

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



**LOS RIESGOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES EN EL ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA DE UNA EMPRESA DE ALIMENTOS, UBICADA EN LA CIUDAD DE GUATEMALA EN LOS AÑOS 2020 Y 2021.**

**LICENCIADO: GERSON DAVID MORALES RAMIREZ**

**GUATEMALA, OCTUBRE 2022**

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



**LOS RIESGOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES EN EL ANÁLISIS DEL  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y  
ADMINISTRATIVA DE UNA EMPRESA DE ALIMENTOS, UBICADA EN LA CIUDAD  
DE GUATEMALA EN LOS AÑOS 2020 Y 2021.**

Informe final de tesis para la obtención del Grado de Maestro en Ciencias, con base en el "Normativo de Tesis para Optar al Grado de Maestro en Ciencias", 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 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.

**ASESOR: LIC. JUAN CARLOS GONZÁLEZ MENESES**

**AUTOR: LIC. GERSON DAVID MORALES RAMIREZ**

**GUATEMALA, OCTUBRE 2022**

**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 Primero: Doctor Byron Giovanni Mejía Victorio

Vocal Segundo: Msc. Haydee Grajeda Medrano

Vocal Tercero: Vacante

Vocal Cuarto: P.A.E. Olga Daniela Letona Escobar

Vocal Quinto: P.C. Henry Omar López Ramírez

**JURADO EXAMINADOR QUE PRACTICÓ EL EXAMEN PRIVADO DE TESIS SEGÚN  
EL ACTA CORRESPONDIENTE**

Coordinador: MSc. Armando Melgar Retolaza

Evaluador: Phd. Silvia Rocio Quiroa

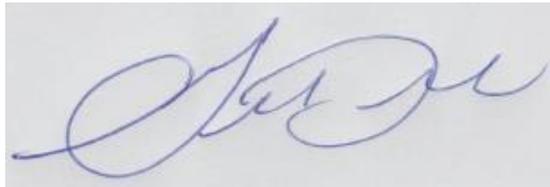
Evaluador: César Vermin Tello Tello

## DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Yo: **GERSON DAVID MORALES RAMIREZ**, con número de carné: **2010 11212**.

Declaro qué como autor, soy el único responsable de la originalidad, validez científica de las doctrinas y opiniones expresadas en el presente Trabajo Profesional de Graduación, de acuerdo con el artículo 17 del Instructivo para Elaborar el Trabajo Profesional de Graduación para Optar al Grado Académico de Maestro en Artes.

Autor:



---

**ACTA No. AF-PFS-D-007-2022 -MA-**

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 de la terna evaluadora, el 1 de octubre de 2,022, a las 14:00 horas para evaluar la presentación del informe del **TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN II** del Licenciado Gerson David Morales Ramirez, carné No 201011212, 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: "LOS RIESGOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES EN EL ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA DE UNA EMPRESA DE ALIMENTOS, UBICADA EN LA CIUDAD DE GUATEMALA EN LOS AÑOS 2020 Y 2021.", dejando constancia de lo actuado en las hojas de factores de evaluación proporcionadas por la Escuela. La presentación del Trabajo Profesional de Graduación fue calificada con una nota promedio de **18 /30 puntos**, obtenida de las calificaciones asignadas por cada integrante de la Terna Evaluadora. La Terna Evaluadora hace las siguientes recomendaciones: Que el sustentante incorpore las enmiendas sugeridas por la Terna Evaluadora dentro de los 5 días hábiles comprendidos del 3 al 7 de octubre 2022.

En fe de lo cual firmamos la presente acta en la Ciudad de Guatemala, al 1 día del mes de octubre del año dos mil veintidós.

  
MSc. Armando Melgar Retolaza  
Coordinador

  
Phd. Silvia Rocío Quiroa  
Evaluador

  
MSc. César Vermin Tello Tello  
Evaluador

  
Licenciado Gerson David Morales Ramirez  
Postulante



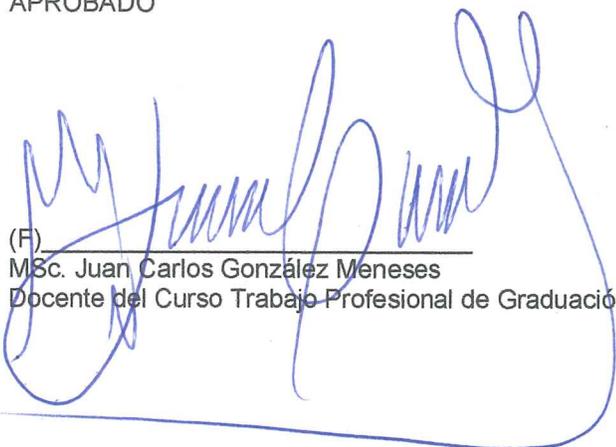
**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
**ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO**

**ADDENDUM**

El Docente del Curso Trabajo Profesional de Graduación II Certifica que, el Licenciado Gerson David Morales Ramirez, Carné 201011212 incorporó los cambios y enmiendas sugeridas por cada miembro de la Terna Evaluadora dentro del plazo estipulado y obtuvo la calificación siguiente:

<b>Punteo</b>	
Zona:	65
Presentación Trabajo Profesional de Graduación II:	18
<b>Nota final:</b>	<b>83</b>

APROBADO

(F)   
MSc. Juan Carlos González Meneses  
Docente del Curso Trabajo Profesional de Graduación II

Guatemala, 15 de octubre de 2,022

## **DEDICATORIA**

- A DIOS** Ser Supremo, por darme la fortaleza, inteligencia, sabiduría y ser mi guía para poder alcanzar un objetivo más en la vida.
- A MIS PADRES** Arnulfo Morales Castillo y Lesly Ramirez Velásquez por su apoyo incondicional y comprensión en este tiempo invertido para alcanzar un objetivo más.
- A MIS HERMANOS** Moises y Lesly Morales por ser el motor y por permitirme ser un ejemplo para ellos y demostrarles que nada es imposible, todo requiere un sacrificio.
- A MIS FAMILIARES** Por el respaldo emocional y un motor más. Que durante este camino comprendieron el sacrificio.
- A MIS ASESORES** Por el tiempo, dedicación y en el apoyo a la revisión de mi trabajo de graduación.
- A MIS COMPAÑEROS** Por el apoyo durante este tiempo y por brindar sus consejos en el trabajo de graduación profesional.
- A MIS COMPAÑEROS DE MAESTRÍA** Por el acompañamiento en este camino de mucho sacrificio, pero que esperamos que tengan frutos en nuestra sociedad.
- A LA UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA** Casa máxima de estudios, a quien debo mi formación Universitaria, por darme la oportunidad de obtener un título más.

## ÍNDICE

RESUMEN.....	i
INTRODUCCIÓN.....	iii
1. ANTECEDENTES.....	1
1.1    Antecedentes de la empresa .....	1
1.2    Antecedentes del problema .....	2
1.3    Investigaciones previas.....	5
2. MARCO TEÓRICO .....	6
2.1    Contabilidad financiera .....	6
2.1.1    Aplicación de la contabilidad financiera.....	7
2.1.2    Importancia de la contabilidad financiera.....	7
2.1.3    Finalidad de la contabilidad financiera .....	7
2.2    Contabilidad administrativa.....	8
2.2.1    Aplicación de la contabilidad administrativa.....	9
2.2.2    Importancia de la contabilidad administrativa .....	9
2.2.3    Finalidad de la contabilidad administrativa .....	10
2.3    Estado de situación financiera .....	10
2.3.1    Análisis del estado de situación financiera .....	11
2.3.2    Aplicación del análisis del estado de situación financiera.....	12
2.3.3    Importancia del análisis del estado de situación financiera .....	12
2.3.4    Finalidad del análisis del estado de situación financiera.....	12
2.3.5    Análisis vertical .....	13
2.3.6    Análisis horizontal.....	14
2.3.7    Razones Financieras .....	15

2.4	Aplicación del estudio de los riesgos en activos y pasivos corrientes.....	19
2.4.1	Importancia del estudio de los riesgos en activos y pasivos corrientes .....	20
2.4.2	Finalidad del estudio de los riesgos en activos y pasivos corrientes .....	20
2.4.3	Factores en el estudio de los riesgos en activos y pasivos corrientes .....	21
2.4.4	Riesgo.....	21
2.4.5	Incertidumbre .....	22
3.	METODOLOGÍA .....	23
3.1	Definición del problema .....	23
3.2	Delimitación del problema.....	23
3.3	Objetivos.....	24
3.3.1	Objetivo General.....	24
3.3.2	Objetivos Específicos.....	24
3.4	Diseño utilizado.....	25
3.5	Técnicas .....	26
3.5.1	Universo .....	27
3.5.2	Muestra .....	27
3.5.3	Instrumentos de Medición.....	27
4.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	25
4.1	Ámbito de la compañía .....	25
4.1.1	Situación actual.....	29
4.1.2	Estructura empresarial.....	29
4.1.3	Procesos y operatividad de los departamentos .....	32
4.1.4	Análisis de razones financieras .....	35
4.2	Propuesta de análisis y herramientas de controles.....	39
4.2.1	Detección de Riesgo.....	39

4.2.2	Presentación de controles .....	45
4.2.3	Propuesta de escenarios .....	49
4.3	Proyección de resultados.....	50
4.3.1	Estados financieros.....	50
4.3.2	Análisis de razones financieras .....	53
	CONCLUSIONES.....	58
	RECOMENDACIONES .....	59
	BIBLIOGRAFÍA.....	60
	ANEXO I Guía de Observación .....	63
	ANEXO II Encuesta .....	65
	ANEXO III Entrevista .....	67
	ANEXO IV Análisis documental.....	69
	ÍNDICE DE TABLAS.....	70
	ÍNDICE DE FIGURAS .....	72

## RESUMEN

El presente estudio enfocado en los riesgos en activos y pasivos corrientes de una empresa de alimentos ubicada en la ciudad de Guatemala; tiene como finalidad el poder identificar qué riesgos internos se puedan presentar en el análisis del estado de situación financiera, para poder minimizar y controlar qué áreas o factores están vulnerables para infringir en el cometer algún riesgo dentro de la empresa, a través del resultado de un proceso deductivo. En Guatemala existen infinidad de empresas dedicadas a la fabricación y comercialización de productos alimenticios, los cuales se encuentran vulnerables a riesgos internos, siendo los clientes, proveedores y empleados quienes son los actores principales en cometer o aprovechar el riesgo.

