminuir las desviaciones detectadas.

2.4 Fases del control financiero

A manera de estructurar un adecuado control financiero para una empresa se deben seguir una serie de fases las cuales se describen a continuación:

2.4.1 Análisis de la situación y definición de objetivos

Como punto de partida se debe tomar en cuenta que “el control financiero permite conocer la situación de la empresa en cada momento. Es como realizar una fotografía de alta definición que nos permita visualizar, de forma absolutamente fiable y detallada, la situación de la empresa a nivel de tesorería, rentabilidad, flujo de caja, entre otros.” (Grima 2014)

El análisis constante es la premisa principal para la aplicación del control financiero, ya que esta proporciona un panorama que va más allá de lo que se puede visualizar en cifras, permite evaluar la situación interna y con base a ello definir objetivos que permitan una mejora constante.

2.4.2 Establecimiento de los parámetros o estándares

Luego de evaluar la situación de la organización y definir los objetivos que se buscan alcanzar Teruel (2014) afirma que:

“Para ejercer el proceso de control financiero de una organización es necesario establecer una serie de estándares o parámetros, con el fin de delimitar qué se quiere controlar exactamente y poder establecer un circuito cíclico, repetitivo y, sobre todo, eficaz.

Estos son los parámetros que podemos considerar más habituales, ya que abarcan funciones básicas y áreas clave de resultados:

- Rendimiento de beneficios.
- Posición en el mercado
- Productividad
- Situación fiscal
- Situación del activo, el pasivo y el patrimonio neto.
- Pérdidas
- Ganancias” (sección 1)

Es necesario identificar cual es el alcance de los parámetros o estándares a definir, a manera que aplicar adecuadamente los controles financieros y que sobre todo abarque puntos claves en la información financiera.

2.4.3 Medición y análisis de las desviaciones de los estados financieros básicos

Contar con información que permita medir de forma cualitativa la correcta aplicación del control financiero es indispensable, por ello para Grima (2014) los estados financieros básicos son los documentos que debe crear la empresa al preparar el ejercicio contable, siendo de gran utilidad para conocer los resultados obtenidos por la organización a lo largo de un periodo. Los estados financieros básicos son: el

balance general, el estado de resultados (o de ganancias y pérdidas) y el flujo de efectivo. (p. 6-8)

Un parámetro de medición sobre los estados financieros básicos como lo son el balance general, estado de resultados y estado de flujos de efectivo, para detectar posibles desviaciones sobre los objetivos previstos o mantener una situación considerada como óptima, se podrán utilizar indicadores financieros, ya que con base en ellos se puede conocer cuál es la situación actual de la compañía y cuán distanciado se está del objetivo principal.

2.4.4 Corrección de las desviaciones

Como cualquier otro proceso siempre existirán oportunidades de mejora, esto se debe a que no existe un control financiero infalible por lo anterior Grima (2014) afirma que:

“La utilidad concreta y tangible del control financiero se encuentra en la toma de acciones correctivas con el fin de integrar las desviaciones detectadas en relación con los estándares. Es importante determinar la causa o causas concretas del problema para no poner en marcha acciones correctivas ineficaces o erróneas. Es importante determinar la causa o causas concretas del problema para no poner en marcha acciones correctivas ineficaces o erróneas” (p. 9)

El tomar decisiones dentro de una organización es de suma importancia por lo que esta última fase no se debe tomar a la ligera, al análisis y comunicación son vitales para tener el éxito en la aplicación del control financiero.

2.5 Importancia del control financiero

Como se identificó anteriormente el cumplir con cada una de las fases del control financiero es crucial ya que permite que la empresa mantenga cierto nivel de estabilidad a nivel operacional como financiero, Camino (2019) afirma que:

Llevando un control financiero se pueden evitar las sorpresas en el momento del cierre del periodo fiscal. Además, es una buena manera de detectar errores tanto en los presupuestos como en las líneas estratégicas, para así actuar sobre las mismas con el objeto de equilibrarlas, compensarlas y corregirlas.

Por lo que se podría concretar que es de utilidad a nivel estratégico en la empresa.

Cabe destacar que desde un punto de vista operativo y usando un buen método es viable controlar cada una de las cuentas del balance general. Por lo que es clave para implementar más controles, así como seguir registrando y valorando toda la operativa. (párrafo 13)

2.6 Alcance del control financiero

El diseñar y aplicar controles financieros tiene un alcance muy importante dentro y fuera del área financiera según indica el autor de la siguiente forma:

- Muestra una visión general y en conjunto tanto de la empresa como de los departamentos de esta que permite conocer el estado financiero del negocio y de esa manera proceder sobre el foco específico del problema.
- Cuando se detectan contratiempos, pueden corregirse a tiempo y así evitar situaciones y sorpresas que luego no tengan remedio.
- Facilita un control financiero en todos los niveles de la organización, sin que se den cuenta.

Debes ser consciente que cuando tu empresa adopta una estrategia de control financiero es que quieres tener la posibilidad de conocer de una forma más detallada el estado de sus finanzas, en cualquier momento.

Por lo que debe estar enfocado con una serie de objetivos relacionados con el diagnóstico de la salud económica y financiera de la organización, y además con la

detección de problemas o desviaciones financieras. (Camino, 2019, sección 1 párrafo 14)

2.7 Análisis de fortalezas y debilidades

Realizar un diagnóstico para una organización tiene como fin identificar los factores fuertes y débiles, con esto poder implementar estrategias de mejora, las cuales pueden ser evaluadas y controladas.

Ponce (20016) afirmaba lo siguiente:

“Una fortaleza de la organización es alguna función que ésta realiza de manera correcta, como son ciertas habilidades y capacidades del personal con atributos psicológicos y su evidencia de competencias. Otro aspecto identificado como una fortaleza son los recursos considerados valiosos y la misma capacidad competitiva de la organización, como un logro que brinda la organización y una situación favorable en el medio social. Una debilidad de una organización se define como un factor considerado vulnerable en cuanto a su organización o simplemente una actividad que la empresa realiza en forma deficiente, colocándola en una situación considerada débil.” (p. 2)

Llevar a cabo un análisis de las fortalezas y debilidades permite el identificar los factores internos tanto positivos como negativos de una organización, y posteriormente implementar puntos de mejora necesarios.

2.8 Estados financieros

Adecuar controles financieros sobre la información que reporta la compañía eleva la confianza de la administración pues la información financiera es parte importante para la toma de decisiones, para lo cual es importante comprender con qué tipo de informes debe contar la administración.

2.8.1 Definición

A nivel administrativo de una empresa se genera información clave que permite tener una panorámica de situación financiera y que de acuerdo con (Guajardo Cantú y Andrade de Guajardo, 2014):

“Los estados financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y, en general, de cualquier organización económica. Dichos informes constituyen el producto final del llamado ciclo contable. Los estados financieros básicos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez.” (p. 134)

Este tipo de información es de importancia también para usuarios externos, como proveedores, bancos, entre otros.

2.8.2 Balance General

Este es uno de los estados financieros básicos y por lo tanto de importancia para una empresa de acuerdo con los autores (Guajardo Cantú y Andrade de Guajardo, 2014):

“Es un informe en el cual se presenta información útil para la toma de decisiones en cuanto a la inversión y el financiamiento. En él se muestra los montos del activo, pasivo y capital contable en una fecha específica, es decir, se presentan los recursos con que cuenta la empresa, lo que debe a sus acreedores y el capital aportado por los dueños. En dicho estado financiero existen secciones para activo, pasivo y capital.” (p. 137)

Con esta información es posible conocer las operaciones que se generan no solamente en un periodo contable sino más allá de uno, y es porque en este las cifras son acumulativas de periodo en periodo.

2.8.3 Estado de Resultados

También conocido como el estado de pérdidas y ganancias y que según los autores (Guajardo Cantú y Andrade de Guajardo, 2014) es:

El resume los resultados de las operaciones de la compañía referentes a las cuentas de ingresos y gastos de un determinado periodo. Del estado de resultados se obtienen los resultados de las operaciones para determinar si se ganó o perdió en el desarrollo de estas. El resultado obtenido debe reflejarse luego en la sección de capital contable, dentro del balance general. (p. 135)

En este estado se compara los ingresos de la empresa con los costes de la misma, y muestra si ha habido beneficios para pagar dividendos. En este se detallan dos elementos que son los ingresos y gastos.

Una de las secciones que forma parte de este estado financiero es la de los ingresos, la cual para el presente trabajo es objeto de investigación, por lo que es importante de forma general su contexto.

a) Ingresos

Afirman los autores (Guajardo Cantú y Andrade de Guajardo, 2014) lo siguiente:

Los ingresos representan recursos que recibe el negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o a crédito. Cuando el cliente no paga en efectivo por el servicio o producto, se produce una venta a crédito conocida como cuenta por cobrar. Los ingresos se consideran como tales en el momento en que se presta el servicio o se vende el producto y no en el que se recibe el efectivo, lo que luego se explicará con más detalle. Los ingresos aumentan el capital del negocio. (p. 43)

Al contar con un ingreso esto implica el incremento del patrimonio empresarial, siempre y cuando este, no se deba a aportaciones de los socios, ya que estas últimas no representan un ingreso como tal, aunque sí sean un incremento patrimonial.

b) Tipo de ingresos

Los ingresos que puede percibir una empresa puede ser por varios conceptos y como lo indica Gasco (2019) los ingresos se pueden clasificar como:

- Los ingresos empresariales: son aquellos que hacen referencia al conjunto de ganancias recibidas por una empresa y que pasan a formar parte de su patrimonio neto.
- Los ingresos ordinarios y extraordinarios: los ordinarios son aquellos rutinarios como es el salario recibido por un trabajador/a en el ejercicio de su actividad. Mientras, los extraordinarios son aquellos que se producen de forma esporádica o por un motivo en concreto, como puede ser un bono, una ayuda.
- Los ingresos fiscales y públicos: serán aquellos recibidos por el sector público a raíz de los impuestos a los ciudadanos/as, pasando así a formar parte del presupuesto estatal, lo cual es vinculado con el Producto Nacional Bruto en cierto modo.
- Los ingresos totales: serán todos aquellos que una empresa obtenga en el ejercicio de su actividad económica. (Sección 1, párrafo 2)

2.9 Análisis de estados financieros

Al realizar el análisis a los estados financieros se puede conocer las fluctuaciones de la información financiera de un periodo a otro, no es suficiente realizar un cálculo aritmético, hay que elevar el alcance manera de conocer cuáles son las causas por las que se dieron las variaciones.

“Consiste en estudiar la información que contienen los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptados por la comunidad

financiera, para tener una base más sólida y analítica en la toma de decisiones.” (Guajardo Cantú y Andrade de Guajardo, 2014, p.143).

Por lo anterior es apropiado decir que el análisis de los estados financieros es examinar con el objetivo de conocer las causas por las que las cifras sufren variaciones e identificar la situación actual de la empresa.

2.9.1 Análisis vertical

Cuando se pretende conocer en qué sección del estado financiero se presenta una concentración de saldos, resulta ser útil el análisis vertical ya que este “es el análisis porcentual de la relación de cada componente de un estado financiero con el total en el mismo estado, el cual puede aplicarse durante varios periodos. (Warren et. al. 2010 p. 766)

Al realizar este análisis nos permite tener un panorama de cuál es el impacto de cada uno de los elementos de los estados financieros y de esta forma prestar la atención que le merece a aquellas cuentas cuyo saldo presentan concentración ya que permite analizar si además de este factor también existe algún tipo de dependencia.

2.9.2 Análisis horizontal

Si lo que se desea comprender es la tendencia de un periodo a otro que han sufrido los saldos de los estados financieros, resulta ser útil el análisis horizontal ya que esta “es el análisis porcentual de los incrementos y decrementos en las partidas relacionadas en los estados financieros comparativos” (Warren et. al. 2010 p. 764)

Este tipo de análisis representa especial apoyo en el área financiera pues permite identificar rápidamente los puntos de interés por la fluctuación positiva o negativa que se tuvo de un periodo a otro, asimismo, se puede realizar la concatenación de los incrementos y disminuciones entre los elementos de los estados financieros.

2.10 Indicadores financieros

Parte del ciclo de análisis de los estados financieros comprende también la evaluación de los indicadores financieros que de acuerdo con (Lawrence J, 2012):

El análisis de las razones financieras incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el desempeño de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa.” (p. 61).

Al analizar los indicadores financieros la situación actual de una empresa es más comprensible, sin embargo, esto no trata solamente de un factor a obtener, sino que también es importante poder interpretar los resultados y comunicarlo a las partes interesadas.