Para la empresa a falta de controles en los activos y pasivos corrientes están presentes los riesgos como el pago de gastos personales e innecesarios, jineteo de fondos, aplicación de descuentos a clientes cuando no proceden, falta de control de productos en bodega, robo de productos, rotación de inventario lentos, desviación de efectivo a través de proveedores, la falta de aprovechamiento del crédito en pagos, entre otros que afectan las utilidades y resultados en la empresa.

La metodología de la investigación utilizada es el método científico, a través de niveles de conocimiento exploratoria y explicativa, desde un punto de vista financiero, con relación a datos obtenidos de forma cualitativa; se emplearon las técnicas de entrevistas, encuestas y la observación en la empresa, de emplear un enfoque cuantitativo con la verificación de documentos y el impacto que provocaron en la empresa, se tomó como muestra el departamento financiero y de contabilidad específicamente con el gerente de contabilidad y el gerente de Subcontraloría, por ser las fuentes de información primarias de la investigación.

Se logró el dar a conocer todo lo relacionado a los riesgos en activos y pasivos corrientes que se puedan presentar en empresas dedicadas a la producción y comercialización de productos alimenticios, de esta cuenta poder establecer métodos

de detección de estos. De una forma descriptiva; se amplían todos los conocimientos necesarios, que sea propositiva, es decir; dar a conocer y presentar una propuesta para dar soluciones a la empresa y que se elabore de forma causal y explicativa; para poder explicar cuáles son las causas que provocan a que se presenten los riesgos en los activos y pasivos corrientes en la empresa de alimentos.

Al finalizar la investigación se pretende que los directivos de la empresa puedan comprender y conocer qué riesgos se presentan en las áreas que se encuentren vulnerables y el aplicar la propuesta de controles que ayudarán a la detección oportuna de los riesgos en activos y pasivos corrientes; a su vez aportarán al logro y cumplimiento de las políticas que se encuentran en la empresa y obtener la finalidad de todo empresario que es el obtener mejores resultados, esto a través de la mejora en el periodo de cobranza, de conversión del inventario, de diferimiento de las cuentas por pagar, muy importante mencionar el ciclo operativo y la conversión del efectivo.

Para el beneficio de la empresa, las recomendaciones de controles se presentan como propuesta para implementar en mejoras en el rendimiento de la empresa, comprobados a través de escenarios correspondientes desde una presentación pesimista, probable y optimista, este último ofrece un resultado hasta un 4% del total del estado de resultados. La implementación de controles sugeridos en la empresa que buscan mejorar el desempeño y alcanzar las políticas de la empresa, con un enfoque en la reducción de riesgos financieros que implican la pérdida de solvencia, alta rotación del inventario y excesivos días de cobranza.

## INTRODUCCIÓN

La empresa de alimentos fue fundada en 1928 en la Ciudad de Guatemala, dedicada a la producción y comercialización de productos alimenticios enfocada en satisfacer las necesidades de sus consumidores. En el transcurso del tiempo hasta la fecha se ha dedicado al diseño, producción, comercialización y distribución de productos alimenticios en el territorio de Guatemala, el mercado Centroamericano, Panamá y México. Sus productos alimenticios son los aceites vegetales, margarina, mantecas, lácteos, carnes y embutidos, granos básicos, cereales, leches saborizadas, snacks, néctares, refrescos, té frío y agua pura.

La trayectoria, responsabilidad, compromiso y dedicación son los principios que han consolidado a esta empresa de alimentos en Guatemala como una empresa líder que se ha mantenido en su categoría, reconoce la importancia de las familias consumidoras y está centrado en el compromiso por satisfacer las necesidades y expectativas de clientes y consumidores. Su misión es ser un grupo empresarial multinacional que provee marcas de calidad y valor para satisfacer a sus consumidores y clientes, asegurando rentabilidad para bienestar de sus colaboradores, como de sus accionistas. En su visión es de manera innovadora, sostenible e integrada, el construir un mundo limpio, bello y saludable para el bienestar de todas las familias.

El problema detectado en la empresa de alimentos es referente a los riesgos en activos y pasivos corrientes en el análisis del estado de situación financiera de la contabilidad financiera y administrativa; que puede repercutir en el desempeño de la empresa y provocar que la empresa cumpla con las expectativas de resultados en las utilidades. Como propuesta de solución, se ha planteado la aplicación de controles para la detección de los riesgos en el área de activos y pasivos corrientes como lo son caja chica, caja y bancos, cuentas por cobrar, inventarios y proveedores, adicional, se presenta una proyección aplicando las mejoras en los índices financieros a través de los procesos actuales.

La justificación de la presente investigación demuestra la importancia de la implementación de controles para la detección de riesgos internos que se puedan hacer presentes en los activos y pasivos corrientes, los cuales son rubros que están en mayor riesgo de ser vulnerados a través de actos que puedan perjudicar al funcionamiento de las empresas. Por ello es necesario poder conocer y establecer controles que puedan ayudar a la mitigación de todos aquellos riesgos.

El objetivo general de la investigación en relación directa con el problema principal se plantea que es identificar los riesgos en los activos y pasivos corrientes durante el análisis del estado de situación financiera en una empresa de alimentos, para minimización de todos aquellos factores que puedan repercutir en el mejor desempeño de la empresa y la implementación de los controles necesarios en las distintas áreas que estén vulnerables ante un riesgo en la empresa.

Los objetivos específicos que sirvieron de guía para la investigación, es determinar la situación financiera de la empresa unidad de estudio para el análisis de la situación actual y los riesgos se presentan en los activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos para la minimización de riesgos; el proponer controles para la detección oportuna de los riesgos en activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos, de las distintas áreas de la empresa donde se presenten y repercutan en el desempeño correcto de la empresa y demostrar a través de una propuesta de controles la importancia de la detección de los riesgos en activos y pasivos corrientes por medio del análisis del estado de situación financiera para la aplicación oportuna, delimitando los encargados de las herramientas de control. Para ello se presentan cuatro capítulos indicando el contenido de cada uno y la finalidad.

El capítulo I describe todos aquellos estudios, investigaciones, informes de tesis, entrevistas relacionadas que son base para conocer los riesgos en activos y pasivos corrientes en el análisis del estado de situación financiera de la contabilidad de la empresa de alimentos que se toma como objeto de estudio.

El capítulo II corresponde al desarrollo teórico necesario y que explica todas aquellos conceptos, definiciones y categorías que contribuyen para la solución del trabajo profesional con base a los riesgos en activos y pasivos corrientes en el análisis del estado de situación financiera de la empresa de alimentos ubicada en Guatemala.

El capítulo III corresponde a la metodología que explica el diseño, instrumentos de medición y procedimientos utilizados en el trabajo realizado sobre los riesgos en activos y pasivos corrientes en el análisis del estado de situación financiera de una empresa de alimentos ubicada en Guatemala.

En el capítulo IV se desarrollan los resultados encontrados del trabajo realizado sobre la detección de los riesgos en los activos y pasivos como lo son caja chica, caja y bancos, cuentas por cobrar, inventarios y pasivos de una empresa de alimentos y presentando una propuesta para la detección y controles, y una proyección de tres escenarios al momento de la implementación o de controles que beneficiaran a la empresa.

Finalmente se presentan las conclusiones y recomendaciones de la investigación realizada en la empresa que fue objeto de estudio.

## **1. ANTECEDENTES**

En este apartado constituye el origen del trabajo de investigación, expone el marco referencial teórico y empírico de la investigación relacionada con los riesgos en activos y pasivos corrientes en el análisis del estado de situación financiera de la contabilidad financiera y administrativa de una empresa de alimentos.

### **1.1 Antecedentes de la empresa**

En Guatemala las empresas dedicadas a la empresa de alimentos se caracterizan por la transformación de productos alimenticios para satisfacer a los consumidores. El contexto de esta empresa de alimentos “es el producir alimentos inocuos garantizando el bienestar a los consumidores, mediante la prevención de la contaminación de los productos, cumpliendo con los requisitos legales y reglamentos aplicables satisfaciendo las necesidades y expectativas de los clientes y consumidores finales con calidad y valor.” (Organigrama, 2021, pág. 1)

Esta empresa de alimentos se dedica al “diseño, producción, comercialización y distribución de productos alimenticios como lo son aceites vegetales, margarinas y mantecas, lácteos, carnes y embutidos, granos básicos, cereales, leches saborizadas, snacks, néctares, refrescos, té frío, agua pura, entre otros para el consumo de los clientes del territorio de Guatemala como al mercado Centroamericano, Panamá y México.” (Óp. Cit., 2021, párr. 3)

Trayectoria, responsabilidad, compromiso y dedicación, son principios que han consolidado a esta empresa como una empresa y como una marca de valor que se ha mantenido líder en su categoría, que reconoce la importancia de las mujeres en la familia y en la sociedad, y que seguirá garantizando su responsabilidad por satisfacer las necesidades y expectativas de clientes y consumidores, ofreciéndoles innovación en productos de alta calidad.

Fue fundada en “1928, constituyendo su marca de productos de aceite, la planta productora tuvo sus orígenes en la zona 4 de la capital de Guatemala, con más o menos 100 a 150 empleados”, en este lugar se procesaba todo el aceite que en ese tiempo era de semilla de algodón, la presentación de sus aceites era en envases de vidrio, en 1940 surgió la introducción de la semilla de girasol, siendo la primera empresa en Guatemala en ofrecer aceite comestible con beneficios saludables y en 1980 es reconocido por las amas de casa como la promesa de mil comidas al año no hacen daño.” (Óp. Cit., 2022)

Esta empresa y su marca se expanden a Centroamérica, la última región fue la del Caribe, esto llevó a convertirla en una de las empresas guatemaltecas que más han crecido en el mundo. “En 2015 la empresa realizó el lanzamiento de diferentes marcas y diferentes productos para la venta”. La empresa está ligada de acuerdo con lo establecido en el código de trabajo, por ser una planta de productos alimenticios se aplican las buenas prácticas de manufactura, manipulación de alimentos, higiene personal, seguridad empresa, entre otros. Todos estos procedimientos están documentados y controlados, por políticas de seguridad de la empresa. (Óp. Cit., 2022)

## **1.2 Antecedentes del problema**

Pese a que el producto Interior bruto de Guatemala coloca al país en las mejores economías a nivel centroamericano, a pesar de que la pobreza se extiende a más de la mitad de su población, por esta razón Guatemala se caracteriza por ser un mercado de precio, es decir, que los productos de ostentación o diferenciados están para un verdadero nicho. La empresa alimentaria del país es fuerte y posee empresas locales de amplia trayectoria, pero también existe presencia de multinacionales que acaparan un porcentaje alto del mercado que incluso han adquirido o absorbido empresas locales, “utilizan como estrategia común su propia distribución, reduciendo así el número de intermediarios de la cadena y ajustando los márgenes lo máximo posible.” (Melendo Millán, 2019, pág. 5)

Por el contrario, las empresas locales, suelen operar a través de un distribuidor, que les permite el acceso a ambos canales. Estos factores hacen que Guatemala se constituya

en un mercado interesante, tanto los productos diferenciados como los de baja sofisticación tienen espacio para el comercio. La actual tendencia de los consumidores es el alza en la cultura de comida saludable, productos orgánicos y gourmet, esto limita a los exportadores en el sentido que “para poder ingresar al mercado deben analizar exhaustivamente las características de su producto, y así poder determinar el mejor canal y estrategia para hacerlo.” (Óp. Cit., 2019, pág. 6)

Todas estas situaciones tanto para empresas locales como multinacionales implican factores de riesgo, que las empresas llegan a considerar el riesgo en sus operaciones o entorno tuvo un origen incierto, de acuerdo con “Un riesgo es una posible pérdida producida por eventos peligrosos e inciertos ligados a vulnerabilidades existentes. Pueden ser considerados escenarios con posibilidad de pérdida, es la probabilidad que un peligro ocasione un incidente con consecuencias no factibles de ser estimadas en una actividad determinada durante un periodo definido.” (Unemi, 2018, pág. 53)

Aunque existan enfoques variados en la empresa serán las necesidades internas las que conciben el diseño y la planeación financiera que, por medio de análisis de los Estados Financieros, se puedan satisfacer las necesidades de las empresas, Ricardo Fornero cita que; “La principal ventaja de la información contable en el análisis financiero es su carácter integral, ya que refleja de un modo estandarizado los efectos económicos y financieros de las actividades de la empresa. Con los principales aspectos de la exposición en los estados contables, para tener un punto de partida en el estudio de las técnicas de análisis financiero. Por ahora se supone que esas cifras son una medición de los recursos y los resultados de las actividades de la empresa que es adecuada para el análisis financiero.” (Fornero, 2017, pág. 19)

Con la finalidad que se pueda suministrar a través del análisis de estados financieros. Múltiples problemas que involucran la dirección de un negocio no son fáciles de resolver íntegramente, por existir diversos factores que se van condicionando los unos a los otros. La información proporcionada por los estados financieros ayuda a la resolución de los problemas y riesgos que presentan en la empresa, sin embargo, según cita Fornero;

“Algunas cuestiones de valuación, que se refieren a cuán buena es la representación de la empresa que dan las cifras contables, quedarán para más adelante. Los estados contables son un resumen de los recursos de la empresa según están registrados en la contabilidad y de los medios de financiamiento de esos recursos que se utilizan. Estas cifras expresan un stock, la situación en un momento determinado.” (Óp. Cit., 2017, pág. 19)

La apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basado en el análisis y la comparación. Consiste en una serie de juicios personales relativos al contenido de los estados financieros, basados en el análisis y en la comparación, es la emisión de un juicio criterio u opinión de la información contable de una empresa, por medio de técnicas o métodos de análisis que hacen más fácil su comprensión y presentación.

Al señalar que el análisis financiero se basa desde sus inicios en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. Actualmente los avances tecnológicos, la automatización de los procesos, el desarrollo económico, el crecimiento de muchas empresas, dificulta la permanencia y el progreso de los negocios en su entorno, esto hace indispensable que las unidades empresariales estén preparadas para gestionar sus recursos financieros de manera adecuada, de tal forma, que se tomen decisiones financieras racionales acordes con los objetivos de la empresa.

Las empresas son vulnerables a sufrir inestabilidad financiera que incluso puede ser imprevista, regularmente por insolvencia o poca liquidez, consecuencia de políticas financieras poco efectivas o por deficiencias en el desempeño estratégico, administrativo, productivo o financiero, por lo tanto, es imperativo que toda empresa conozca su condición económica y financiera para identificar los problemas existentes, variaciones importantes y los factores que los ocasionan, para ello; “disponer de herramientas apropiadas que le permitan detectar los errores y aplicar los correctivos adecuados, predecir el futuro y lograr una planeación más idónea.” (Óp. Cit., 2009)

### 1.3 Investigaciones previas

Las investigaciones realizadas sobre los riesgos en activos y pasivos corrientes en esta empresa de alimentos, tomadas con base a entrevistas al Gerente de Contabilidad y al Gerente de Subcontraloría; quienes contienen información con relación al objeto de investigación, los cuales por cada caso manejan un archivo que se tiene presente por motivos legales o financieros.

Con relación al objeto de estudio no se cuenta con tesis u otra información con los riesgos en activos y pasivos corrientes de empresa de alimentos, el análisis financiero que se realiza es de forma general en los estados financieros, en la información tomada en la unidad de análisis se determina que únicamente cuentan con casos y experiencias que se han tomado como referencia para las áreas en la detección de riesgos internos.

“Con base en los datos que existen en relación con el riesgo en activos y pasivos corrientes existen departamentos como el área de Contabilidad y otros departamentos que se encargan de verificar y estar atentos a que se cumplan las revisiones. Existen verificaciones a casos anteriores por mal manejo de los activos y pasivos, los cuales han provocado riesgos altos en la empresa.” (Contabilidad, 2021)

“Dentro de la organización los departamentos que se encargan de la detección de riesgos que puedan ocurrir, se encuentra a cargo el departamento de Subcontraloría, quien es el que se encarga de verificar que se cumplan los procedimientos y que exista un correcto manejo de los activos como pasivos de la empresa, donde determinan por medio de arqueos de cuentas, confirmaciones de saldos con los clientes, verificación de conciliaciones, entre otros, por lo cual cuando suceden casos de riesgo carpetas físicas para tener un registro de los sucedido.” (Óp. Cit., 2021)

“Por los casos sucedidos y detectados son archivados como información histórica, de las acciones que se tomarán como referencia para acciones en contra de las personas que se encuentren involucradas en producir un riesgo dentro de la organización.” (Gerente de Subcontraloría, 2021)

## **2. MARCO TEÓRICO**

En este capítulo se presentan teorías, conceptos, definiciones y categorías que contribuyen a la solución del problema planteado en el trabajo profesional de los riesgos en activos y pasivos corrientes en el análisis del estado de situación financiera de la contabilidad financiera y administrativa de una empresa de alimentos.

### **2.1 Contabilidad financiera**

Comprender en qué consiste la contabilidad financiera por lo cita Guajardo; “Se conforma por una serie de elementos tales como las normas de registro, criterios de contabilización, formas de presentación, etc. A este tipo de contabilidad se le conoce como contabilidad financiera, debido a que expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad, así como determinados acontecimientos económicos que le afectan, con el fin de proporcionar información útil y segura a usuarios externos para la toma de decisiones.” Muestra la información por cifras, en general verifica la información contable de las cifras que resultan de la información obtenida, vista desde un punto de vista cuantitativo, útil para poder determinar las utilidades como pérdidas que se obtengan como resultado del registro de los movimientos de la empresa. (Guajardo Cantu, 2018, pág. 18)

El autor Muñoz cita; “También denominada contabilidad externa o general están marcados por las necesidades de los usuarios externos, aunque también es útil para los responsables de la gestión de la empresa. La información dirigida al exterior es generalista y tiene como principal objetivo mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados. Y cómo está dirigida a terceras personas que no participan en la gestión, con múltiples necesidades de información, es conveniente que esté normalizada y, como ya hemos indicado, en algunos países está regulada por ley.” Para obtener resultados que utilizan las empresas se refleja toda aquella información financiera de la misma y que es útil para el análisis y las decisiones que se toman en cuenta para mejorar o continuar con las estrategias. (Muñoz Jiménez, 2017, pág. 20)

### **2.1.1 Aplicación de la contabilidad financiera**

La contabilidad financiera como aplicación de las empresas Aban cita en su obra que “es el proceso de preparación, sistematización y presentación de la información financiera para usuarios externos. La información financiera es de propósito general y debe satisfacer las necesidades de los diversos usuarios.” La aplicación de la contabilidad financiera conlleva un proceso continuo de obtener la información, relacionar y poder determinar el por qué y de donde se obtuvieron los resultados, todo este proceso es presentado para las personas interesadas para poder los resultados positivos como negativos que se están obteniendo en cierto tiempo en la empresa. (Abán, 2018, pág. 23)

### **2.1.2 Importancia de la contabilidad financiera**

Todo conocimiento que existe está presente un porqué y para qué, Guzmán cita en su obra que la contabilidad financiera, “no debe ser vista como ciencia, sino como una herramienta esencial, cuyo manejo, entendimiento y dominio no pueden ser competencias que se adjudiquen con exclusividad al gerente financiero de una empresa.” La contabilidad financiera en una empresa es utilizada para facilitar a los encargados de ver las finanzas de una empresa, utilizando para poder verificar de forma cuantitativa las cifras que se encuentran la información obtenida por los movimientos relacionados a los movimientos. (Guzmán, 2017, pág. 20)

### **2.1.3 Finalidad de la contabilidad financiera**

Argibay detalla que el propósito es; “producir información para hacer posible el conocimiento pasado, presente y futuro de la realidad económica en términos cuantitativos en todos sus niveles organizativos, mediante la utilización de un método específico apoyado en bases suficientemente contrastadas, con el fin de facilitar la adopción de las decisiones financieras externas y las de planificación.” La contabilidad financiera es una herramienta para producir y obtener información en cifras, el poder determinar del porqué de los movimientos y de que se están obteniendo, así también el

de tomar en cuenta y que su finalidad es para qué decisiones con los resultados obtenidos, esto dependerá de las personas encargadas de la toma de decisiones de la empresa. (Argibay, 2017, pág. 3)