2.11 Tipo de indicadores financieros

Para realizar un detalle de los tipos de indicadores financieros se requiere conocer sobre los estados financieros básicos mencionados con anterioridad ya que de acuerdo con (Van & Wachowicz 2010) en esencia hay dos tipos de razones financieras:

El primero resume algún aspecto de la “condición financiera” de la empresa en un momento, cuando se prepara el balance general. Estas razones se llaman razones del balance general, que es bastante apropiado porque tanto el numerador como el denominador en cada razón provienen directamente del balance general. El segundo tipo de razón resume algún aspecto del desempeño de la compañía en un periodo dado, por lo general un año. Estas razones se llaman razones del estado de pérdidas y ganancias o razones de pérdidas y ganancias/balance general. Las razones del estado de pérdidas y ganancias comparan un elemento de “flujo” de este estado con otro elemento de flujo del mismo estado. La razón de estado de pérdidas y

ganancias/balance general compara un elemento de flujo (estado de pérdidas y ganancias) en el numerador con un elemento de las “acciones” (balance general) en el denominador. (p. 137)

2.12 Categoría de los indicadores financieros

Considerando que tanto del balance general como el estado de resultados se obtiene información histórica, es de acá en donde surge una división entre los indicadores financieros utilizados para analizar la situación financiera de la empresa dividiéndose en cinco categorías las cuales se detallaran a continuación.

2.12.1 Indicadores de liquidez

Estos indicadores tienen como parámetro la información del balance general y según afirma (Lawrence J, 2012):

“La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas.” (p. 65)

Conocer cuál es la disponibilidad de la empresa para cubrir con las obligaciones contraídas es indispensable ya que de identificar falta de liquidez la empresa debe tomar decisiones que aporten a solventar su situación.

De acuerdo con lo que indican (Van & Wachowicz 2010) entre estos indicadores se encuentran los siguientes:

- **Circulante:** Los activos corrientes se dividen entre los pasivos corrientes. Indica la capacidad de una empresa para cubrir sus pasivos actuales con sus activos actuales.

Circulante	=	Fórmula: $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
------------	---	---

- Prueba ácida: Los activos corrientes menos los inventarios divididos entre los pasivos corrientes. Indica la capacidad de la empresa para pagar sus pasivos corrientes con sus activos de mayor liquidez. (p. 138-139)

$$\left| \begin{array}{l} \text{Ácida} \end{array} \right. \quad \begin{array}{l} \text{Fórmula:} \\ = \frac{\text{Activo corriente} - \text{inventario}}{\text{Pasivo corriente}} \end{array}$$

2.12.2 Indicadores de actividad

Estos indicadores tienen como base la información del balance general y además del estado de resultados y de acuerdo con (Lawrence J, 2012):

“Los índices de actividad miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. En cierto sentido, los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros. (p. 68)

Al obtener los resultados de este tipo de indicadores se puede conocer qué tan eficiente son los controles y políticas establecidos en una organización ya que existen situaciones que no son totalmente financieras sino también administrativas que posteriormente se ven reflejadas en la información financiera como tal.

De acuerdo con lo que indican (Lawrence & Chad 2012) entre estos indicadores se encuentran los siguientes:

- Rotación de cuentas por cobrar: es útil para evaluar las políticas de crédito y cobro. Se calcula dividiendo el saldo de las cuentas por cobrar entre las ventas diarias promedio.

$$\left| \begin{array}{l} \text{Rotación de cuentas por} \\ \text{cobrar (en días)} \end{array} \right. \quad \begin{array}{l} \text{Fórmula:} \\ = \frac{\text{Clientes}}{\text{Ingresos ordinarios} / 365} \end{array}$$

- Rotación de los activos totales: Indica la eficiencia con al que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. Se calcula dividiendo las ventas entre el total de activos. (p. 68-70)

$$\left| \begin{array}{l} \text{Rotación activos totales} \\ \text{Fórmula:} \end{array} \right. = \frac{\text{Ingresos ordinarios}}{\text{Total de activos}}$$

2.12.3 Indicadores de rentabilidad

Estos indicadores tienen como base la información del estado de resultados, “en conjunto, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una compañía no podría atraer capital externo” (Lawrence J, 2012, p. 73)

El análisis de este tipo de indicadores son de especial interés ya que en estas se puede visualizar las utilidades que puede generar la empresa.

De acuerdo con lo que indican (Lawrence & Chad 2012) entre estos indicadores se encuentran los siguientes:

- Margen de utilidad bruta: Mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida).

$$\left| \begin{array}{l} \text{Margen de utilidad bruta} \\ \text{Fórmula:} \end{array} \right. = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ingresos ordinarios}}$$

- Margen de utilidad operativa: Mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses impuestos y dividendos de acciones preferentes. Es preferible un margen de utilidad operativa alto.

$$\left| \begin{array}{l} \text{Margen de utilidad} \\ \text{operativa} \end{array} \right. \quad \begin{array}{l} \text{Fórmula:} \\ = \frac{\text{Resultado en operación}}{\text{Ingresos ordinarios}} \end{array}$$

- Margen de utilidad neta: Mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo los intereses impuestos y dividendos de acciones preferentes. Cuanto más alto es el margen de utilidad neta de la empresa, mejor. (p. 74-75)

$$\left| \begin{array}{l} \text{Margen de utilidad neta} \end{array} \right. \quad \begin{array}{l} \text{Fórmula:} \\ = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ingresos}} \end{array}$$

Indican Ross et al. (2012) de estos otros indicadores lo siguiente:

- Rendimiento sobre los activos: Es una medida de la utilidad por unidad monetaria.

$$\left| \begin{array}{l} \text{Rendimiento sobre los} \\ \text{activos} \end{array} \right. \quad \begin{array}{l} \text{Fórmula:} \\ = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Total de activos}} \end{array}$$

- Rendimiento sobre patrimonio: Mide la capacidad de generar ganancias sobre la inversión de los inversionistas de acuerdo con el valor en libros. (p. 55)

$$\left| \begin{array}{l} \text{Rendimiento sobre los} \\ \text{patrimonio de los} \\ \text{accionistas} \end{array} \right. \quad \begin{array}{l} \text{Fórmula:} \\ = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Patrimonio de los accionistas}} \end{array}$$

3. METODOLOGÍA

La metodología contiene la explicación en detalle de qué y cómo se hizo para resolver el problema de la investigación relacionada con la aplicación de control financiero para el área de ingresos de una empresa exportadora de camarón ubicada en el Municipio de Escuintla. Por lo que en este capítulo se detallan los pasos que utilizados para resolver el problema de investigación.

3.1 Definición del problema

Derivado a que la empresa dedicada al cultivo y exportación de camarón tiene una producción cíclica durante el año, es importante que se realicen las negociaciones necesarias que permitan la obtención de ingresos para la compañía ya que estos son la fuente primaria para la obtención de los recursos económicos que permiten mantener la liquidez necesaria para cubrir los gastos operativos y las obligaciones contraídas por la compañía que forman parte de sus operaciones cotidianas.

El área de ingresos se integra de diversas operaciones que se deben planear, administrar y registrar de forma correcta pues de no ser así se disminuye la seguridad de las operaciones y por consiguiente afectar las proyecciones de la compañía, la cual actualmente ha evidenciado un inadecuado control financiero.

La falta de aplicación del control financiero en el rubro de ingresos, provoca una inadecuada presentación de las cifras en los estados financieros, derivado a que no se registra la totalidad de las ventas, estas operaciones son ajustados sin embargo, se deberán afectar los resultados acumulados derivado de estas operaciones, esto adicionalmente afecta significativamente las proyecciones, determinación de costos, rentabilidad y genera una falta de liquidez que no le permite cubrir con sus obligaciones.

La propuesta de solución que se plantea es aplicar los controles financieros adecuados mediante el análisis financiero a manera de obtener una rentabilidad real y nivel de liquidez aceptable para la compañía.

- ¿Es importante identificar la aplicación de los controles financieros y sus efectos en el área de ingresos de la compañía, por medio de un análisis de sus fortalezas y debilidades?
- ¿Cómo se puede verificar el impacto que tiene en la rentabilidad de la compañía la aplicación de los controles financieros en el área de ingresos, con base en información financiera, análisis vertical y horizontal y la aplicación de los indicadores financieros de actividad de los últimos dos periodos?
- ¿Es importante diseñar controles financieros adecuados en el área de ingresos mediante técnicas de análisis?

3.2 Objetivos

En este apartado se plantean los objetivos que permitieron conocer el fin de la investigación. Se detalla el objetivo general y objetivos específicos.

3.2.1 Objetivo general

El objetivo general de la presente investigación consiste en:

Evaluar si la compañía cuenta con los controles financieros adecuados en el registro de los ingresos, que permita tener una mayor certeza de la información de los estados financieros para una adecuada proyección de ingresos, costos, rentabilidad y liquidez que le permita cubrir con sus obligaciones.

3.2.2 Objetivos específicos

Los objetivos específicos que se plantean para alcanzar el objetivo general de la investigación son:

- Identificar la adecuada aplicación de los controles financieros en el área de ingresos, por medio de un análisis de las fortalezas y debilidades.

- Verificar cómo ha impactado en la rentabilidad de la compañía la aplicación de los controles financieros en el área de ingresos, con base en información financiera, análisis vertical y horizontal y la aplicación de los indicadores financieros de actividad de los últimos dos periodos.
- Diseñar los controles financieros adecuados en el área de ingresos mediante técnicas de análisis como indicadores financieros.

3.3 Diseño de la investigación

Diseño es el “plan o estrategia que se desarrolla para obtener la información que se requiere en una investigación y responder al planteamiento” (Hernández et al., 2015, p.128).

El diseño utilizado en la presente investigación se considera no experimental y transversal debido a que tiene un alcance descriptivo y explicativo, basado en el análisis de un periodo determinado identificado a través de una entrevista estructurada, así como la aplicación de análisis financiero por medio de análisis horizontal, vertical con base en el balance general y estado de resultados de la empresa, así como también de los indicadores financieros.

3.3.1 Unidad de análisis

Se establece como unidad de análisis para la presente investigación una empresa productora y exportadora de camarón que para efectos del trabajo realizado será denominado como “Camarón, S.A.”.

3.4 Periodo histórico

El periodo histórico que abarca la presente investigación está comprendido por los periodos finalizados en 2018 y 2019.

3.5 Ámbito geográfico

El ámbito geográfico en que se encuentra ubicada la unidad de análisis es en el Municipio de Escuintla, Departamento de Escuintla.

3.6 Universo y muestra

El universo y la muestra para esta investigación se determina de la forma siguiente: el universo es la unidad de análisis la cual está comprendida por una empresa exportadora de camarón. Se tomó una muestra no probabilística la cual va dirigida al personal que conforma el departamento de contabilidad. Fueron seleccionados el contador general y encargada de exportaciones, personal con mayor experiencia en el área de ingresos.

La técnica a utilizar en esta muestra es la entrevista, aplicando como instrumento una guía de entrevista estructurada que se integra de ocho preguntas abiertas.

3.7 Técnicas e instrumentos aplicados

En el presente apartado se especifican las técnicas e instrumentos utilizados para la recopilación de información y de esta forma lograr el cumplimiento de los objetivos planteados.

3.7.1 Técnicas e instrumentos documentales

Las técnicas documentales se utilizaron para la recolección de información sobre la unidad de análisis, así como, para la recopilación de teorías que sustentan la investigación por lo que se utilizaron las técnicas de:

- a. Lectura analítica y lectura de artículos de resumen, aplicando citas bibliográficas.
- b. Revisión bibliográfica en libros, internet y trabajos profesionales relacionados con el objeto de estudio.

- c. Subrayado la cual sirvió para realizar abstracciones de los documentos y trabajos profesionales en los que se señala los puntos principales.

3.7.2 Técnicas e instrumentos de campo

Las técnicas de campo son las que se utilizaron para la recolección de datos necesarios para el desarrollo de la investigación las cuales se mencionan a continuación:

- Entrevista estructurada: Técnica de obtención de información mediante el diálogo mantenido en un encuentro formal y planeado, entre una o más personas entrevistadoras y una o más entrevistadas, en el que se transforma y sistematiza la información conocida por éstas. Se realizará una entrevista y como instrumento se utilizará la guía de entrevista estructurada la cual está comprendida por preguntas abiertas y cerradas.
- a. Análisis de documentos: Esta técnica tiene como propósito analizar material impreso, se realizó con base en los Estados Financieros de la compañía y se aplicó el análisis (cuantitativo) de los mismos por medio de análisis vertical, análisis horizontal, así como también de indicadores financieros.

3.8 Resumen del procedimiento aplicado

La investigación se llevó a cabo utilizando el método de investigación con un enfoque cuantitativo debido a que se recolectaron una serie de datos para analizarlos e interpretarlos y así brindar una solución al problema encontrado.

Se inicia con la determinación del alcance, el cual es de tipo descriptivo, este consiste en detallar las propiedades, características y rasgos importantes del fenómeno analizado, para considerar cómo es y cómo se manifiesta dicho fenómeno a través de la medición, evaluación y recolección de datos.

El diseño de la investigación establecido fue no experimental, considerando tanto a la unidad de análisis e instrumentos como los estados financieros presentados de

forma natural sin manipular datos. Poniendo en práctica el método científico en sus tres fases.

La investigación se realizó con un enfoque mixto, sin embargo, predomina el enfoque cuantitativo. También se emplearon las fases de la investigación del método científico, como lo indica Piloña (2011) "Fase indagadora o de descubrimiento, fase demostrativa y fase expositiva". (p.44). Dichas fases ayudaron a que el desarrollo de la investigación llevara un orden secuencial.

De acuerdo a lo que indica Piloña (2011) la investigación aplicada hace uso de conocimientos y teorías investigadas con el fin de resolver situaciones determinadas. (p.11). Por tal razón la presente investigación se considera aplicada.

4. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Este capítulo presenta los resultados y análisis de la investigación relacionada con la aplicación del control financiero en el área de ingresos de una empresa exportadora de camarón ubicada en el Municipio de Escuintla.

La estructura se realiza en función de los objetivos específicos planteados, el cual se responderá y analizará cada uno de ellos de forma detallada a continuación:

4.1 Análisis interno operacional

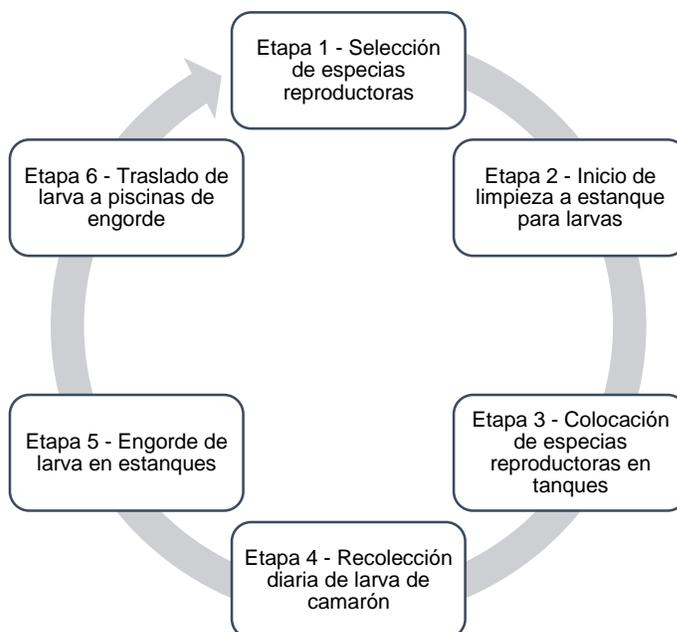
La empresa Camarón, S.A., forma parte del sector acuícola y de pesca de Guatemala, dicho sector tiene un objetivo y es el de impulsar el desarrollo de la acuicultura y pesca para facilitar las exportaciones del producto.

Los productos que se generan desde este sector han logrado incursionar en mercados internacionales como son la Unión Europea, Estados Unidos, México y algunos países asiáticos como Japón y Taiwán.

Desde el inicio de sus operaciones en el año 1995 la empresa Camarón, S.A., se ha caracterizado por el producto de calidad que sale de sus fincas ubicadas en el Departamento de Escuintla, el cual le ha llevado a ganar la confianza de sus clientes a nivel internacional, los ingresos generados por este tipo de operaciones representan en promedio un 75% de las ventas totales que realiza la compañía.

La empresa cuenta con fincas en las cuales se llevan a cabo todas las etapas previas a la temporada de la siembra de camarón, estas fincas cuentan con la infraestructura necesaria para llevar a cabo cada uno de los ciclos productivos que pueden darse cada año.

A continuación, se detalla cada una de las etapas en las que se incurre previo a la temporada de siembra de camarón:

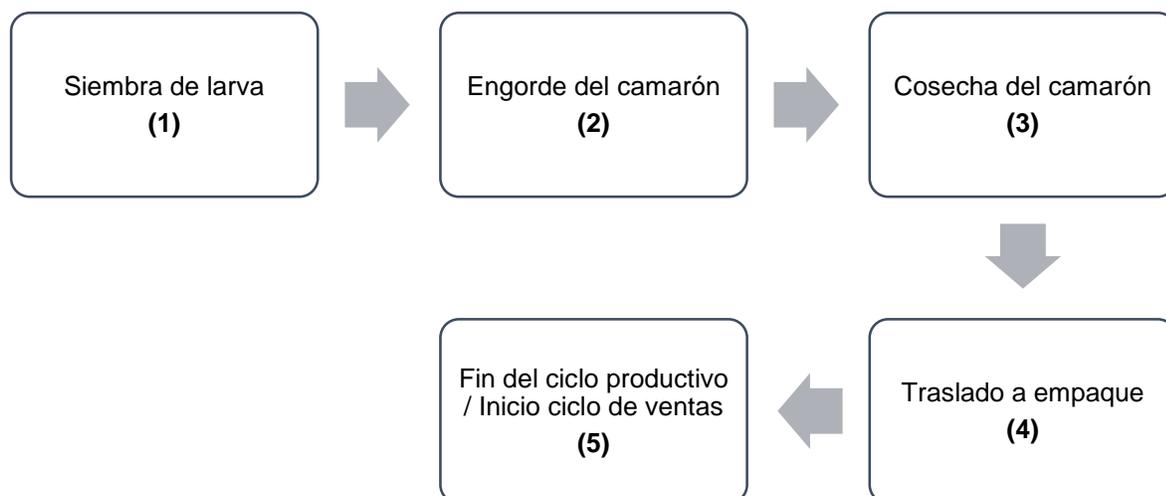
Figura No. 4.2**Etapas de selección y engorde de larva de camarón**

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de investigación de campo

Al finalizar estas etapas, es cuando la empresa inicia con su ciclo productivo, la etapa 6 es el punto de inicio de la acumulación de costos por piscinas, es en estos ciclos de producción a lo que se le conoce como la temporada alta de producción, estas etapas se repiten al inicio de cada ciclo.

La empresa cuenta, con tres ciclos productivos durante el año, ya que el tiempo aproximado por ciclo es de 90 a 120 días, durante este periodo se tiene estimado un nivel de mortandad de la producción, el cual se encuentra contemplado dentro del costo de venta, a continuación, la descripción del ciclo productivo de la empresa “Camarón, S.A.”

Figura No. 4.3
Ciclo productivo de camarón



Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de investigación de campo.

Mientras este ciclo se lleva a cabo en las fincas de producción, las negociaciones con los clientes inician, se debe considerar cuales son las solicitudes del cliente en cuanto al producto requerido, es decir, tamaño, peso, presentación del producto, cantidad a requerir por cliente, entre otras, la fijación de los precios de venta se realiza luego que el producto es empacado ya que es en este momento en el que se conoce el costo total del producto, además que considerar el precio de mercado que se maneja a nivel internacional del producto.

La obtención de recursos gira principalmente en las operaciones de exportación de su producto, por lo que las negociaciones que realizan los funcionarios responsables de las ventas son de suma importancia ya que la producción de la compañía es cíclica y generalmente los contratos de ventas se realizan mucho antes de que inicie la temporada de cosecha.

La compañía se encuentra expandiendo su línea de clientes, esto se ve reflejado en los ingresos reportados en sus estados financieros, sus ingresos se obtienen

mayoritariamente por exportación de productos razón por la que en el departamento de contabilidad cuenta con un área específica que conllevan estas transacciones.

4.1.1 Principales competencias

A nivel nacional la industria acuícola está manejada por no más de 7 empresas de gran tamaño, aunque cada vez existen empresas más pequeñas que incursionan en el sector, con relativas probabilidades de éxito.

De acuerdo con AGEXPORT entre las empresas que se encuentran asociadas se encuentran las siguientes:

- Bubba, S.A.
- Gambore S.A.
- Acuamaya, S.A.
- Camaronera San José, S.A.
- Agroindustria La Gracia
- Inversiones Recrearte, S.A.

4.1.2 Control financiero para el registro de ingresos

Al darse por finalizada la cosecha del producto y su proceso de empaque se inicia inmediatamente otro proceso que consiste en la exportación hacia los lugares de destino de las negociaciones realizadas previamente.

En este proceso interviene el personal a cargo de las exportaciones, toda la documentación relacionada con el producto exportado es gestionada por esta área en específico el cual se integra del jefe de exportaciones y un asistente de exportaciones.

Las exportaciones son el rubro principal que tiene la compañía para la obtención de recursos, cuenta con una política de créditos que actualmente considera 30 días de

crédito y a falta de un departamento de cobros el personal a cargo realizar las operaciones de venta también realiza las gestiones de cobro.

Finalizado el proceso de empaque se realiza la facturación, pues en este punto se conoce el costo del producto y además se puede ir visualizando el precio internacional del camarón ya que toda la facturación por concepto de exportaciones es realizada de acuerdo a moneda dólar.

Cuando finaliza la parte logística de la exportación se realiza el registro de las operaciones por parte del área de contabilidad, quien se asegura que las actividades que preceden al registro se hayan realizado de acuerdo a los procesos establecidos.

4.1.3 Análisis de fortalezas y debilidades

El departamento de contabilidad de la compañía está integrado por el Contador General, Jefe de exportaciones y cuatro asistentes contables.

La compañía durante varios años ha realizado sus operaciones de forma empírica puesto que no existen manuales de procedimientos en los que se detallen la estructura de un proceso, ejecución y evaluación de la correcta ejecución en las operaciones.

Derivado de lo anterior es importante identificar cuáles son las fortalezas y debilidades que actualmente enfrenta la compañía, considerando que estas son de carácter interno y pueden ser objeto de mejora en cuanto a su ejecución. Dichos elementos se obtienen de entrevista realizada al personal que tiene a cargo las operaciones de ventas siendo este el punto principal del trabajo de investigación.

A continuación, se detalla las principales fortalezas y debilidades vinculadas a la compañía:

Cuadro No. 4.3

Fortalezas y debilidades

		Positivos	Negativos
Interno	Fortalezas	Fortalezas	Debilidades
		<ol style="list-style-type: none"> 1. Cuentan con un sistema contable para el registro de las operaciones. 2. Diseño de algunos controles financieros para la operación de los ingresos. 3. Las personas que tienen a su cargo los registros por ingresos, cuentan con experiencia y conocimiento para la elaboración de los registros. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Inadecuada ejecución de los controles diseñados, pues estos se transmiten de forma empírica y las mismas no están documentadas. 2. No se realiza una revisión periódica acerca de la correcta aplicación de los procedimientos contables utilizados, lo cual repercute directamente en los saldos de ingresos de la compañía. 3. Se tiene un precedente de omisión de registro o bien errores en el rubro de ingresos, esto por parte del personal que ejecuta las operaciones contables. 4. La información generada por el rubro de ingresos es utilizada para las proyecciones anuales las cuales han presentado variaciones debido a la incorrecta presentación de los ingresos en los estados financieros.

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de investigación de campo

La temporada de exportación que realiza la compañía da inicio a finales del primer semestre de cada año, por lo que los registros provenientes por estas operaciones requieren real atención por parte de las personas que lo realizan, ya que el flujo de

operaciones en esta temporada es voluminoso y por consiguiente el riesgo a cometer errores se intensifica.

De esta cuenta es importante poner atención en que dentro de las debilidades identificadas se encuentra el precedente de omisiones y errores en cuanto a la operatoria de las transacciones, este punto es confirmado por el personal a cargo del registro, así como también dentro de las revisiones anuales por parte de la revisión externa de auditoría.

Pese a la experiencia con que cuenta el personal para realizar las transacciones de ventas, se ha identificado que surgen omisiones de información o errores de operación los cuales se digitan en el sistema, esto es notorio posterior a cada cierre anual derivado de las evaluaciones de auditoría y las recomendaciones que estos sugieren a la empresa.

Es importante resaltar que dentro de las fortalezas que presenta la compañía es que se han diseñado controles financieros los cuales tienen como fin la correcta presentación de la información financiera, la compañía tiene el firme propósito de realizar las operaciones de una forma adecuada y correcta.

4.2 Impacto en la información financiera

Con base en los estados financieros proporcionados por la compañía se procede a realizar el análisis horizontal y vertical a manera de identificar la concentración de saldos de ingresos y su tendencia de un periodo a otro; posteriormente por medio de la evaluación de los indicadores financieros se evalúa la panorámica de la situación financiera y como la adecuada aplicación de controles financieros pueden tener un impacto en los resultados de un periodo contable.

Es importante considerar que la información financiera generada por el departamento de contabilidad es la utilizada para realizar una proyección de gastos que se realiza de forma anual para el periodo inmediato siguiente.

A continuación, se presenta la información financiera administrativa de los periodos 2018 y 2019 con los cuales se busca identificar el porcentaje de representatividad de los ingresos de la empresa Camarón, S.A., y adicionalmente evaluar cómo esto ha influenciado en el resultado final de ambos ejercicios.