Angulo cita también que la contabilidad financiera su finalidad es, “que permite recopilar, clasificar, reconocer y registrar, las operaciones comerciales de una empresa; facilitando interpretar, analizar, evaluar e informar en forma clara, completa, relevante y fidedigna, para que sea útil a los usuarios en el proceso de planear, controlar y tomar decisiones efectivas sobre las actividades de la empresa.” En donde se puede demostrar e indicar que la contabilidad financiera tiene un nivel de importancia y que es relevante para la toma de decisiones de las empresas y que contenga ciertas características y fines para lograr el resultado. Y que es base fundamental que en toda empresa exista la contabilidad financiera para poder tomar decisiones que son respaldadas con la misma. (Angulo Guiza, 2017, pág. 24)

## **2.2 Contabilidad administrativa**

Como toda ciencia la contabilidad tiene varias ramas importantes, Padilla define que es un; “sistema de información al servicio de las necesidades de la administración, con orientación pragmática destinada a facilitar las funciones de planeación, control y toma de decisiones. Esta rama es la que, con sus diferentes tecnologías, permite que la empresa logre una ventaja competitiva, de tal forma que alcance un liderazgo en costos y una clara diferenciación que la distinga de otras empresas.” (Padilla, 2017, pág. 11)

Cita Vanderbeck; “La contabilidad administrativa se enfoca en datos históricos y estimaciones que necesita la gerencia o dirección para realizar las operaciones en curso y planear a largo plazo. Es una profesión que incluye asociarse en la toma de decisiones gerenciales, idear sistemas de planeación y administración del desempeño, proporcionar conocimiento experto en informes financieros, y tener control para ayudar a la gerencia en la elaboración e implementación de una estrategia para la organización.” A diferencia de otras contabilidades, se orienta a la toma de decisiones y la planeación, tomando en cuenta los datos cuantitativos y orientar de forma cualitativa, la gerencia utiliza para tomar

proponer mejorar, dependiendo de la obtención de resultados se podrá planear y tomar decisiones para la obtención de estrategias. (Vanderbeck, 2017, pág. 12)

### **2.2.1 Aplicación de la contabilidad administrativa**

Como enfoque cita un enfoque gerencial, que la contabilidad administrativa su aplicación es que; “mide, analiza y presenta información financiera y no financiera que ayuda a los gerentes a tomar decisiones para alcanzar las metas de una organización. Los gerentes utilizan la información de la contabilidad financiera para elegir, comunicar e implementar la estrategia de ventas.” Encaminada para poder analizar la información de la empresa de forma financiera y no financiera, la gerencia utiliza para basarse para la toma de decisiones y poder implementar en la empresa, está contabilidad a diferencia de otras se encarga únicamente de ver de forma cualitativa la información con un fin de poder alcanzar los objetivos y las metas que se plantean. (Horngren, 2017, pág. 2)

### **2.2.2 Importancia de la contabilidad administrativa**

Como objeto de la contabilidad administrativa en las empresas Duchac cita que; “los administradores toman numerosas decisiones durante las operaciones cotidianas de un negocio y en la planificación para el futuro. La contabilidad administrativa proporciona gran parte de la información que se usa para tales decisiones. Es vista como una herramienta para la tomar tales decisiones basándose en la información obtenida, orientando para implementar estrategias, la contabilidad administrativa se utiliza al lado de la contabilidad financiera para el proceso de los resultados obtenidos dentro y fuera de la organización.” (Duchac, 2018, pág. 2)

Como de gran importancia el autor Gómez cita que la contabilidad administrativa; “producen información financiera para uso interno de la empresa, cuyo objetivo principal es la toma de decisiones relacionadas con el futuro. Está contabilidad va de la mano con la contabilidad financiera ya que es necesario conocer la información financiera que se va generando en la empresa para poder realizar planes futuros, por lo cual su sustento es el proceso administrativo: planeación, dirección, organización y control.” La

importancia que tiene la contabilidad administrativa es relevante ya que involucra factores y decisiones para el futuro a corto y largo plazo de las empresas. (Gómez Agundiz, 2021, pág. 14)

### **2.2.3 Finalidad de la contabilidad administrativa**

En síntesis, la contabilidad administrativa para Rocofort cita que tiene como fin de la empresa que; “para la dirección lógica de retroalimentación entre la información y el control de cada uno de los objetivos y las políticas diseñadas por la dirección de la empresa. Constituye el proceso de identificación, medida, análisis e interpretación que se dispone para la gerencia con la finalidad de decidir sobre los recursos de una organización.” La información obtenida de esta contabilidad de la empresa es para poder facilitar a la gerencia la toma de decisiones, el poder identificar, medir y analizar los resultados y poder establecer estrategias, las cuales estas decisiones serán utilizadas con el fin de aumentar los resultados positivos en de la empresa. (Rocofort, 2018, pág. 191)

### **2.3 Estado de situación financiera**

El autor Ortiz cita que el estado de situación financiera; “representa la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio. El nombre más utilizado es estado de situación financiera, pero también se puede denominar balance general de naturaleza estática y que presenta en una fecha determinada la situación de un negocio, en todo lo relacionado con sus activos, pasivos y patrimonio. Representa la situación financiera real de un negocio en un momento específico, según se refleja en los registros contables.” Indicando que el estado de situación financiera refleja toda aquella información de las cuentas que representan derechos como obligaciones para la empresa y que cada indica el estado en el que se encuentra el análisis. (Ortiz, 2018, pág. 121)

Sin embargo, el autor Mendoza hace mención que el estado de situación financiera; “muestra de manera concreta la situación de la empresa en una fecha determinada.

Ilustra la relación entre propiedades, inversiones, derechos y la forma como fueron financiados, ya sea con recursos de fuentes externas o con recursos propios. Se integra en activo, pasivo y patrimonio. Los activos son todos los bienes que tiene la empresa para cumplir con su objeto social. Las participaciones de terceros se denominan pasivos y la participación de los dueños se denomina patrimonio.” Y esta conceptualización y comparación se puede indicar que los activos tienen todos aquellos registros que representan los derechos que la empresa tiene por percibir que a diferencia de los pasivos están comprendidos por aquellas obligaciones por realizar a terceras personas. (Mendoza Roca, 2018, pág. 85)

### **2.3.1 Análisis del estado de situación financiera**

Para el funcionamiento de una empresa, se necesita tener herramientas como procesos, tomando en cuenta lo que cita Wild definiendo un análisis del estado de situación financiera que, “es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financiero de una compañía, así como para evaluar el desempeño financiero futuro.” En el análisis de los estados financieros se podrá determinar el desempeño de la empresa como los resultados obtenidos, esto es con base a los movimientos financieros y no financieros. (Wild, 2018, pág. 12)

Otra perspectiva el autor Ortiz indica que es; “un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.” Ortiz hace énfasis que este tipo de análisis se toma en cuenta y se obtendrán resultados al ser analizados e interpretados y así poder determinar qué decisiones se tomarán en la empresa. (Óp. Cit., 2018, pág. 36)

### **2.3.2 Aplicación del análisis del estado de situación financiera**

En el análisis del estado de situación financiera Tanaka cita identificar que está, “compuesta por la liquidez y el endeudamiento. Si una empresa está en una buena situación financiera no tendrá problemas de pago de sus obligaciones y tendrá altas probabilidades de conseguir financiamiento el momento que lo desee.” Un análisis financiero en especial en el estado de situación financiera se determina el grado por el cual la empresa cuenta, el efectivo para realizar sus pagos y la forma de responder a sus pagos, un análisis es un detalle minucioso en los informes financieros es de gran utilidad para la toma de decisiones del porvenir de la empresa. (Tanaka, 2018, pág. 187)

### **2.3.3 Importancia del análisis del estado de situación financiera**

Van cita que es importante tener en cuenta varios factores que; “implica el uso de diferentes estados financieros. Estos tienen varias funciones, por principios de cuentas, en el balance general se presenta un resumen de los activos, pasivos y capital propio de una empresa en determinado momento, por lo general al final de un año o trimestre.” Con base al estudio de los resultados obtenidos en los estados financieros se pueden determinar y tomar decisiones con relación a las estrategias de la empresa, los resultados del estado de situación financiera pueden verse reflejado dependiendo la temporalidad, todo dependerá qué lapso se necesita analizar la información y con base a los datos obtenidos se reflejan del porque se están obteniendo los datos y tomar decisiones en la gerencia. (Van, 2018, pág. 126)

### **2.3.4 Finalidad del análisis del estado de situación financiera**

Para determinar el análisis en el estado de situación financiera lo detalla Levy de la mejor forma que; “dará única y exclusivamente cifras frías, las que tendrán que ser utilizadas por el analista financiero, quien incorporará el análisis cuantitativo su experiencia, criterio y conocimientos diversos, para lograr los objetivos de análisis, planeación y de estrategia financiera.” Un analista financiero utiliza el análisis para determinar el futuro de la empresa, la cual con base a los datos cuantitativos puede tomar criterios y con relación

a sus experiencias las mejoras que se pueden realizar y obtener mayores resultados y minimizar riesgos de la empresa. (Levy, 2017, pág. 85)

Baena cita en que la finalidad e importancia del análisis del estado de situación financiera; “corresponde a su situación actual, basada en hechos presentes o en información pasada recopilada e interpretada a través de datos procesados con las técnicas de un análisis o de estadística; pero también se realiza para proyectar el futuro crecimiento económico o proyectos de inversión. Con esto la situación actual de la empresa se determina y se realiza un diagnóstico que identifica diferentes posiciones de la empresa.” (Baeba Toro, 2019, pág. 18)

A su vez también el autor Amat cita; “el diagnóstico de la empresa y es la consecuencia del análisis de todos los datos relevantes de la misma e informa de sus puntos fuertes y débiles, para que el diagnóstico sea útil, debe de analizarse que todos aquellos datos relevantes, hacerse a tiempo, que sea correcto, acompañado de medidas correctivas y adecuadas para solucionar los puntos débiles y aprovechar los puntos fuertes.” El análisis financiero está determinado por los resultados y que se pueden determinar para tomar decisiones del futuro de la empresa, que refleja los diferentes métodos de analizar la información financiera. Con el análisis de los estados financieros se pueden visualizar de una forma más comprensible y resumida los resultados y cifras que arrojan los movimientos de la empresa. (Amat, 2019, pág. 18)

### **2.3.5 Análisis vertical**

Asturias Corporación Universitaria cita que el análisis horizontal; “mide una a una la participación de las cuentas, respecto de los activos en el caso del balance general y de los ingresos en el caso del estado de resultados. Con ello se logra reconocer que nivel de incidencia tuvo alguna cuenta en particular sobre la generación de rentabilidad o no, a fin de tomar decisiones que mantengan o mejoren el desempeño de la compañía en el mercado. Se conoce como análisis de tamaño común, porque todas las cantidades para un año determinado se convierten en porcentajes de un componente clave de los estados financieros. permite ver la composición de cada uno de los estados financieros y

determinar si han ocurrido cambios significativos.” (Asturias Corporación Universitaria, 2020, pág. 6)

El Instituto Pacífico; cita que el análisis vertical es definido como; “este tipo de análisis consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros con referencia sobre el total de activos o total patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados. Se obtiene una visión panorámica de la estructura del estado financiero. Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado. Controla la estructura porque se considera que la actividad económica debe de tener la misma dinámica para todas las empresas. Evalúa los cambios estructurales y las decisiones gerenciales. Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento, etc.”. (Instituto Pacífico, 2018, pág. 9)

El análisis vertical se efectúa sobre cifras y cuentas determinadas y de un periodo en particular, interrelacionando los diferentes renglones de los estados financieros ya sea el estado de situación financiera como el estado de resultado, para poder determinar qué impacto tiene cada una de las cuentas de las empresas. Todo este tipo de análisis es de gran importancia para las empresas, para poder identificar y localizar los rubros que son necesarios darle importancia y determinar mejoras, esto por medio de estrategias y cambios, ya sea por mal manejo o incumplimiento de políticas que las empresas tengan presente.