Cuadro No. 4.4

Análisis vertical – Estado de resultados

Camarón, S.A.
Estado de Resultados
(Cifras expresadas en Quetzales)

	Año 2019	%	Año 2018	%
Ingresos	122,997,439	100%	122,668,777	100%
Exportaciones	90,894,651	73.9%	91,659,742	74.7%
Venta local	31,671,205	25.7%	30,533,501	24.9%
Servicios locales	431,582	0.4%	475,534	0.4%
(-) Costo de producción y ventas	(106,427,008)		(106,660,435)	
Costo de producción	-		-	
Costo de ventas	(106,427,008)	-87%	(106,660,435)	-87%
Margen bruto	16,570,431	13%	16,008,342	13%
Gastos de operación	(4,315,789)		(4,194,009)	
(-) Gastos de administración	(3,522,275)		(3,349,034)	
Sueldos y prestaciones laborales	(2,436,088)	-2.0%	(2,375,658)	-1.9%
Indemnizaciones laborales	(193,280)	-0.2%	(204,677)	-0.2%
Cuotas patronales	(252,981)	-0.2%	(267,443)	-0.2%
Otros	(404,441)	-0.3%	(197,171)	-0.2%
Arrendamientos	(103,839)	-0.1%	(71,307)	-0.1%
Papelería y útiles	(51,798)	0.0%	(89,661)	-0.1%
Ayuda, donaciones, aportes	(10,500)	0.0%	(47,240)	0.0%
Compras de caja chica	(69,347)	-0.1%	(95,876)	-0.1%
(-) Gastos de venta	(793,514)		(844,975)	
Servicio de carga y aduanas	(229,505)	-0.2%	(264,451)	-0.2%
Arbitrio municipal	(358,022)	-0.3%	(427,849)	-0.3%
Cuotas por exportación	(205,987)	-0.2%	(152,676)	-0.1%
Ganancia en operación	12,254,642		11,814,333	
Ingresos financieros	2,385,194		2,997,480	
Ingresos financieros	2,056,575	1.7%	1,969,683	1.6%
Otros ingresos	328,619	0.3%	1,027,798	0.8%
(-) Costos financieros	(858,746)		(306,859)	
Gastos financieros	(471,623)	-0.4%	(227,289)	-0.2%
Otros gastos	(387,123)	-0.3%	(79,570)	-0.1%
Utilidad	13,781,090	11%	14,504,954	12%

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de investigación de campo.

De acuerdo a las cifras presentadas anteriormente es evidente la importancia y representatividad que el rubro de ingresos presenta sobre el estado financiero, las exportaciones de producto representan la mayor fuente de ingresos para la compañía, seguidamente el desglose de los costos y gastos generados durante el proceso productivo. En el cual la empresa cuenta con un margen de contribución promedio para el año 2019 y 2020 del 13%.

Para el periodo 2018 el 74.7% de los ingresos de la compañía se obtienen de las exportaciones, en seguida de las ventas locales que aportaron un 24.9%; para el 2019 las cifras no tienen mayores cambios ya que la empresa obtuvo sus ingresos por un 73.9% de las exportaciones y 25.7% por ventas a nivel nacional, para este último periodo en las ventas locales se aplican estrategias para ampliar su cartera de clientes.

Evaluando la situación se determinó que esta reducción en los ingresos se debe a una variación en la producción ya en el segundo ciclo del año se presenta un inconveniente en cuanto a la alimentación de las larvas por tal motivo este ciclo se vio comprometido ocasionando un tipo de pérdida en la producción.

Derivado de esta situación la empresa realiza una organización de sus costos a manera de que el impacto no fuera tan drástico y que el margen de contribución no presenta mayores variaciones y mantener en línea o más allá de la línea el margen de utilidad neta.

Posterior al análisis vertical realizado se inicia el análisis horizontal de la información financiera presentada como se presenta a continuación:

Cuadro No. 4.5

Análisis Horizontal – Estado de resultados

Camarón, S.A.
Estado de Resultados
(Cifras expresadas en Quetzales)

Cuenta	Año 2019	Año 2018	Variación
Ingresos	122,997,439	122,668,777	328,661
Exportaciones	90,894,651	91,659,742	(765,091)
Venta local	31,671,205	30,533,501	1,137,704
Servicios locales	431,582	475,534	(43,951)
(-) Costo de producción y ventas	(106,427,008)	(106,660,435)	233,428
Costo de producción	-	-	-
Costo de ventas	(106,427,008)	(106,660,435)	233,428
Margen bruto	16,570,431	16,008,342	562,089
Gastos de operación	(4,315,789)	(4,194,009)	(121,780)
(-) Gastos de administración	(3,522,275)	(3,349,034)	(173,241)
Sueldos y prestaciones laborales	(2,436,088)	(2,375,658)	(60,429)
Indemnizaciones laborales	(193,280)	(204,677)	11,397
Cuotas patronales	(252,981)	(267,443)	14,462
Otros	(404,441)	(197,171)	(207,270)
Arrendamientos	(103,839)	(71,307)	(32,532)
Papelería y útiles	(51,798)	(89,661)	37,863
Ayuda, donaciones, aportes	(10,500)	(47,240)	36,740
Compras de caja chica	(69,347)	(95,876)	26,529
(-) Gastos de venta	(793,514)	(844,975)	51,461
Servicio de carga y aduanas	(229,505)	(264,451)	34,946
Arbitrio municipal	(358,022)	(427,849)	69,826
Cuotas por exportación	(205,987)	(152,676)	(53,311)
Ganancia en operación	12,254,642	11,814,333	440,309
Ingresos financieros	2,385,194	2,997,480	(612,286)
Ingresos financieros	2,056,575	1,969,683	86,892
Otros ingresos	328,619	1,027,798	(699,178)
(-) Costos financieros	(858,746)	(306,859)	(551,887)
Gastos financieros	(471,623)	(227,289)	(244,334)
Otros gastos	(387,123)	(79,570)	(307,553)
Utilidad	13,781,090	14,504,954	(723,864)

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de investigación de campo.

Entre las variaciones más significativas que presenta el estado de resultados se encuentran las relacionadas con los ingresos los cuales suman un total de Q.328,661, variación neta entre periodos, analizando las operaciones y consultando con la administración se determina que las variaciones responden a dos situaciones particulares y es que para el periodo 2019 se inicia con una nueva estrategia comercial que consiste en la captación de más clientes a nivel local, esto a su vez se ve reflejado en el balance general rubro de cuentas por cobrar las cuales muestran un incremento, por dicha estrategia comercial.

Aunado a esta estrategia comercial, para el rubro de las exportaciones se determinó una variación negativa de Q.765,091 de los cuales un 80% corresponde a inconvenientes directos con el proceso productivo, el otro 20% restante se confirmó es el resultado de errores en la operatoria, que los cuales además se encuentran reportados por la auditoría externa.

Al consultar con el personal que tiene a su cargo la operatividad de las transacciones justifica que los errores u omisiones obedecen a que existe una gran cantidad de transacciones que al momento de digitar al sistema no se realiza la forma correcta. Esta información se traslada de forma directa al módulo de contabilidad quien es el encargado de realizar un análisis comparativo de las operaciones con las del año anterior.

La utilidad del ejercicio presenta una disminución y entre las variaciones significativas se encuentran los costos financieros ya que la compañía adquiere un préstamo bancario generando un costo financiero que al cierre 2018 no poseía. Esta utilidad se ve reflejada en el estado de situación financiera que para ambos periodos incrementa las utilidades retenidas.

El objetivo principal de realizar este comparativo es verificar que existe una tendencia razonable de los resultados de un periodo con otro o en su defecto justificar las variaciones significativas que se presenten en la información financiera.

La persona responsable de realizar esta validación es el contador general de la compañía quien indicó que pese a que esta se tiene estipulado realizar este análisis mes con mes no se realiza de esta forma, sino que en ocasiones se realiza cada semestre o bien solo una vez al año.

De las variaciones resultantes no se realiza un seguimiento exhaustivo ya que en los últimos tres periodos no han quedado justificadas las variaciones resultantes sino sólo como variaciones originadas por la actividad económica de la compañía.

A continuación se presenta el análisis vertical del estado de situación financiera de los periodos 2019 y 2018:

Cuadro No. 4.6

Análisis vertical – Estado de situación financiera

Camarón, S.A.				
Estado de Situación Financiera				
(Cifras expresadas en Quetzales)				
<u>Activo</u>	Año 2019	%	Año 2018	%
<u>Corriente</u>	101,237,343	71.47%	85,605,007	75.56%
Efectivo	6,050	0.00%	6,050	0.01%
Bancos	7,568,520	5.34%	3,435,903	3.03%
Equivalentes de efectivo	35,830,925	25.30%	34,036,568	30.04%
Clientes - comerciales	23,472,357	16.57%	21,488,442	18.97%
Anticipo sobre sueldos	317,758	0.22%	240,119	0.21%
Otras cuentas por cobrar	239,707	0.17%	165,635	0.15%
Impuestos por recuperar	6,761,577	4.77%	5,839,127	5.15%
Suministros	3,382,762	2.39%	2,159,908	1.91%
Producto en proceso	20,171,862	14.24%	17,220,000	15.20%
Producto terminado	3,071,276	2.17%	398,585	0.35%
Pagos anticipados	414,549	0.29%	614,670	0.54%
<u>No corriente</u>				
<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>	40,403,747	28.53%	27,689,114	24.44%
Mejoras a propiedades arrendadas	18,666,680	13.18%	18,403,455	16.24%
Maquinaria	36,105,484	25.49%	33,199,040	29.30%
Vehículos	1,263,111	0.89%	1,209,540	1.07%
Equipo de computación	470,899	0.33%	426,003	0.38%
(-) Depreciación acumulada - Mejoras a propiedades arrendadas	(5,240,467)	-3.70%	(4,492,757)	-3.97%
(-) Depreciación acumulada - Maquinaria	(23,630,659)	-16.68%	(21,902,590)	-19.33%
(-) Depreciación acumulada - Vehículos	(1,114,031)	-0.79%	(1,060,827)	-0.94%
(-) Depreciación acumulada - Equipo de computación	(406,431)	-0.29%	(383,721)	-0.34%
Construcciones en proceso	14,241,490	10.05%	2,234,354	1.97%
Activos intangibles	47,672	0.03%	56,617	0.05%
Total activo	141,641,090	100.00%	113,294,121	100.00%
<u>Pasivo</u>				
<u>Corriente</u>	30,393,542	21.46%	19,426,368	13.72%
Proveedores	27,029,082	19.08%	17,694,569	15.62%
Otras cuentas por pagar	629,329	0.44%	403,263	0.36%
Prestaciones laborales por pagar	2,095,240	1.48%	644,945	0.57%
Cuotas patronales y laborales	438,456	0.31%	507,054	0.45%
Impuestos por pagar	201,435	0.14%	176,537	0.16%
<u>No corriente</u>	7,377,389		3,778,685	
Prestamos bancarios	2,900,000	2.05%	-	0.00%
Indemnizaciones	4,477,389	3.16%	3,778,685	3.34%
<u>Patrimonio</u>	103,870,159		90,089,069	
Capital	5,870,800	4.14%	5,870,800	5.18%
Reserva legal	6,043,154	4.27%	6,043,154	5.33%
Utilidades retenidas	78,175,115	55.19%	63,670,161	56.20%
Utilidad del periodo	13,781,090	9.73%	14,504,954	12.80%
Total pasivo y patrimonio	141,641,090	100.00%	113,294,121	100.00%

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de investigación de campo

De acuerdo con el análisis vertical realizado se puede identificar que para el área de activos se identifica una concentración en las cuentas de efectivo y equivalentes, ya que para el periodo 2018 representaba un 30% y de 25% para el 2019, ya que la compañías realiza la renovación año con año de los certificados a plazo tanto en moneda local y extranjera, asimismo, la cartera de clientes ya que la compañía mantiene una cartera activa de clientes a nivel nacional e internacional, el inventario por su parte corresponde a producto que se encuentra en piscinas previo a su cosecha; los activos fijos son parte importante para el proceso productivo ya que en esta se concentra la maquinaria e infraestructura útil para el proceso de producción de camarón.

De sus cuentas de pasivo la concentración más significativa son los saldos de proveedores los cuales corresponden en su mayoría a los que abastecen de alimento para camarón siendo este uno de los insumos de suma importancia en el proceso de crecimiento del producto, así mismo en la sección del patrimonio se puede observar que el traslado de la utilidad del ejercicio en ambos periodos los cuales representan un promedio 11%.

A continuación, se presenta el análisis horizontal del balance general de la empresa Camarón, S.A.

Cuadro No. 4.7

Análisis horizontal – Estado de situación financiera

Camarón, S.A.			
Estado de Situación Financiera			
(Cifras expresadas en Quetzales)			
Activo	Año	Año	Variación
	2019	2018	
Corriente			
Efectivo	6,050	6,050	-
Bancos	7,568,520	3,435,903	4,132,617
Equivalentes de efectivo	35,830,925	34,036,568	1,794,357
Cientes - comerciales	23,472,357	21,488,442	1,983,915
Anticipo sobre sueldos	317,758	240,119	77,639
Otras cuentas por cobrar	239,707	165,635	74,072
Impuestos por recuperar	6,761,577	5,839,127	922,451
Suministros	3,382,762	2,159,908	1,222,854
Producto en proceso	20,171,862	17,220,000	2,951,862
Producto terminado	3,071,276	398,585	2,672,691
Pagos anticipados	414,549	614,670	- 200,121
No corriente			
Propiedad, Planta y Equipo			
Mejoras a propiedades arrendadas	18,666,680	18,403,455	263,225
Maquinaria	36,105,484	33,199,040	2,906,444
Vehículos	1,263,111	1,209,540	53,571
Equipo de computación	470,899	426,003	44,896
(-) Depreciación acumulada - Mejoras a propiedades arrendadas	(5,240,467)	(4,492,757)	- 747,710
(-) Depreciación acumulada - Maquinaria	(23,630,659)	(21,902,590)	- 1,728,070
(-) Depreciación acumulada - Vehículos	(1,114,031)	(1,060,827)	- 53,204
(-) Depreciación acumulada - Equipo de computación	(406,431)	(383,721)	- 22,710
Obras en proceso	14,241,490	2,234,354	12,007,136
Activos intangibles	47,672	56,617	- 8,946
Total activo	141,641,090	113,294,121	
Pasivo			
Corriente			
Proveedores	27,029,082	17,694,569	9,334,513
Otras cuentas por pagar	629,329	403,263	226,065
Prestaciones laborales por pagar	2,095,240	644,945	1,450,295
Cuotas patronales y laborales	438,456	507,054	- 68,597
Impuestos por pagar	201,435	176,537	24,898
No corriente			
Prestamos bancarios	2,900,000	-	2,900,000
Indemnizaciones	4,477,389	3,778,685	698,705
Patrimonio			
Capital	5,870,800	5,870,800	-
Reserva legal	6,043,154	6,043,154	-
Utilidades retenidas	78,175,115	63,670,161	14,504,954
Utilidad del período	13,781,090	14,504,954	- 723,864
Total pasivo y patrimonio	141,641,090	113,294,121	

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de investigación de campo

De las variaciones importantes se pudo identificar que la compañía realizó reinversiones en certificados a plazo fijo en dos instituciones financieras, asimismo de la nueva estrategia comercial aplicada por la compañía se puede identificar un incremento en la cartera de clientes principalmente a nivel local, además la compañía se encuentran crecimiento de sus operaciones por lo que existe un incremento en las obras y proyectos en proceso los cuales se llevaron a cabo en oficinas centrales y planta de procesamiento.

De los saldos por pagar estos se encuentran integrados por proveedores terceros entre los principales se encuentra aquello que proveen de insumos como lo es el alimento para camarón. De la sección del patrimonio se origina una variación del resultado del ejercicio el cual se reduce en Q.723,864 derivado de la disminución en el rubro de ventas el cual muestra un impacto directo en la utilidad del periodo.

4.2.1 Análisis de indicadores financieros

Parte del análisis para identificar cuál ha sido el impacto de la falta de aplicación de los controles financieros en el rubro de ingresos en la empresa exportadora de Camarón, se realiza el análisis de los indicadores financieros de liquidez, actividad y rentabilidad.

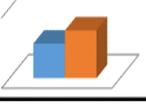
Para conocer cuál es la situación de la empresa a nivel financiero, se debe comprender que las empresas para subsistir requieren mantener una adecuada planificación y con ello realizar correcta ejecución sobre las obligaciones contraídas, por lo que deben enfocar sus esfuerzos en los puntos críticos para tener el mayor provecho de sus recursos, físicos, materiales, humanos y financieros.

Indicadores de liquidez

Estos muestran la capacidad con la que la empresa cuenta para cancelar sus obligaciones en el corto plazo. Con base en la información financiera del periodo 2019 y 2018 se determinó la solvencia de la compañía del cual se obtuvo los siguientes resultados:

Cuadro No. 4.8

Indicadores de liquidez

RAZÓN DE LIQUIDEZ		Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
Circulante	= $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	101.5 = 3.33	85.8 = 4.41	
		30.4	19.4	
Ácida	= $\frac{\text{Activo corriente - inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	74.8 = 2.45	66.1 = 3.39	
		30.4	19.4	

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de estados financieros

De acuerdo con el cuadro anterior se puede apreciar que por cada quetzal de deuda que ha contraído la empresa esta cuenta con Q.2.33 para el 2019 y Q.3.41 para el 2018, para poder cubrir sus deudas a corto plazo.

Asimismo, de la prueba del ácido o liquidez inmediata se puede observar que por cada quetzal de obligaciones a corto y mediano plazo la empresa cuenta con Q.2.45 para el 2019 y Q.3.39 para el 2018 para cubrir inmediatamente con sus obligaciones.

La empresa ha presentado un nivel aceptable de solvencia para cubrir con sus obligaciones a corto plazo, sin embargo, es importante poner atención que existe una tendencia a la baja de un periodo a otro por lo que se deben identificar cuáles son las estrategias que la compañía debe adoptar y no continuar con el descenso de estos indicadores.

Indicadores de actividad

El propósito de evaluar estos indicadores es medir el grado de eficiencia con que la empresa utiliza sus activos y para el caso de la empresa Camarón, S.A., se obtienen los resultados siguientes:

Cuadro No. 4.9**Rotación de cuentas por cobrar**

RAZÓN DE ACTIVIDAD			
Rotación de cuentas por cobrar (en días)	$= \frac{\text{Clientes}}{\text{Ingresos ordinarios} / 365}$	$\frac{23.7}{0.3} = 70$	$\frac{21.7}{0.3} = 64$

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de estados financieros

De acuerdo con el cuadro No. 4.9 existe un incremento en los días de rotación de las cuentas por cobrar en relación al periodo 2018 este indicador se ve afectado principalmente por el incremento en la cartera de clientes para el periodo 2019.

De acuerdo a las políticas de crédito que mantiene actualmente la compañía se concede un total de 30 días de crédito a sus clientes, sin embargo, se observa que existe un inadecuado control financiero para la recuperación de la cartera de clientes reflejado en un atraso promedio de 35 días de vencimiento del saldo. Esto se consultó oportunamente con el personal a cargo de la cartera quienes indicaron que esto se debe a la estrategia comercial para captar nuevos clientes a nivel local con quienes se ha tenido que ampliar el plazo de crédito.

Cuadro No. 4.10**Rotación activos totales**

RAZÓN DE ACTIVIDAD			
Rotación activos totales	$= \frac{\text{Ingresos ordinarios}}{\text{Total de activos}}$	$\frac{123.2}{141.9} = 0.87$	$\frac{122.9}{113.5} = 1.08$

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de estados financieros

De la rotación de los activos totales se puede observar que el aprovechamiento de los activos fijos en la generación de las ventas indica una rotación de 0.87 para el

periodo 2019 y 1.08 para el periodo 2018 lo cual denota una reducción en cuanto a la eficiencia de recuperación de la inversión realizada en los activos.

La compañía muestra una tendencia a la baja entre un periodo y otro, en este caso se puede observar una reducción en la eficiencia de aprovechamiento de la capacidad instalada para poder generar el volumen de ventas.

Indicadores de rentabilidad

El objetivo de estos indicadores es medir la capacidad de la empresa para obtener un rendimiento adecuado sobre las ventas, los activos totales y el capital invertido, es importante recordar que entre los objetivos principales de la compañía es obtener un margen de utilidad atractivo, por las operaciones que realiza.

Cuadro No. 4.11

Indicadores de rentabilidad

		Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
INDICADORES DE RENTABILIDAD				
Margen de utilidad bruta	= $\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ingresos ordinarios}}$	14.0 = 11.20% 123.2	14.7 = 11.82% 122.9	
Margen de utilidad operativa	= $\frac{\text{Resultado en operación}}{\text{Ingresos ordinarios}}$	12.5 = 9.96% 123.2	12.0 = 9.63% 122.9	
Margen de utilidad neta	= $\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ingresos}}$	14.0 = 11.20% 123.2	14.7 = 11.82% 122.9	

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de estados financieros

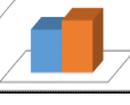
Como se muestra en el cuadro No. 4.11 para el periodo 2019 por cada quetzal vendido la empresa tiene un margen de utilidad bruta y margen de utilidad neta del 11.20% y del 11.82% para el año 2018, asimismo, del margen de utilidad operativa obtenida para el año 2019 es del 9.96% y 2018 del 9.63% esto indica que por cada

Q.1 vendido por la compañía obtuvo 96 centavos de utilidad operativa para el año 2019 y 63 centavos para el año 2018.

Se pudo identificar que existe una reducción en la rentabilidad de la compañía de un periodo a otro, lo cual obedece no solo a la disminución de la producción y por consiguiente a las ventas de la compañía además de las omisiones y errores identificados en la operatividad de las transacciones de ventas, lo cual se verificó no ha sido el primer año en el que han ocurrido estas situaciones ya que para el periodo 2018 se realizaron ajustes a este rubro.

Cuadro No. 4.12

Indicadores de rentabilidad

		Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
INDICADORES DE RENTABILIDAD				
Rendimiento sobre los activos	= $\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Total de activos}}$	14.0	14.7	
		141.9 = 0.10	113.5 = 0.13	
Rendimiento sobre los patrimonio de los	= $\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Patrimonio de los accionistas}}$	14.0	14.7	
		104.1 = 0.13	90.3 = 0.16	

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de estados financieros

Como se puede observar en el cuadro No. 4.12 por cada Q.1 invertido en los activos fijos la compañía obtuvo 0.10 centavos de utilidades para el año 2019 y 0.13 para el año 2018; así también se muestra que por cada Q.1 aportado por los accionistas de la compañía obtuvo utilidades por 0.13 centavos para el 2019 y 0.16 centavos para el 2018.

La empresa muestra una tendencia a la baja en cuanto en cuanto a las utilidades obtenidas con relación a la inversión de activos fijos y los aportes de los accionistas, es importante considerar que efectivamente existe un impacto en la rentabilidad de la compañía y sobre todo que esto tiene un alcance mayor, ya que esta información se considera para realizar una proyección que, aunque se realiza de forma muy empírica ha evidenciado en su ejecución que se encuentra la compañía se mantiene al margen y en ocasiones sobrepasa el límite proyectado para cubrir con sus

obligaciones tanto a corto como a largo plazo. De acuerdo con la evaluación realizada a la información financiera proporcionada por la compañía Camarón, S.A., se logró verificar el impacto que tiene sobre las cifras la falta de aplicación de los controles financieros en el área de ingresos y más allá de ello el impacto que esto tiene en la utilidad del ejercicio, pues se identificó que Q.153,018.20 corresponden a las omisiones o errores en la información de ventas. La información administrativa presentada es la base para la realización de la proyección anual de los gastos, de acuerdo al análisis realizado se identifica una tendencia a la baja en cuanto a la solvencia de la empresa para cubrir sus obligaciones al corto plazo lo cual requiere de la atención de la administración para crear planes estratégicos que permitan que esta tendencia no continúe aumentando, esto requiere de un esfuerzo conjunto para la adecuada aplicación de los controles financieros y con ello corregir las desviaciones a falta de seguimiento de los controles financieros actualmente diseñados.

4.3 Aplicación del control financiero

De acuerdo a lo planteado y analizado respecto a la problemática actual de la empresa Camarón, S.A. y como se ha identificado por medio de las herramientas financieras el impacto que se tiene al no aplicar de forma adecuada los controles financieros en el área de ingresos lo cual no solamente afecta este rubro, sino que más allá de eso en la rentabilidad de la compañía. Se realiza un diseño que contiene herramientas financieras que permiten fortalecer los controles financieros y con ello permiten a la empresa mantener la rentabilidad y liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

Se verifica que la aplicación de estos controles financieros en el área de ingreso influye generando un impacto positivo en cuanto a las cifras presentadas por la compañía y de la misma forma en cuanto a la ejecución de los gastos anuales proyectados ya que la base para dichas estimaciones anuales es la información anual de ingresos reportados siendo las exportaciones y ventas locales su mayor fuente de ingresos.

4.3.1 Herramientas financieras

Para una adecuada aplicación de los controles financieros se propone un diseño en el que se incluyan herramientas financieras que actualmente no se utilizan para conocer la situación financiera de la empresa, esto para poder identificar cuáles son los comportamientos atípicos a manera de identificar las variaciones reales generadas por la información financiera ya que actualmente por parte de la administración no se efectúa este tipo de análisis.

Dentro de esta propuesta se incluye análisis horizontal de las cifras, así también de los indicadores financieros, ya que estos proponen un panorama de la situación actual de la compañía, agregado a esto se deberá identificar las causas de las variaciones y poner especial atención en aquellas variaciones significativas, para determinar que no existan algún tipo de omisión u error en el registro.

A continuación, se muestran las cifras de ambos periodos en los que se detallan las cifras reportadas por la compañía y los saldos reales que debió reportar, lo cual da como resultado las variaciones reales por periodo. El objetivo es que la compañía logre identificar la razón de las variaciones, para realizar las correcciones correspondientes y mantener una adecuada presentación de las cifras en los estados financieros, estas variaciones deben reducirse al mínimo posible a excepción de factores que excluyan la operatividad del personal.