### **2.3.6 Análisis horizontal**

Asturias Corporación Universitaria cita que el análisis horizontal generaliza en qué; “se estudian los principales cambios de cada una de las cuentas de un año a otro. Esto le permite a la gerencia y administración de la empresa tomar decisiones muy precisas, toda vez que el detalle del cambio es muy específico y se evidencian crecimientos o disminuciones importantes en la empresa. La comparación de los datos financieros de dos o más años es conocida como el análisis horizontal, o análisis de tendencias. El Análisis horizontal se centra en las tendencias y los cambios en diferentes partidas de los

estados financieros en el tiempo.” (Óp. Cit., 2018, pág. 8)

El Instituto Pacífico indica también que el análisis horizontal se conceptualiza como; “el tipo de análisis lo que busca es analizar la variación absoluta o relativa que ha sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo respecto a otro, es decir, permite comparar las cuentas de los estados financieros de varios periodos contables. Esto es importante para saber si se ha crecido o disminuido durante el tiempo de análisis. Por tanto, el objetivo de esta herramienta es analizar el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero. Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo. Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas. (Óp. Cit., 2018, pág. 9)

En el cual el análisis horizontal su funcionalidad es la determinación de los resultados y la comparación de los resultados como datos de un año con otro en el ámbito temporal que de la misma forma se puede hacer la comparación con otra empresa y confirmar el estado financiero en el que se encuentra y las medidas para solucionar o mejorar en los casos que se presentan.

### **2.3.7 Razones Financieras**

Asturias Corporación Universitaria cita que en el análisis de los estados financieros se las razones financieras; “son herramientas de análisis empleadas muy frecuentemente por los empresarios y usuarios de la contabilidad para medir el comportamiento y rendimiento financiero, su capacidad de continuidad en el mercado, sus niveles de compromiso económico y la solvencia para cubrir sus obligaciones.” Toda empresa para un óptimo e interpretación de la situación financiera puede apoyarse en estas herramientas para la toma de buenas decisiones. (Óp. Cit., 2018, pág. 11)

Estupiñán cita que las razones financieras que; “pueden descubrir los secretos más profundos de una empresa o que de ellos se desprenden decisiones administrativas fundamentales para la buena marcha de un ente económico. Sin embargo, no se debe

confiar totalmente en ellos como si fuera una bola de cristal, hay que profundizar las situaciones para asegurar el impacto. Y que son una forma útil de recopilar grandes cantidades de datos financieros y comparar la evolución de las empresas.” (Estupiñán Gaitán, 2020, pág. 2)

Un concepto que determina las razones financieras es el autor Besley en el cual cita que; “las razones están diseñadas para mostrar las relaciones entre los rubros del estado financiero dentro de las empresas y entre las mismas. Traducir las cifras contables en valores relativos o razones que permite comparar la posición financiera, a pesar de que sus tamaños difieran de forma significativa demuestran el nivel en el que se encuentran de unas con otras.” Como conclusión de las razones financieras los diferentes autores llegan a establecer que las razones financieras o ratios como también son conocidos ayudan a las empresas a poder determinar y poder hacer comparaciones entre diferentes empresas o en la misma la situación que se encuentra y poder determinar estrategias o toma de decisiones para el mejoramiento de la empresa. (Besley, 2019, pág. 52)

- **Razones de liquidez**

En el análisis de los estados y las razones financieras se encuentran las razones de liquidez las cuales el autor Ortiz indica que son; “mediante los indicadores de liquidez se aprecia la capacidad del negocio para generar efectivo que permita atender los compromisos por pagos de obligaciones corrientes, entendiéndose por corriente todo plazo inferior a un año. Los principales indicadores de liquidez son: La razón corriente, la prueba ácida, el capital neto de trabajo y el capital de trabajo operativo.” (Óp. Cit., 2018, pág. 353)

En el caso del autor Núñez indica que este tipo de razones se encarga de proporcionar y que determina; “la liquidez se refiere a la capacidad de pago que tiene la empresa hacia sus proveedores, pago de intereses y el endeudamiento, y da la oportunidad a la empresa el que conozca si podrá o no endeudarse, sin quebrantar el apalancamiento de esta. Por tanto, ayudará a conocer también la calidad de solvencia con la que opera o ha venido operando durante su actividad industrial o comercial.” Este análisis de liquidez se

determina para poder confirmar y determinar la posibilidad de que la empresa tenga la disponibilidad y la capacidad de poder cubrir sus obligaciones con terceros, del cual en este análisis existen diferentes ratios los cuales ayudan a poder determinar la solvencia y liquidez. (Núñez Álvarez, 2019, pág. 115)

### **Solvencia**

---

Activos totales / Pasivos totales

---

### **Liquidez**

---

Activos corrientes - Inventarios / Pasivos corrientes

---

### **Solvencia inmediata**

---

Efectivo ( + ) Valores negociables / Pasivos corrientes

---

- **Razones de actividad**

Dentro de estas razones el autor Ortiz indica que; “permiten apreciar si una empresa es eficiente en el uso de sus recursos tales como, como inventarios, cartera y activos totales, trabajando con el mínimo de inversión y logrando el máximo rendimiento de cada uno de dichos recursos. Los principales indicadores como: La rotación de cartera, la rotación de inventarios, la rotación de proveedores, el ciclo de efectivo y la rotación del activo total. Además, los indicadores de actividad resultan ser un complemento muy útil para el análisis de la liquidez, puesto que esta dice si hay recursos para atender los obligaciones y desembolsos, y la actividad aclara si dichos recursos se tendrán oportunamente.” (Óp. Cit., 2018, pág. 354)

Los Índices de actividad determinan el nivel que se evalúan la rapidez con la que varias cuentas se transforman en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. En cierto sentido a que este tipo de índice, miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros.

---

**Periodo de cobranza**

---

Promedio cuentas por cobrar / (Ventas / 365 días)

---



---

**Periodo de conversión del inventario**

---

Promedio de inventarios / (Costo de ventas / 365 días)

---



---

**Periodo de diferimiento de las cuentas por pagar**

---

Promedio de cuentas por pagar / (Costo de ventas / 365 días)

---



---

**Ciclo operativo**

---

Periodo de cobranza + Periodo de conversión de inventario

---



---

**Ciclo de conversión del efectivo**

---

Ciclo operativo - Periodo de diferimiento de las cuentas por pagar

---



---

**Necesidad de financiamiento de capital de trabajo**

---

Promedio de inventario / Periodo de conversión de inventario \* Ciclo de conversión del efectivo

---

- **Razones de rentabilidad**

En el caso el autor Ortiz resalta que estos son; “los indicadores de rentabilidad permiten apreciar el manejo adecuado de los ingresos, costos y gastos con la consecuente habilidad para producir utilidades. Dentro de los principales se encuentra el indicador de margen de ganancia bruta, el margen de ganancia operacional, el margen de ganancia neta, el rendimiento del patrimonio (ROE), el rendimiento del activo total (ROA) y es importante mencionar el Ebitda.” Con estas razones se permite el poder analizar y determinar la valoración de las ganancias de la entidad con relación a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños. En estas razones es donde los

administradores, los dueños, los accionistas toman mucha importancia dado que refleja los resultados en las utilidades de la empresa. (Óp. Cit., 2018, pág. 355)

- **Razones de endeudamiento**

En el análisis de este tipo de razones Ortiz cita que; “este grupo de indicadores sirve para analizar si la política de financiación de una empresa es la indicada según las circunstancias de la economía, su capacidad de endeudamiento, la distribución correcta de pasivos de acuerdo con el plazo, y el efecto del endeudamiento en la utilidad de cada ejercicio, teniendo en cuenta los costos financieros. Igualmente permiten apreciar la capacidad de pago de la empresa a largo plazo. Los indicadores más utilizados para el análisis de estos aspectos se encuentran el nivel de endeudamiento, la concentración de pasivos corrientes, el endeudamiento financiero, el impacto de la carga financiera, el Ebitda, la cobertura de intereses.” (Óp. Cit., 2018, pág. 356)

Las ratios de endeudamiento de una empresa se presentan que indica el valor del dinero de otras personas que se utiliza para poder obtener y establecer cómo se genera las utilidades. Dentro de las empresas el analista financiero se interesa más en las obligaciones mayores a un año y que se comprometen a la empresa con grupo de pagos y que son determinados a largo plazo.