Cuadro No. 4.13

Análisis horizontal comparativo - Estado de resultados

Camarón, S.A.
Estado de Resultados
(Cifras expresadas en Quetzales)

Cuenta	Año 2019	Real 2019	Año 2018	Real 2018	Variación	Variación real
Ingresos	122,997,439	123,232,439	122,668,777	122,894,777	328,661	337,661
Exportaciones	90,894,651	91,019,651	91,659,742	91,781,742	(765,091)	(762,091)
Venta local	31,671,205	31,771,205	30,533,501	30,624,501	1,137,704	1,146,704
Servicios locales	431,582	441,582	475,534	488,534	(43,951)	(46,951)
(-) Costo de producción y ventas	(106,427,008)	(106,427,008)	(106,660,435)	(106,660,435)	233,428	233,428
Costo de producción	-	-	-	-	-	-
Costo de ventas	(106,427,008)	(106,427,008)	(106,660,435)	(106,660,435)	233,428	233,428
Margen bruto	16,570,431	16,805,431	16,008,342	16,234,342	562,089	571,089
Gastos de operación	(4,315,789)	(4,315,789)	(4,194,009)	(4,194,009)	(121,780)	(121,780)
(-) Gastos de administración	(3,522,275)	(3,522,275)	(3,349,034)	(3,349,034)	(173,241)	(173,241)
Sueldos y prestaciones laborales	(2,436,088)	(2,436,088)	(2,375,658)	(2,375,658)	(60,429)	(60,429)
Indemnizaciones laborales	(193,280)	(193,280)	(204,677)	(204,677)	11,397	11,397
Cuotas patronales	(252,981)	(252,981)	(267,443)	(267,443)	14,462	14,462
Otros	(404,441)	(404,441)	(197,171)	(197,171)	(207,270)	(207,270)
Arrendamientos	(103,839)	(103,839)	(71,307)	(71,307)	(32,532)	(32,532)
Papelería y útiles	(51,798)	(51,798)	(89,661)	(89,661)	37,863	37,863
Ayuda, donaciones, aportes	(10,500)	(10,500)	(47,240)	(47,240)	36,740	36,740
Compras de caja chica	(69,347)	(69,347)	(95,876)	(95,876)	26,529	26,529
(-) Gastos de venta	(793,514)	(793,514)	(844,975)	(844,975)	51,461	51,461
Servicio de carga y aduanas	(229,505)	(229,505)	(264,451)	(264,451)	34,946	34,946
Arbitrio municipal	(358,022)	(358,022)	(427,849)	(427,849)	69,826	69,826
Cuotas por exportación	(205,987)	(205,987)	(152,676)	(152,676)	(53,311)	(53,311)
Ganancia en operación	12,254,642	12,489,642	11,814,333	12,040,333	440,309	449,309
Ingresos financieros	2,385,194	2,385,194	2,997,480	2,997,480	(612,286)	(612,286)
Ingresos financieros	2,056,575	2,056,575	1,969,683	1,969,683	86,892	86,892
Otros ingresos	328,619	328,619	1,027,798	1,027,798	(699,178)	(699,178)
(-) Costos financieros	(858,746)	(858,746)	(306,859)	(306,859)	(551,887)	(551,887)
Gastos financieros	(471,623)	(471,623)	(227,289)	(227,289)	(244,334)	(244,334)
Otros gastos	(387,123)	(387,123)	(79,570)	(79,570)	(307,553)	(307,553)
Utilidad antes de impuesto	13,781,090	14,016,090	14,504,954	14,730,954	(723,864)	(714,864)

Fuente: Elaboración propia con variables de unidad de análisis

Como se puede observar en el cuadro 4.13, se presentan las variaciones reales entre ambos periodos (2019-2018) del estado de resultados este escenario considera la información que fue omitida en los registros contables, la finalidad el mismo es mostrar a la administración la importancia de utilizar las herramientas de análisis para comprender la situación financiera de la compañía, es importante resaltar que la variación generada en los ingresos tienen un impacto en la utilidad del ejercicio ya que de haberse considerado las operaciones la utilidad del ejercicio representará un 2% más para el 2019 y 2018.

Cuadro No. 4.14

Análisis horizontal comparativo – Balance

Camarón, S.A.
Estado de Situación Financiera
(Cifras expresadas en Quetzales)

Activo	Año 2019	Real 2019	Año 2018	Real 2018	Variación
Corriente					
Efectivo	6,050	6,050	6,050	6,050	-
Bancos	7,568,520	7,568,520	3,435,903	3,435,903	4,132,617
Equivalentes de efectivo	35,830,925	35,830,925	34,036,568	34,036,568	1,794,357
Clientes - comerciales	23,472,357	23,707,357	21,488,442	21,714,442	1,983,915
Anticipo sobre sueldos	317,758	317,758	240,119	240,119	77,639
Otras cuentas por cobrar	239,707	239,707	165,635	165,635	74,072
Impuestos por recuperar	6,761,577	6,761,577	5,839,127	5,839,127	922,451
Suministros	3,382,762	3,382,762	2,159,908	2,159,908	1,222,854
Producto en proceso	20,171,862	20,171,862	17,220,000	17,220,000	2,951,862
Producto terminado	3,071,276	3,071,276	398,585	398,585	2,672,691
Pagos anticipados	414,549	414,549	614,670	614,670	- 200,121
No corriente					
Propiedad, Planta y Equipo					
Mejoras a propiedades arrendadas	18,666,680	18,666,680	18,403,455	18,403,455	263,225
Maquinaria	36,105,484	36,105,484	33,199,040	33,199,040	2,906,444
Vehículos	1,263,111	1,263,111	1,209,540	1,209,540	53,571
Equipo de computación	470,899	470,899	426,003	426,003	44,896
Depreciación acumulada - Mejoras a propiedades					
(-) arrendadas	(5,240,467)	(5,240,467)	(4,492,757)	(4,492,757)	- 747,710
(-) Depreciación acumulada - Maquinaria	(23,630,659)	(23,630,659)	(21,902,590)	(21,902,590)	- 1,728,070
(-) Depreciación acumulada - Vehículos	(1,114,031)	(1,114,031)	(1,060,827)	(1,060,827)	- 53,204
(-) Depreciación acumulada - Equipo de computación	(406,431)	(406,431)	(383,721)	(383,721)	- 22,710
Obras en proceso	14,241,490	14,241,490	2,234,354	2,234,354	12,007,136
Activos intangibles	47,672	47,672	56,617	56,617	- 8,946
Total activo	141,641,090	141,876,090	113,294,121	113,520,121	
Pasivo					
Corriente					
Proveedores	27,029,082	27,029,082	17,694,569	17,694,569	9,334,513
Otras cuentas por pagar	629,329	629,329	403,263	403,263	226,065
Prestaciones laborales por pagar	2,095,240	2,095,240	644,945	644,945	1,450,295
Cuotas patronales y laborales	438,456	438,456	507,054	507,054	- 68,597
Impuestos por pagar	201,435	201,435	176,537	176,537	24,898
No corriente					
Prestamos bancarios	2,900,000	2,900,000	-	-	2,900,000
Indemnizaciones	4,477,389	4,477,389	3,778,685	3,778,685	698,705
Patrimonio					
Capital	5,870,800	5,870,800	5,870,800	5,870,800	-
Reserva legal	6,043,154	6,043,154	6,043,154	6,043,154	-
Utilidades retenidas	78,175,115	78,175,115	63,670,161	63,670,161	14,504,954
Utilidad del período	13,781,090	14,016,090	14,504,954	14,730,954	- 723,864
Total pasivo y patrimonio	141,641,090	141,876,090	113,294,121	113,520,121	

Fuente: Elaboración propia con variables de unidad de análisis

Del análisis realizado en el cuadro 4.13, se visualizan las variaciones reales en los periodos 2019 y 2018 del balance general, tanto la cartera de clientes, como la utilidad del periodo en la sección del patrimonio. El contador general de la compañía indica que actualmente este análisis no se realiza por lo que no han considerado el impacto que financieramente estas variaciones tienen en la información financiera.

Adicionalmente se realiza el análisis comparativo de los indicadores, a manera de validar el impacto resultante en la información financiera de la compañía, como se muestra a continuación:

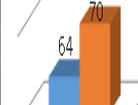
Indicadores de liquidez y actividad

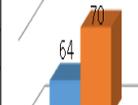
Cuadro No. 4.15

Cifras iniciales - reales periodo 2019 / 2018

		Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
RAZÓN DE LIQUIDEZ				
Circulante	= $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	101.5 = 3.33	85.8 = 4.41	
		30.4	19.4	
Ácida	= $\frac{\text{Activo corriente} - \text{inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	74.8 = 2.45	66.1 = 3.39	
		30.4	19.4	

		Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
RAZÓN DE LIQUIDEZ				
Circulante	= $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	101.5 = 3.34	85.8 = 4.42	
		30.4	19.4	
Ácida	= $\frac{\text{Activo corriente} - \text{inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	74.8 = 2.46	66.1 = 3.40	
		30.4	19.4	

RAZÓN DE ACTIVIDAD				
Rotación de cuentas por cobrar (en días)	= $\frac{\text{Clientes}}{\text{Ingresos ordinarios} / 365}$	23.7 = 70	21.7 = 64	
		0.3	0.3	

RAZÓN DE ACTIVIDAD				
Rotación de cuentas por cobrar (en días)	= $\frac{\text{Clientes}}{\text{Ingresos ordinarios} / 365}$	23.7 = 70	21.7 = 64	
		0.3	0.3	

RAZÓN DE ACTIVIDAD			
Rotación activos totales =	$\frac{\text{Ingresos ordinarios}}{\text{Total de activos}}$	123.2 = 0.87	122.9 = 1.08
		141.9	113.5
			

RAZÓN DE ACTIVIDAD			
Rotación activos totales =	$\frac{\text{Ingresos ordinarios}}{\text{Total de activos}}$	123.2 = 0.87	122.9 = 1.08
		141.9	113.5
			

Fuente: Elaboración propia con variables de unidad de análisis

No se identifican variaciones significativas en cuanto a los indicadores de liquidez y actividad, como se puede observar estas son mínimas o nulas derivado de las aproximaciones al realizar el vaciado de información, por lo que se puede determinar que la compañía presenta un panorama de estabilidad en cuanto a cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Indicadores de rentabilidad

Cuadro No. 4.16

Cifras iniciales periodo 2019 - 2018

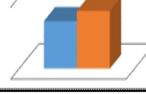
		Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
INDICADORES DE RENTABILIDAD				
Margen de utilidad bruta =	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ingresos ordinarios}}$	14.0 = 11.20%	14.7 = 11.82%	
		123.2	122.9	
Margen de utilidad operativa =	$\frac{\text{Resultado en operación}}{\text{Ingresos ordinarios}}$	12.5 = 9.96%	12.0 = 9.63%	
		123.2	122.9	
Margen de utilidad neta =	$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ingresos}}$	14.0 = 11.20%	14.7 = 11.82%	
		123.2	122.9	

		Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
INDICADORES DE RENTABILIDAD				
Rendimiento sobre los activos	= $\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Total de activos}}$	14.0 = 0.10 141.9	14.7 = 0.13 113.5	
Rendimiento sobre los patrimonio de los	= $\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Patrimonio de los accionistas}}$	14.0 = 0.13 104.1	14.7 = 0.16 90.3	

Fuente: Elaboración propia con variables de unidad de análisis

Cuadro No. 4.17

Cifras reales periodo 2019 - 2018

		Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre de 2018	
INDICADORES DE RENTABILIDAD				
Margen de utilidad bruta	= $\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ingresos ordinarios}}$	16.5 = 13.43% 122.9	16.0 = 13.05% 122.6	
Margen de utilidad operativa	= $\frac{\text{Resultado en operación}}{\text{Ingresos ordinarios}}$	12.5 = 10.17% 122.9	12.6 = 10.28% 122.6	
Margen de utilidad neta	= $\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ingresos}}$	13.7 = 11.20% 122.9	14.5 = 11.82% 122.6	
INDICADORES DE RENTABILIDAD				
Rendimiento sobre los activos	= $\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Total de activos}}$	13.7 = 0.10 141.9	14.5 = 0.13 113.5	
Rendimiento sobre los patrimonio de los	= $\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Patrimonio de los accionistas}}$	13.7 = 0.13 103.8	14.5 = 0.16 90.3	

Fuente: Elaboración propia con variables de unidad de análisis

De los indicadores de rentabilidad se identifica que, como la utilidad bruta, operativa y neta presenta variación con relación a las cifras reales obtenidas en el periodo, esta se identifica entre 2% en promedio por año. Desviando las cifras de la rentabilidad la cual es trasladada al estado de situación financiera.

Adicional a los análisis del balance general y estado de resultados se plantea como propuesta a la administración la elaboración de un flujo de caja proyectado, en el

cual se considere como base la información obtenida de los estados financieros reales. Se busca que este sea la base y con relación a los ingresos del año inmediato anterior se puedan proyectar los gastos, la finalidad de aplicar esta herramienta financiera radica en evitar que la compañía incumpla con sus obligaciones de no realizarse una adecuada proyección de gastos.

Base estadística para elaboración del flujo de caja proyectado

- Para la elaboración del flujo de caja proyectado se toma como base los estados financieros con cifras reales período 2019, en el cual se identifica existe un incremento neto en ventas con relación al año 2018 de un 0.27%; como se muestra a continuación:

Cuenta	Real 2019	Real 2018	Variación	% de incremento en ventas
Ingresos	123,232,439	122,894,777	328,661	0.27%
Exportaciones	91,019,651	91,781,742	(765,091)	-0.83%
Venta local	31,771,205	30,624,501	1,137,704	3.72%
Servicios locales	441,582	488,534	(43,951)	-9.00%

- Del total de ventas se considera un 20% de ventas al crédito esto con base al promedio de cierre anual de la cartera al 31 de diciembre 2019.
- El total de impuestos es calculado de acuerdo a las ventas y compras realizadas por la compañía,
- De las compras y gastos de operación realizados por la compañía se consideran las cifras reales presentadas en el período 2019.

A continuación, se visualiza el modelo de flujo de caja considerando los rubros más representativos de los estados financieros, ya que es importante tener un panorama del comportamiento de los egresos anuales a manera de evitar problemas de liquidez y a su vez impacten en la rentabilidad de la compañía.

Cuadro No. 4.18

Flujo de caja proyectado – Periodo 2020 Empresa “Camarón, S.A.”

Concepto	PERIODO 2020												Total
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
INGRESOS													
Ventas Contado	Q 1,100,693	Q 1,540,971	Q 2,157,359	Q 3,020,302	Q 4,379,438	Q 6,569,158	Q 7,882,989	Q 9,459,587	Q 11,351,504	Q 13,054,230	Q 17,623,210	Q 24,672,495	Q 102,811,936
Cobros	Q 220,139	Q 308,194	Q 431,472	Q 604,060	Q 875,888	Q 1,313,832	Q 1,576,598	Q 1,891,917	Q 2,270,301	Q 2,610,846	Q 3,524,642	Q 4,934,499	Q 20,562,387
IVA por Pagar	Q 6,604	Q 9,246	Q 12,944	Q 18,122	Q 26,277	Q 39,415	Q 47,298	Q 56,758	Q 68,109	Q 78,325	Q 105,739	Q 148,035	Q 616,872
Intereses Producto	Q 316,712	Q 316,712	Q 316,712	Q 316,712	Q 316,712	Q 316,712	Q 316,712	Q 316,712	Q 316,712	Q 316,712	Q 316,712	Q 316,712	Q 3,800,545
Total Ingresos	Q 1,644,148	Q 2,175,123	Q 2,918,487	Q 3,959,197	Q 5,598,315	Q 8,239,116	Q 9,823,597	Q 11,724,974	Q 14,006,626	Q 16,060,113	Q 21,570,304	Q 30,071,741	Q 127,791,740
EGRESOS													
Compras Contado	Q 11,007	Q 15,410	Q 21,574	Q 30,203	Q 43,794	Q 65,692	Q 78,830	Q 94,596	Q 113,515	Q 130,542	Q 176,232	Q 246,725	Q 1,028,119
Pago a Proveedores	Q 198,125	Q 277,375	Q 388,325	Q 543,654	Q 788,299	Q 1,182,448	Q 1,418,938	Q 1,702,726	Q 2,043,271	Q 2,349,761	Q 3,172,178	Q 4,441,049	Q 18,506,149
IVA por Cobrar	Q 25,096	Q 35,134	Q 49,188	Q 68,863	Q 99,851	Q 149,777	Q 179,732	Q 215,679	Q 258,814	Q 297,636	Q 401,809	Q 562,533	Q 2,344,112
Gasto financiero	Q 24,167	Q 24,167	Q 24,167	Q 24,167	Q 24,167	Q 24,167	Q 24,167	Q 24,167	Q 24,167	Q 24,167	Q 24,167	Q 24,167	Q 290,000
Gastos de administración	Q 273,137	Q 273,614	Q 274,108	Q 274,622	Q 281,154	Q 282,067							Q 3,372,853
Sueldos	Q 200,000	Q 200,000	Q 200,000	Q 200,000	Q 200,000	Q 200,000	Q 200,000	Q 200,000	Q 200,000	Q 200,000	Q 200,000	Q 200,000	Q 2,400,000
Cuota patronal	Q 25,340	Q 25,340	Q 25,340	Q 25,340	Q 25,340	Q 25,340	Q 25,340	Q 25,340	Q 25,340	Q 25,340	Q 25,340	Q 25,340	Q 304,080
Prestaciones laborales	Q 16,107	Q 16,107	Q 16,107	Q 16,107	Q 16,107	Q 16,107	Q 16,107	Q 16,107	Q 16,107	Q 16,107	Q 16,107	Q 16,107	Q 193,280
Arrendamientos	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 120,000
Energía Eléctrica	Q 15,190	Q 15,342	Q 15,495	Q 15,650	Q 15,807	Q 15,965	Q 16,124	Q 16,286	Q 16,449	Q 16,613	Q 16,779	Q 16,947	Q 192,647
Otros gastos	Q 6,500	Q 6,825	Q 7,166	Q 7,525	Q 7,901	Q 8,296	Q 8,711	Q 9,146	Q 9,603	Q 10,084	Q 10,588	Q 11,117	Q 103,461
Papelería y Útiles	Q -	Q -	Q -	Q -	Q 6,000	Q 6,360	Q 6,742	Q 7,146	Q 7,575	Q 8,029	Q 8,511	Q 9,022	Q 59,385
Gastos de Ventas	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 49,415	Q 57,298	Q 66,758	Q 78,109	Q 88,325	Q 115,739	Q 158,035	Q 663,679
Servicios	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 10,000	Q 120,000
Arbitrios						Q 26,277	Q 31,532	Q 37,838	Q 45,406	Q 52,217	Q 70,493	Q 98,690	Q 362,453
Cuotas de exportación						Q 13,138	Q 15,766	Q 18,919	Q 22,703	Q 26,108	Q 35,246	Q 49,345	Q 181,226
Pago de ISR Trimestral			Q 3,450,000										Q 3,450,000
Total Egresos	Q 541,531	Q 635,699	Q 4,217,361	Q 951,509	Q 1,247,265	Q 1,753,566	Q 2,041,988	Q 2,387,949	Q 2,802,949	Q 3,176,605	Q 4,177,450	Q 5,721,041	Q 29,654,912
Saldo del Mes	Q 1,102,617	Q 1,539,424	Q (1,298,874)	Q 3,007,688	Q 4,351,049	Q 6,485,550	Q 7,781,609	Q 9,337,025	Q 11,203,677	Q 12,883,508	Q 17,392,854	Q 24,350,699	Q 98,136,827
Saldo Inicial	Q 7,568,520	Q 8,671,138	Q 10,210,561	Q 8,911,687	Q 11,919,376	Q 16,270,425	Q 22,755,975	Q 30,537,584	Q 39,874,609	Q 51,078,286	Q 63,961,794	Q 81,354,648	Q 7,568,520
Saldo Final del Mes	Q 8,671,138	Q 10,210,561	Q 8,911,687	Q 11,919,376	Q 16,270,425	Q 22,755,975	Q 30,537,584	Q 39,874,609	Q 51,078,286	Q 63,961,794	Q 81,354,648	Q 105,705,348	Q 105,705,348

Fuente: Elaboración propia, con base en información obtenida de estados financiero

Como se puede observar en el cuadro 4.18, el flujo de caja proyectado para el periodo 2020, permite visualizar los picos en los ingresos y los gastos durante un periodo; esto permite saber si habrá escasez de dinero es decir que es un factor importante para la toma de decisiones empresariales.

La proyección del flujo de caja permite saber si una empresa estará en condiciones de seguir con su plan de negocio o deberá aplicar alguna estrategia adicional para continuar con los proyectos establecidos.

Por lo anterior se considera indispensable que la compañía aplique las herramientas financieras a manera de fortalecer el control financiero específicamente en el área de ingresos ya que esta es una cadena cuyo impacto trasciende, esta propuesta busca cumplir con los objetivos del control financiero que son diagnosticar problemas es decir que se tiene la posibilidad de detectar errores, omisiones, desviaciones o alteraciones sobre las finanzas que pueden poner en riesgo la salud financiera de la empresa e incluso su propia permanencia, permite tomar medidas correctivas media vez los problemas son detectados, es importante tomar las medidas preventivas para evitar la recurrencia del error, la omisión, la desviación o la alteración corregida.

Al igual que los indicadores financieros es necesario por parte de la administración realizar un análisis interno que identifique fortalezas y debilidades de las áreas de operación, retroalimentando constantemente los resultados.

CONCLUSIONES

1. Se concluye que la empresa Camarón, S.A. no cuenta con controles financieros adecuados para cubrir las necesidades requeridas en el rubro de ingresos, esto ha ocasionado con el paso del tiempo que se presenten inconsistencias por omisiones u errores y por consiguiente la información financiera, para identificar estas desviaciones se confeccionó y trabajo en la identificación de las fortalezas y debilidades el fin de tener una mayor comprensión de la información, identificando que el personal por la antigüedad que presente en el cargo no realiza una revisión de las operaciones realizadas y ocasionalmente estas presentan errores u omisiones las cuales se reflejan en la información financiera presentada
2. De acuerdo al análisis financiero realizado se concluye que efectivamente a falta de controles financieros en el rubro de ingresos existen desviaciones en la información financiera presentada, según el análisis vertical se pudo identificar que el rubro de ingresos es el más significativo del estado de resultados y con el análisis horizontal el saldo de la variación que incluían aspectos netamente de producción y aunado a esto variaciones por omisión de información la cual muestra un impacto en la rentabilidad de la compañía a final de cada periodo.
3. Se concluye que la compañía requiere de herramientas financieras, que le permitan mantener un adecuado control financiero ya que estas le son de utilidad para determinar la situación actual de la compañía, asimismo, se requiere identificar los puntos de mejora en los controles financieros existentes y darle el seguimiento respectivo a manera de tener una estructura financiera robusta.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la compañía dejar sin efecto los controles financieros utilizados, ya que existe una clara oportunidad de mejora, así también es importante retroalimentar al personal que se encuentra a cargo de la operatividad de ingresos comunicar los cambios a realizar por medio de las herramientas financieras a manera de identificar las desviaciones identificadas a manera de presentar las soluciones oportunas y por consiguiente mantener una adecuada presentación de la información financiera.
2. Es recomendable que al identificar los saldos cuya concentración y variaciones sean significativas para que la administración profundice en las causas de las mismas, a manera de determinar cuál es el impacto que este tendrá en la situación de la compañía, ya que este es un elemento importante para la toma de decisiones.
3. Se recomienda a la administración aplicar adecuadamente las herramientas financieras propuestas para alcanzar un adecuado control financiero sobre el área de ingresos, hacer uso de los diferentes análisis, aplicación de los indicadores financieros que permitan identificar si la empresa cuenta con liquidez, cuál es su rentabilidad en cada periodo y, asimismo, utilizar como base la información financiera preparar un flujo de caja el cual será de mucha utilidad para la compañía.

FUENTES

BIBLIOGRAFÍA

Grima O. (2014). *Manual de bolsillo para el control financiero*.

Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. (2014). *Contabilidad Financiera*. (Quinta Ed). Mc Graw Hill /Interamericana Editores, S.A. de C.V.

Lawrence J. Gitman & Chad J. (2012). *Principios de administración financiera*. (Décimo segunda Ed). Pearson educación.

Piloña, G. (2011). *Guía práctica sobre métodos y técnicas de investigación documental y de campo*. GP Editores.

Ross, S., Westerfield R. y Jaffe J.(2012). *Finanzas Corporativas*. (Novena Ed). Mc Graw Hill / Interamericana Editores, S.A. de C.V.

Universidad de San Carlos de Guatemala. Facultad de Ciencias Económicas. Escuela de Estudios de Postgrado. (2018). *Instructivo para la elaborar el Trabajo Profesional de Graduación para optar al grado académico de Maestro en Artes*

Warren, C., Reeve, J., Duchac J. (2010) *Contabilidad Financiera*. (Onceava Ed) Cengage Learning

E-GRAFÍA

Asociación de Exportadores de Guatemala (2020). AGEXPORT.
<https://export.com.gt/sector/acuicultura-pesca>

Ballesteros L. (2013). *Control interno*.
<https://ballesteroscontrolinterno.wordpress.com/2013/12/29/antecedentes/>

Camino R. (2019). *El porqué de la importancia del Control Financiero en tu Pyme*
<https://consultingintegral.es/el-por-que-de-la-importancia-del-control-financiero-en-tu-pyme/>

Carboney R. (2014). *Planeación y control financiero*.

<https://www.gestiopolis.com/planeacion-y-control-financiero/>

De Beausset, A. (2018). *El cultivo de camarón en Guatemala se hace intensivo*.