### **Endeudamiento**

---

Pasivos totales / Activos totales

---

## **2.4 Aplicación del estudio de los riesgos en activos y pasivos corrientes**

Para el análisis de los estados financieros se pueden encontrar riesgos por lo cual el autor Gitman cita que; “comprende la transición recurrente del efectivo a inventario, a cuentas por cobrar y nuevamente a efectivo, como sustitutos de efectivo, los valores negociables. De igual forma se deben a los proveedores, a los empleados, documentos por pagar, en los cuales son factores donde pueden existir riesgos.” Un analista financiero

al momento de realizar un análisis en los estados financieros puede detectar riesgos los cuales puedan comprometer la funcionalidad de la empresa, el afectar las decisiones que puedan hacer que no se obtengan los resultados proyectados, un analista tendrá que estimar que riesgos se presentan, así también la forma que el analista afronta y soluciona. (Gitman, 2018, pág. 493)

#### **2.4.1 Importancia del estudio de los riesgos en activos y pasivos corrientes**

Lo más relevante al momento de realizar un estudio en los estados financieros y encontrar riesgos García cita tomar en cuenta que; “a medida que los mercados se han vuelto más liberalizados, ha aumentado la competencia entre las entidades, como consecuencia de esta liberalización y las magnitudes financieras (tipos de cambio, tipos de intereses, masas monetarias, etc.) se han vuelto más volátiles las entidades han tenido que obligarse a realizar un seguimiento más cercano del entorno en el que se mueven para prevenir que afecten negativamente a la estructura de la entidad.” (Garcia, 2020, pág. 4)

En el estudio de los estados financieros, un analista toma en cuenta los factores que se puedan presentar al momento de verificar las cifras y poder solucionar y tomar en cuenta cuales son los motivos y los efectos que pueden provocar los resultados en la empresa, para ello un estudio de riesgos es de suma importancia dentro de una empresa, independientemente de sus actividades de comercio.

#### **2.4.2 Finalidad del estudio de los riesgos en activos y pasivos corrientes**

El estudio de los riesgos en los estados financieros se podrá detectar y determinar cómo lo cita Aravena; “una determinada situación puede provocar efectos diferentes y de distintas magnitudes, afectando a varios o a un único objetivo. El análisis puede ser más o menos detallado.” En el estudio de los riesgos se pueden verificar y determinar, que puedan provocar que no se logren las metas propuestas, para ello el establecer los factores de una o varias decisiones para dar solución, es decir que exista un estudio en un factor tiempo, un factor sujeto de evaluación y del porque se están reflejando los diferentes resultados. (Aravena, 2017, pág. 12)

### **2.4.3 Factores en el estudio de los riesgos en activos y pasivos corrientes**

En un estudio de los riesgos de los estados financieros es importante tener en cuenta diferentes factores, de quien realiza el estudio, como lo detalla Arias, “esto comprenderá a la toma de decisiones en un cierto nivel de ingresos y razón de pasivos y activos dependen de si la administración es solvente o no, así como del potencial de quiebra.” Determinando que la administración de la empresa estudia los factores de riesgo dentro de las cifras de los Estados Financieros y dar una solución para que no puedan afectar a la administración. (Arias, 2018, pág. 25).

También Baca cita que en el estudio de los riesgos que; “este es un esfuerzo de la administración para minimizar la exposición del riesgo, manteniendo una combinación apropiada de activos y pasivos, concordante con los objetivos de la empresa y que simultáneamente minimice el riesgo de la empresa.” Como todo estudio que se realice, la administración analiza y minimiza todos aquellos factores que puedan provocar que la empresa no cumpla con la finalidad que tiene toda organización es el obtener resultados. (Baca, 2018, pág. 131)

El análisis del riesgo financiero de cualquier empresa, institución, industria, comercio, comienza luego de haber identificado todos aquellos los posibles eventos de riesgo. El análisis tiene como objetivo principal el no solo estimar posibles pérdidas, sino evitar que puedan ellas ocurran. El riesgo financiero cuenta con factores internos y externos que originan todas aquellas amenazas. Los factores internos se producen por la propia actividad comercial de la compañía. Los factores externos que se puedan presentar están establecidos por las condiciones políticas, económicas o sociales que afectan el desempeño de una empresa, las crisis económicas, la inestabilidad, las variaciones.

### **2.4.4 Riesgo**

Orlando Castro cita que el riesgo es; “la condición en la que los individuos pueden definir un problema, especificar la probabilidad de ciertos hechos, identificar soluciones alternativas y enunciar la probabilidad de que cada solución dé los resultados deseados.

El riesgo suele significar que el problema y las soluciones alternativas ocupan algún punto intermedio entre los extremos representados por la plena información y definición y el carácter inusual y ambiguo.” El riesgo tiene y define la probabilidad de que una acción o suceso pueda darse y lo cual puede provocar un efecto positivo o negativo dentro de las acciones que se están planteando, por lo cual tiene previsto las posibles soluciones o mejoras para poder mitigar o eliminar la probabilidad que se está midiendo. (Castro Molano, 2017, pág. 160)

#### **2.4.5 Incertidumbre**

En su caso también Castro define que la incertidumbre es; “la condición en que los individuos son plenamente informados sobre un problema, las soluciones alternativas son obvias, y son claros los posibles resultados de cada decisión. En condiciones de certidumbre, la gente puede al menos prever los hechos y sus resultados. Esta condición significa el debido conocimiento y clara definición tanto del problema como de las soluciones alternativas. Una vez que un individuo identifica soluciones alternativas y sus resultados esperados, la toma de la decisión es relativamente fácil.” La comparación entre los riesgos y la incertidumbre, estos últimos no son medibles, pero se pueden prevenir y buscar soluciones para poder minimizar y dar un efecto que pueda solventar los actos y acciones que se presenten. (Óp. Cit. 2017, pág. 160)

### **3. METODOLOGÍA**

En el siguiente apartado se explica el diseño, instrumentos de medición y procedimientos utilizados en el proceso de investigación para el estudio del problema relacionado con los riesgos en activos y pasivos corrientes de una empresa de alimentos en Guatemala durante los años 2020 al 2021.

#### **3.1 Definición del problema**

Un proceso deductivo para identificar el objeto de investigación, para ello fue necesario determinar los riesgos en activos y pasivos corrientes desde el punto de vista financiero, la utilización del efectivo para beneficio propio, lenta recuperación en cobros, baja rotación de inventarios, el aprovechamiento del crédito en proveedores, entre otros problemas que repercuten financieramente a la empresa.

#### **3.2 Delimitación del problema**

La delimitación consistió en enfocar en término concretos sobre las áreas de intereses, sus alcances y la determinación de una empresa de productos alimenticios, ubicada en la ciudad de Guatemala, correspondiente al periodo correspondiente al año 2020 y 2021 proyectando financieramente al año 2022. Para comprender las dificultades planteadas en el objeto de investigación, los riesgos en activos y pasivos corrientes; dentro de la unidad de análisis de una empresa de alimentos, fue necesario plantear preguntas problema para especificar esa dificultad y proponer una solución a la misma.

Los riesgos en los activos y pasivos corrientes en gran parte se pueden presentar en los casos por la utilización de los activos para beneficio propio, el aprovechamiento del crédito por parte de los clientes, la falta de seguimiento de los procesos y en el mismo caso utilizar los pasivos para obtener beneficios, el no aprovechamiento del crédito otorgado por parte de los proveedores los cuales presenta una dificultad en el poder determinar por medio de un análisis financiero.

Los riesgos en activos y pasivos corrientes pueden originarse por varios factores y en cualquier momento por falta de controles, estableciendo periódicamente para poder determinar los riesgos que se pueden presentar y detectarlos oportunamente. Con gran dificultad se podrán determinar cuándo y de qué magnitud se puedan presentar, para utilizar herramientas u opciones para su detección en la empresa de forma oportuna y precisa, en las diferentes áreas de identificar a los actores que se encuentren involucrados en la aplicación de los controles. Se realizó en el área financiera de la empresa para comprobar y verificar los resultados de los estados financieros que está estrictamente por el traslado de información; como lo son el gerente de contabilidad quien revisa por la gerencia financiera los resultados financieros obtenidos.

### **3.3 Objetivos**

Los objetivos constituyen los fines que se pretenden alcanzar con la investigación relacionada con la determinación del riesgo que se pueden hacer presentes en los activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos en Guatemala.

#### **3.3.1 Objetivo General**

Identificar los riesgos en activos y pasivos corrientes durante el análisis del estado de situación financiera en una empresa de alimentos, para minimizar todos aquellos factores que repercuten en el mejor desempeño de la empresa.

#### **3.3.2 Objetivos Específicos**

1. Determinar la situación financiera de la empresa unidad de estudio para el análisis de la situación actual y los riesgos se presentan en los activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos para la minimización de riesgos.
2. Proponer controles para la detección oportuna de los riesgos en activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos, dentro de las distintas áreas de la empresa donde se presenten y repercutan en el desempeño correcto.

3. Demostrar a través de una propuesta de controles la importancia de la detección de los riesgos en activos y pasivos corrientes por medio del análisis del estado de situación financiera para la aplicación oportuna, delimitando los encargados de las herramientas de control.

### **3.4 Diseño utilizado**

La presente investigación tuvo como finalidad la aplicación de conocimientos. Según la definición de investigación aplicada se busca la generación de conocimientos con la aplicación directa a los problemas dentro de la sociedad. En el caso de este estudio se pretendió resolver la problemática planteada en la definición del problema en relación con los riesgos en activos y pasivos corrientes. Los métodos de investigación que se utilizaron en la investigación son:

Exploratorio que se utilizó este nivel de conocimiento para estudiar por el tipo de objetivos que se necesita alcanzar con relación de conocer nuevos conocimientos y entender el porqué de la investigación. Y explicativo que permitió descartar y explorar los factores que intervienen para obtener los conocimientos y alcanzar los objetivos establecidos de la investigación.

- **Diseño de la investigación**

La investigación fue de forma cualitativa es decir en base a todos aquellos aspectos importantes presenta la información obtenida y cuantitativa por e análisis de todos aquellos aspectos que representan una magnitud o impacto en cifras. A partir de esto se determinaron las técnicas necesarias para poder cumplir los objetivos planteados, es decir, la revisión en documentos, archivos de la empresa, entre otros, también se utilizó el estudio de campo; técnicas como las entrevistas, encuestas o de observaciones dentro de la empresa.

- **Enfoque de la investigación**

Durante la investigación fue enfocada desde un punto de vista financiero con relación a los datos obtenidos de forma cualitativa; por medio de las entrevistas, encuestas y la observación que se realizaron dentro de la empresa como también cuantitativa con la verificación de documentos y el impacto que provoquen en la empresa.

### **3.5 Técnicas**

Las técnicas que se utilizaron para la recolección de datos en este estudio se encuentran:

- **Observación:**

Utilizado a través de un formato guía (Anexo I), con la información a observar relacionado a la investigación dentro del departamento financiero y de contabilidad especialmente con el gerente de contabilidad y el gerente de subcontraloría, esto con base a la información proporcionada del estado de situación financiera.

- **Encuesta:**

Formato que fue basado en 10 preguntas abiertas (Anexo II), que estaban dirigidas al gerente de contabilidad y al gerente de subcontraloría con el fin de recabar información sobre los controles y herramientas que se utilizan para la detección de riesgos en los activos y pasivos corrientes.

- **Entrevistas:**

Se realizaron 2 entrevistas; la primera entrevista orientada a la obtención de información y la segunda utilizada para la confirmación de datos (Anexo III).

- **Análisis de Documentos:**

Se verificaron documentos para analizar las cifras y datos encontrados en la información proporcionada durante la investigación, estos comprenden los estados financieros en específico el Estado de Situación financiera del periodo 2020 y 2021 de la empresa. (Anexo IV)

### **3.5.1 Universo**

La unidad de análisis fue una empresa de alimentos, donde se obtuvo la información necesaria a través del departamento financiero y de contabilidad, se aplicaron las técnicas para la recolección de información.

### **3.5.2 Muestra**

Departamento financiero y de contabilidad, por medio de las entrevistas y observación con el gerente de contabilidad y el gerente de subcontraloría, los cuales fueron las fuentes de información primarias de la empresa por tener a su cargo la detección de riesgos en la empresa.

### **3.5.3 Instrumentos de Medición**

Para el estudio de la investigación y para aplicar las técnicas de recolección de datos se utilizaron los siguientes instrumentos:

- a) Tabulación
- b) Cuadros
- c) Gráficas
- d) Matriz de cumplimiento

## **4. DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

El presente capítulo expone los resultados de la investigación relacionados con los riesgos que existen en los activos y pasivos corrientes en el análisis del estado de situación financiera de una empresa de alimentos. Presentando el ámbito de la empresa, su estructura empresarial, actores principales, la situación actual financiera y factores de riesgo. Presentando una propuesta para el mejoramiento financiero de la empresa.

### **4.1 Ámbito de la compañía**

La empresa alimenticia cuenta con más 90 años de permanencia en el mercado local como internacional; actualmente se dedica a la producción y comercialización de productos alimenticios, presenta diferentes riesgos en sus cuentas de activo y pasivo corriente. Su trayectoria, responsabilidad, compromiso y dedicación son los principios que han consolidado a esta empresa. Como una empresa líder que se ha mantenido en su categoría, que reconoce la importancia a las familias consumidoras y que garantiza el compromiso por satisfacer las necesidades y expectativas de clientes y consumidores, ofreciendo productos innovadores, de alta calidad y sana.

Hasta la fecha se ha dedicado al diseño, producción, comercialización y distribución de productos alimenticios. En sus productos alimenticios se encuentran aceites vegetales, margarina, mantecas, lácteos, carnes y embutidos, granos básicos, cereales, leches saborizadas, snacks, néctares, refrescos, té frío y agua pura. Su misión es ser un grupo empresarial multinacional que provee marcas de calidad y valor para satisfacer a sus consumidores y clientes, asegurando rentabilidad para bienestar de sus colaboradores como sus accionistas; preservando el medio ambiente. Su visión es de manera innovadora, sostenible e integrada, el construir un mundo limpio, bello y saludable para el bienestar de todas las familias.

#### **4.1.1 Situación actual**

Por ser una empresa que se encarga de la producción, distribución y comercialización de productos alimenticios presenta diferentes áreas de oportunidad por parte de las diferentes personas que tienen al cargo los activos y pasivos corrientes para el aprovechamiento de robo dentro de la empresa. Está constituida como una sociedad anónima bajo las normativas legales en Guatemala, dentro de sus objetivos principales se encuentra el asegurar la rentabilidad para bienestar de sus colaboradores y sus accionistas.

La empresa presenta una deficiencia en las diferentes áreas en el aspecto de gestión humana, es importante mencionar que es una empresa con muchos años en el mercado y en las diferentes gerencias se cuenta con personal con antigüedad en la misma, en donde la deficiencia en la actualización de cambios y estudios que ayuden a la minimización y mitigación de los riesgos internos.

#### **4.1.2 Estructura empresarial**

La empresa está constituida por diferentes departamentos para su funcionalidad dentro del cual se menciona el área de contabilidad, créditos y cobros, cuentas por pagar, inventarios y tesorería.

- **Departamento de contabilidad**

Se encarga de registrar, clasificar y resumir toda aquella la información de cada una de las transacciones efectuadas por la empresa, con el fin de interpretar los resultados obtenidos de los departamentos de la empresa. Se encuentra integrada por el gerente de contabilidad, contador general, dos asistentes de contabilidad y un encargado del archivo.

- **Departamento de créditos y cobros**

Encargada de la cobranza, elaboración de notas de crédito y débito, devoluciones, aplicación de depósitos en sistema, autorización de pedidos, envío de facturas a clientes y seguimiento del vencimiento de las facturas créditos. Integrada por el gerente de crédito

y cobros, un asistente de créditos encargado de un analista y un verificador de créditos. Un asistente de cobros encargado de un liquidador de facturas contador y un liquidador de facturas crédito.

- **Departamento de cuentas por pagar**

Encargada de la verificación, registro y pago a proveedores en las fechas previamente definidas. El seguimiento de facturas vencidas de proveedores nacionales e internacionales y analizar sus motivos, además de estar debidamente autorizados por los departamentos donde se originó el gasto por compra de materia prima o prestación de servicios. El departamento se encuentra integrado por un gerente de cuentas por pagar, un asistente y un verificador de facturas.

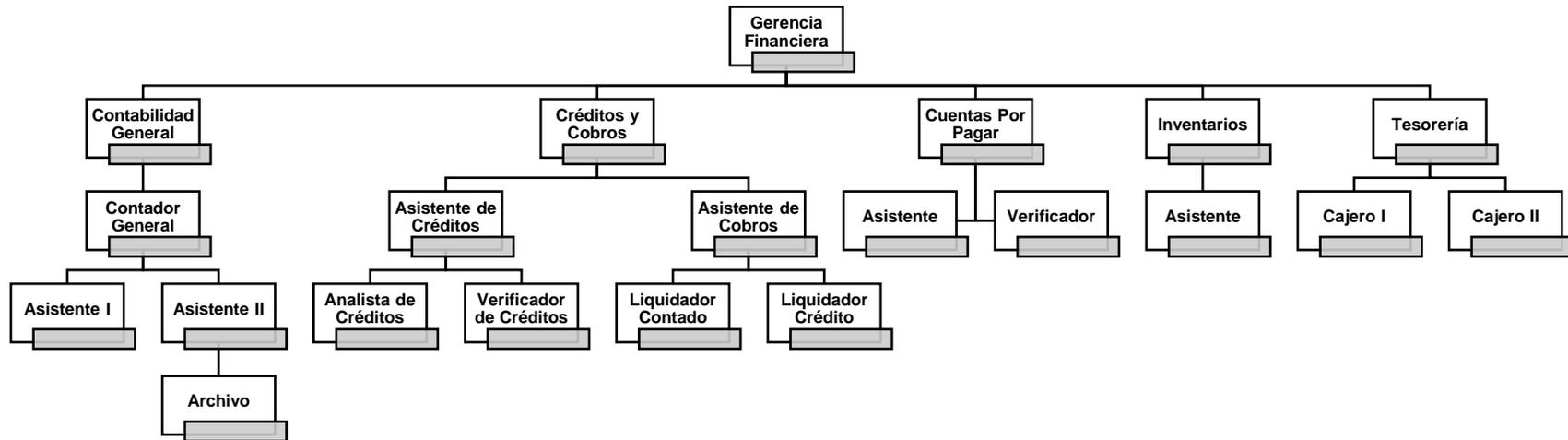
- **Departamento de inventarios**

Encargado de garantizar el abasto suficiente de la materia prima, artículos y productos de empaque, así como de los productos vencidos, para el control adecuado del manejo y custodia de las existencias de productos y activos que se encuentren en la empresa, verificando la exactitud del registro de los bienes, y la integración de los datos. Se integra por un gerente de inventarios y un grupo de asistentes encargados de la supervisión periódica en los puntos donde se encuentran los productos.

- **Departamento de tesorería**

Encargado del control y de la planificación para mejorar el rendimiento para gestionar la liquidez, la gestión del control de las necesidades y excedentes que pueda presentar la empresa, realizar negociaciones con los bancos para solicitud de préstamos, control de documentos bancarios y confirmar, así como el hacer el pago proyectado a los proveedores. El departamento se encuentra integrado por el gerente de tesorería, un cajero encargado de verificar los ingresos y un cajero encargado de verificar los egresos de la organización.

Figura 1

**Organigrama empresa alimenticia**

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Como objeto de estudio la figura 1 representa, la jerarquía de los diferentes departamentos que están afectados en los riesgos en los activos y pasivos corrientes, así como los niveles de mandos y las dependencias en cada uno de los diferentes puestos en la empresa.

### 4.1.3 Procesos y operatividad de los departamentos

- **Cuentas por cobrar**

Los clientes están establecidos en un promedio de cobro de los 60 días, este crédito comienza desde el momento de la fecha de emisión de la factura juntamente con la entrega de los productos a los clientes, actualmente las facturas emitidas son electrónicas. El pago de los clientes es por medio de cheques, los cuales en su mayoría realizan sus pagos los viernes, se tienen asignado a dos mensajeros, quienes en su ruta los viernes es ir a las empresas a realizar los cobros. El departamento de créditos tiene asignado depositar los cheques que fueron cobrados el martes.

- **Inventario**

La política de rotación de inventarios es cada 70 días, desde el proceso de producción hasta la finalización. La toma de inventarios en las bodegas donde se resguardan está contemplada cada 20 días. Los faltantes de inventario son cobrados a los colaboradores encargados de la bodega de productos por medio de facturación y en el caso de los sobrantes son ingresados al inventario. Adicionalmente la empresa tiene determinado que la materia prima que se encuentra contemplada en el costo de ventas se encuentre en el rango del 50% de las ventas.

- **Cuentas por pagar y tesorería**

La compañía cuenta con un promedio de crédito de 60 días, plazo que inicia a partir de la fecha de entrega del producto en la bodega principal. Realizan sus pagos por medio de transferencias y cheques, los lunes y miércoles realizan pagos con transferencias; los martes y jueves los pagos con cheques, el departamento de tesorería es el encargado de realizar los desembolsos, en el departamento se encuentra el auxiliar de tesorería quien está a cargo de efectuar los pagos. Se tiene el acuerdo de poder realizar un anticipo del 50% al momento de hacer el pedido o al momento de la entrega del producto y cancelar el otro 50% a los 60 días en el caso de compra de productos que requieran.