<https://www.aquaculturealliance.org/advocate/el-cultivo-de-camaron-en-guatemala-se-hace-intensivo>

Endered (2019). *Control financiero: definición y objetivos*

<https://blog.edenred.es/control-financiero-definicion-y-objetivos/#:~:text=El%20control%20financiero%20es%20una%20actividad%20que%20realiza%20el%20departamento,los%20gastos%20y%20los%20ingresos.>

Gascó T. (2019). *Ingresos*.

<https://numdea.com/ingresos.html#:~:text=Los%20ingresos%20empresariales%3A%20son%20aquellos,los%20activos%20de%20una%20empresa.>

Teruel S. (2019) *Control financiero: definición, objetivos e implementación*

<https://www.captio.net/blog/analisis-de-los-principales-tipos-de-control-financiero>

Anexos

Tema:	Aplicación del control financiero para el área de ingresos de una empresa exportadora de camarón ubicada en el Municipio de Escuintla.			
Problemática:	La falta de aplicación del control financiero en el rubro de ingresos, provoca una inadecuada presentación de las cifras en los estados financieros, derivado a que no se registra la totalidad de las ventas, lo cual afecta significativamente las proyecciones, costos, rentabilidad y una falta de liquidez que no le permite cubrir con sus obligaciones.			
Objetivo General:	Evaluar si la compañía cuenta con los controles financieros adecuados en el registro de los ingresos, que permita tener una mayor certeza de la información de los estados financieros para una adecuada proyección de ingresos, costos, rentabilidad y liquidez que le permite cubrir con sus obligaciones.			
Preguntas de investigación	Objetivos Específicos	Técnicas	Instrumento	Tipo de análisis
¿Es importante identificar la aplicación de los controles financieros y sus efectos en el área de ingresos de la compañía, por medio de un análisis de sus fortalezas y debilidades?	Identificar la adecuada aplicación de los controles financieros en el área de ingresos, por medio de un análisis de las fortalezas y debilidades.	Entrevista	Guía de entrevista estructurada	Análisis interpretativo

<p>¿Cómo se puede verificar el impacto que tiene en la rentabilidad de la compañía la aplicación de los controles financieros en el área de ingresos, con base en información financiera, análisis vertical y horizontal y la aplicación de los indicadores financieros de actividad de los últimos dos periodos?</p>	<p>Verificar cómo ha impactado en la rentabilidad de la compañía la aplicación de los controles financieros en el área de ingresos, con base en información financiera, análisis vertical y horizontal y la aplicación de los indicadores financieros de actividad de los últimos dos periodos.</p>	<p>Análisis de documentos</p>	<p>Estados financieros (Estado de resultados y Estado de Situación financiera)</p>	<p>Análisis horizontal y vertical de los estados financieros y aplicación de indicadores financieros</p>
<p>¿Es importante diseñar controles financieros adecuados en el área de ingresos mediante técnicas de análisis?</p>	<p>Diseñar los controles financieros adecuados en el área de ingresos mediante técnicas de análisis como indicadores financieros.</p>	<p>Análisis de documentos</p>	<p>Estados financieros (Estado de resultados y Estado de Situación financiera)</p>	<p>Indicadores financieros</p>



UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA
TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN
PREVIO A CONFERIR EL TÍTULO DE MAESTRO EN ARTES
GUÍA DE ENTREVISTA ESTRUCTURADA



74

Objetivo de la entrevista: Evaluar el proceso de compra de activos para la venta y su planificación financiera, se realiza una entrevista a las personas involucradas en la adquisición de inventario y determinar sus principales fortalezas y debilidades.

Nombre del entrevistado: _____

Puesto del entrevistado: _____

Fecha entrevista: _____

1. Indique el proceso actual utilizado para el registro de los ingresos de la compañía.

Respuesta:

2. Durante el proceso de operación de los ingresos se mantiene algún tipo de control financiero que minimice el riesgo incorrección de las cifras en los estados financieros.

Respuesta:

3. Quienes son las personas encargadas de ejecutar los controles financieros en el área de ingresos.

Respuesta:



UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA
TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN
PREVIO A CONFERIR EL TÍTULO DE MAESTRO EN ARTES
GUÍA DE ENTREVISTA ESTRUCTURADA



75

4. Se realiza algún tipo de análisis que permita determinar la efectividad o debilidad de los controles financieros aplicados y de ser así quién es la persona que lo realiza este análisis.

Respuesta:

5. De identificarse puntos de mejora a los controles financieros utilizados en el área de ingresos como aplican estas mejoras y cuál es la forma de evaluar su eficacia.

Respuesta:

- 6.Cuál es la información base que utiliza actualmente la empresa para la realización de las proyecciones anuales.

Respuesta:

7. Históricamente se han identificado variaciones significativas en la ejecución de los gastos anuales, derivado de las proyecciones realizadas con base en los ingresos de la compañía.

Respuesta:

- 8.Cuál ha sido el mayor impacto que se ha tenido derivado de la presentación incorrecta del rubro de ingresos en los estados financieros.

Respuesta:

Camarón, S.A.
Estado de Resultados
Al 31 de diciembre 2019
(Cifras expresadas en Quetzales)

Activo		
Corriente		101,237,343
Efectivo	6,050	
Bancos	7,568,520	
Equivalentes de efectivo	35,830,925	
Clientes - comerciales	23,472,357	
Anticipo sobre sueldos	317,758	
Otras cuentas por cobrar	239,707	
Impuestos por recuperar	6,761,577	
Suministros	3,382,762	
Producto en proceso	20,171,862	
Producto terminado	3,071,276	
Pagos anticipados	414,549	
No corriente		
Propiedad, Planta y Equipo		40,403,747
Mejoras a propiedades arrendadas	18,666,680	
Maquinaria	36,105,484	
Vehículos	1,263,111	
Equipo de computación	470,899	
(-) Depreciación acumulada - Mejoras a propiedades arrendadas	(5,240,467)	
(-) Depreciación acumulada - Maquinaria	(23,630,659)	
(-) Depreciación acumulada - Vehículos	(1,114,031)	
(-) Depreciación acumulada - Equipo de computación	(406,431)	
Construcciones en proceso	14,241,490	
Activos intangibles	47,672	
Total activo		<u>141,641,090</u>
Pasivo		
Corriente		30,393,542
Proveedores	27,029,082	
Otras cuentas por pagar	629,329	
Prestaciones laborales por pagar	2,095,240	
Cuotas patronales y laborales	438,456	
Impuestos por pagar	201,435	
No corriente		7,377,389
Prestamos bancarios	2,900,000	
Indemnizaciones	4,477,389	
Patrimonio		103,870,159
Capital	5,870,800	
Reserva legal	6,043,154	
Utilidades retenidas	78,175,115	
Utilidad del período	13,781,090	
Total pasivo y patrimonio		<u>141,641,090</u>

Camarón, S.A.
 Estado de Resultados
 Al 31 de diciembre 2018
 (Cifras expresadas en Quetzales)

Activo		
Corriente		85,605,007
Efectivo	6,050	
Bancos	3,435,903	
Equivalentes de efectivo	34,036,568	
Clientes - comerciales	21,488,442	
Anticipo sobre sueldos	240,119	
Otras cuentas por cobrar	165,635	
Impuestos por recuperar	5,839,127	
Suministros	2,159,908	
Producto en proceso	17,220,000	
Producto terminado	398,585	
Pagos anticipados	614,670	
No corriente		
Propiedad, Planta y Equipo		27,689,114
Mejoras a propiedades arrendadas	18,403,455	
Maquinaria	33,199,040	
Vehículos	1,209,540	
Equipo de computación	426,003	
(-) Depreciación acumulada - Mejoras a propiedades arrendadas	(4,492,757)	
(-) Depreciación acumulada - Maquinaria	(21,902,590)	
(-) Depreciación acumulada - Vehículos	(1,060,827)	
(-) Depreciación acumulada - Equipo de computación	(383,721)	
Construcciones en proceso	2,234,354	
Activos intangibles	56,617	
Total activo		<u>113,294,121</u>
Pasivo		
Corriente		19,426,368
Proveedores	17,694,569	
Otras cuentas por pagar	403,263	
Prestaciones laborales por pagar	644,945	
Cuotas patronales y laborales	507,054	
Impuestos por pagar	176,537	
No corriente		3,778,685
Prestamos bancarios	-	
Indemnizaciones	3,778,685	
Patrimonio		90,089,069
Capital	5,870,800	
Reserva legal	6,043,154	
Utilidades retenidas	63,670,161	
Utilidad del período	14,504,954	
Total pasivo y patrimonio		<u>113,294,121</u>

Camarón, S.A.
Estado de Resultados
Al 31 de diciembre 2019
(Cifras expresadas en Quetzales)

Ingresos		122,997,439
Exportaciones	90,894,651	
Venta local	31,671,205	
Servicios locales	431,582	
	<hr/>	
(-) Costo de producción y ventas		(106,427,008)
Costo de producción	-	
Costo de ventas	(106,427,008)	
Margen bruto		16,570,431
Gastos de operación		
(-) Gastos de administración		(3,522,275)
Sueldos y prestaciones laborales	(2,436,088)	
Indemnizaciones laborales	(193,280)	
Cuotas patronales	(252,981)	
Otros	(404,441)	
Arrendamientos	(103,839)	
Papelería y útiles	(51,798)	
Ayuda, donaciones, aportes	(10,500)	
Compras de caja chica	(69,347)	
	<hr/>	
(-) Gastos de venta		(793,514)
Servicio de carga y aduanas	(229,505)	
Arbitrio municipal	(358,022)	
Cuotas por exportación	(205,987)	
	<hr/>	
Ganancia en operación		12,254,642
Ingresos financieros		2,385,194
Ingresos financieros	2,056,575	
Otros ingresos	328,619	
	<hr/>	
(-) Costos financieros		(858,746)
Gastos financieros	(471,623)	
Otros gastos	(387,123)	
	<hr/>	
Utilidad antes de impuesto		<u>13,781,090</u>

Camarón, S.A.
Estado de Resultados
Al 31 de diciembre 2018
(Cifras expresadas en Quetzales)

Ingresos		122,668,777
Exportaciones	91,659,742	
Venta local	30,533,501	
Servicios locales	475,534	
(-) Costo de producción y ventas		(106,660,435)
Costo de producción	-	
Costo de ventas	(106,660,435)	
Margen bruto		16,008,342
Gastos de operación		
(-) Gastos de administración		(3,349,034)
Sueldos y prestaciones laborales	(2,375,658)	
Indemnizaciones laborales	(204,677)	
Cuotas patronales	(267,443)	
Otros	(197,171)	
Arrendamientos	(71,307)	
Papelería y útiles	(89,661)	
Ayuda, donaciones, aportes	(47,240)	
Compras de caja chica	(95,876)	
(-) Gastos de venta	-	(844,975)
Servicio de carga y aduanas	(264,451)	
Arbitrio municipal	(427,849)	
Cuotas por exportación	(152,676)	
Ganancia en operación		11,814,333
Ingresos financieros		2,997,480
Ingresos financieros	1,969,683	
Otros ingresos	1,027,798	
(-) Costos financieros		(306,859)
Gastos financieros	(227,289)	
Otros gastos	(79,570)	
Utilidad antes de impuesto		<u>14,504,954</u>

Índice de cuadros

Contenido	Página
Cuadro No. 1.1 Camarón en sus diferentes presentaciones	3
Cuadro No. 1.2 Tesis relacionadas con la investigación	6
Cuadro No. 4.3 Fortalezas y debilidades	36
Cuadro No. 4.4 Análisis vertical – Estado de resultados	39
Cuadro No. 4.5 Análisis Horizontal – Estado de resultados	41
Cuadro No. 4.6 Análisis Vertical – Balance General	46
Cuadro No. 4.7 Análisis Horizontal – Balance General	41
Cuadro No. 4.8 Indicadores de liquidez	48
Cuadro No. 4.9 Rotación de cuentas por cobrar	49
Cuadro No. 4.10 Rotación de activos totales	49
Cuadro No. 4.11 Indicadores de rentabilidad	50
Cuadro No. 4.12 Indicadores de rentabilidad	51
Cuadro No. 4.13 Análisis horizontal comparativo – Estado de resultados	54
Cuadro No. 4.14 Análisis horizontal comparativo – Balance General	55
Cuadro No. 4.15 Cifras iniciales - reales periodo 2019 / 2018	56
Cuadro No. 4.16 Cifras iniciales periodo 2019 - 2018	57
Cuadro No. 4.17 Cifras reales periodo 2019 - 2018	58
Cuadro No. 4.18 Flujo de caja proyectado – Periodo 2021 Empresa “Camarón, S.A.”	60

Índice de figuras

Contenido	Página
Figura No. 1.1 Organigrama – Unidad de análisis	4
Figura No. 4.2 Etapas de selección y engorde de larva de camarón	32
Figura No. 4.3 Ciclo productivo de camarón	33