## Estados financieros

En la tabla uno y dos se presentan los estados financieros generales de la empresa de los años 2020 y 2021.

**Tabla 1**

### *Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2021*

#### *Cifras en quetzales*

Concepto	2020		2021	
<b>Activo</b>				
<b>Corriente</b>				
Caja y bancos	1,345,088	12%	995,148	8%
Cuentas por cobrar	4,879,408	44%	5,948,180	48%
Inventario	4,840,000	44%	5,526,080	44%
<b>Total activo corriente</b>	<b>11,064,496</b>	<b>71%</b>	<b>12,469,408</b>	<b>73%</b>
<b>No Corriente</b>				
Propiedades y equipo	8,400,000	184%	8,400,000	184%
( - ) Depreciación acumulada	-3,840,000	-84%	-3,840,000	-84%
<b>Total activo no corriente</b>	<b>4,560,000</b>	<b>29%</b>	<b>4,560,000</b>	<b>27%</b>
<b>Total activo</b>	<b>15,624,496</b>	<b>100%</b>	<b>17,029,408</b>	<b>100%</b>
<b>Pasivo</b>				
<b>Corriente</b>				
Proveedores	4,906,124	100%	3,114,998	100%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>4,906,124</b>	<b>48%</b>	<b>3,114,998</b>	<b>30%</b>
<b>No Corriente</b>				
Préstamos por pagar	4,965,255	95%	6,635,987	93%
Intereses por pagar	285,620	5%	493,162	7%
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>5,250,875</b>	<b>52%</b>	<b>7,129,149</b>	<b>70%</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>10,156,999</b>	<b>65%</b>	<b>10,244,148</b>	<b>60%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital	5,467,497	100%	6,785,260	100%
<b>Total patrimonio</b>	<b>5,467,497</b>	<b>35%</b>	<b>6,785,260</b>	<b>40%</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>15,624,496</b>	<b>100%</b>	<b>17,029,408</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Durante los años 2020 y 2021 existió disminución en el área de caja y bancos y un crecimiento en las cuentas por cobrar como en el área de inventarios. A comparación de las cuentas por pagar que existió una baja de saldos. A gran escala demuestra una deficiencia en la empresa para el año 2021, esto es importante mencionar por la temporada de COVID-19 en Guatemala que efecto a diferentes empresas.

**Tabla 2**

***Estados de resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2021***

***Cifras en quetzales***

<b>Concepto</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
<b>Ingresos</b>				
Ventas	25,862,720	100%	24,987,869	100%
<b>Costo de ventas</b>				
Materias primas	14,755,023	57%	13,030,880	52%
Mano de obra directa	447,120	2%	491,440	2%
Prestaciones laborales	130,380	1%	451,325	2%
Costos indirectos	5,852,390	23%	6,394,621	26%
<b>Total costo de ventas</b>	<b>21,184,914</b>	<b>82%</b>	<b>20,368,266</b>	<b>82%</b>
<b>Utilidad en ventas</b>	<b>4,677,806</b>	<b>18%</b>	<b>4,619,603</b>	<b>18%</b>
<b>Gastos de admón. y operación</b>				
Gastos de administración	1,293,136	5%	1,349,393	5%
Gastos de ventas	1,879,408	7%	2,148,180	9%
<b>Total gastos de operación</b>	<b>3,172,544</b>	<b>12%</b>	<b>3,497,574</b>	<b>14%</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>1,505,262</b>	<b>6%</b>	<b>1,122,029</b>	<b>4%</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>685,620</b>	<b>3%</b>	<b>693,162</b>	<b>3%</b>
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>819,643</b>	<b>3%</b>	<b>428,867</b>	<b>2%</b>
ISR (25%)	204,911	1%	107,217	0%
<b>Utilidad neta</b>	<b>614,732</b>	<b>2%</b>	<b>321,650</b>	<b>1%</b>

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

En la tabla dos de los estados de resultados de los años 2020 y 2021 existen variaciones de sus resultados a finales de cada año, el cual la disminución en la utilidad asciende a 320 mil quetzales, que puede corresponder como consecuencia a la época de COVID-19, y de un mal manejo a falta de controles en la empresa.

#### 4.1.4 Análisis de razones financieras

Los siguientes análisis presentan los niveles de las ratios con mayor riesgo con relación a la información financiera de los años 2020 y 2021.

**Tabla 3**

***Análisis de solvencia año 2020 y 2021***

<b>Descripción</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Activos totales / Pasivos totales	1.54	1.66

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

La solvencia del año 2021 aumentó, determinado que en el año 2020 por cada quetzal de deuda total se cubría Q 1.66 y en el año 2021 la empresa tiene la capacidad de Q 1.66 con relación a sus activos y pasivos totales.

**Tabla 4**

***Análisis de prueba ácida año 2020 y 2021***

<b>Descripción</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Activos corrientes - Inventarios / Pasivos Corrientes	1.27	2.23

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

En la ratio de prueba ácida de la compañía en el año 2020 su nivel pago de sus deudas es de Q 1.27 se determinó que en el año 2021 se presentó una que la empresa tiene la capacidad de realizar sus pagos a corto plazo de Q 2.23.

**Tabla 5****Análisis de solvencia inmediata año 2020 y 2021**

<b>Descripción</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Efectivo (+) Valores Negociables / Pasivos Corrientes	0.27	0.32

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

La empresa en el año 2020 presentaba una solvencia para poder cubrir inmediatamente con sus activos disponibles a deudas de Q 0.27 y para el año 2021 la empresa tiene la disponibilidad de realizar el pago de sus deudas a corto plazo de Q 0.32.

**Tabla 6****Análisis de endeudamiento año 2020 y 2021**

<b>Descripción</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Pasivos totales / Activos totales	0.65	0.60

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

El nivel de endeudamiento del año 2020 se determinó en Q 0.65 a diferencia del año 2021 que el índice de endeudamiento tuvo una variación a Q 0.60. Índice importante en el cual demuestra una baja en su endeudamiento.

**Tabla 7****Análisis de período de cobranza año 2020 y 2021****Cifras en días**

<b>Descripción</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Promedio cuentas por cobrar / (Ventas /365 días)	68.86	86.89

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

La empresa para el año 2020 presenta un periodo de cobranza para sus clientes de 69 días, a comparación del año 2021 de 87 días, en la política de la empresa el periodo para realizar sus cobros corresponde a 60 días, lo que demuestra que la empresa este factor

de cobro es muy tardado y no cumple con lo establecido. El cual demuestra una debilidad por parte del departamento de créditos cobros para poder recuperar el valor de las facturas crédito y el aprovechamiento del lado de los clientes de no realizar sus pagos en el tiempo establecido.

### **Tabla 8**

#### ***Análisis de periodo de conversión del inventario año 2020 y 2021***

##### ***Cifras en días***

<b>Descripción</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Promedio de inventarios / (Costo de ventas / 365 días)	83.39	99.03

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

El periodo de conversión del inventario para el año 2020 corresponde a 83 días, en el año 2021 corresponde a 99 días dentro de la política de inventarios la empresa encuentra que su rotación de inventarios corresponde a 70 días, los dos años indicados demuestran un incumplimiento y mora en la rotación. La empresa tiene una deficiencia en el control del inventario y promover la rotación.

### **Tabla 9**

#### ***Análisis del periodo de diferimiento de las cuentas por pagar año 2020 y 2021***

##### ***Cifras en días***

<b>Descripción</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Promedio de cuentas por pagar / (Costo de ventas / 365 días)	84.53	55.82

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Durante el año 2020 el periodo de pago de cuentas por pagar corresponde a 84 días y en el año 2021 disminuyó a 56 días. En la política para la realización de pagos a proveedores el promedio de pagos acordados está establecido de realizarse a los 60 días. En el año 2020 la empresa los pagos favorecen al financiamiento mientras que en el año 2021 los pagos se estaban realizando antes de fechas.

**Tabla 10*****Análisis del ciclo operativo año 2020 y 2021******Cifras en días***

<b>Descripción</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Periodo de cobranza + Periodo de conversión de inventario	152.25	185.91

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Para el año 2020 la empresa se encontraba en 152 días desde el momento de que se encuentran el inventario y se pueda recuperar de la venta lo cual demuestra una deficiencia, de la misma forma que el año 2021 el periodo para la recuperación de 186 días, aproximadamente son 6 meses para poder recuperar la inversión de los inventarios.

**Tabla 11*****Análisis del ciclo de conversión del efectivo año 2020 y 2021******Cifras en días***

<b>Descripción</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Ciclo operativo - Periodo de diferimiento de cuentas por pagar	67.72	130.09

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

El ciclo de conversión del efectivo para el año 2020 era de 68 días lo cual demostraba un promedio de dos meses para poder recuperar desde el momento que se generó el inventario hasta lograr el cobro de las ventas realizadas, en comparación al año 2021 que se duplicó en 130 días, en un promedio de 4 meses, siendo este factor algo no favorable que entre menor sea el ciclo de conversión del efectivo.

**Tabla 12*****Análisis de la necesidad de financiamiento de capital de trabajo año 2020 y 2021***

<b>Descripción</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Promedio de inventario / Periodo de conversión de inventario * Ciclo de conversión del efectivo	3,930,742	7,259,599

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

La necesidad de financiamiento para el año 2020 corresponde a Q 3,930,742; en comparación al año 2021 de Q 7,259,599. Este análisis demuestra que la necesidad para poder funcionar para el año 2021 se duplicó lo cual este factor hace a que la empresa busque formas de poder financiarse como lo son los préstamos y otras fuentes para poder funcionar.

## 4.2 Propuesta de análisis y herramientas de controles

### 4.2.1 Detección de Riesgo

En la empresa presenta diferentes áreas de riesgo en las cuentas de activo y pasivo corriente, representan un grado de aprovechamiento de estos riesgos por parte de los clientes, proveedores y personal en la empresa. En la propuesta se realizó varias técnicas como una guía de observación, entrevista, encuesta y el análisis documental para poder determinar los riesgos que puedan afectar a la empresa; en la contabilidad financiera como administrativa. Se establece los criterios para poder evaluar el grado de impacto y probabilidad y el nivel de riesgo en el cual se presenta en las tablas del 13 al 15.

**Tabla 13**

#### ***Nivel de impacto***

<b>Nivel de impacto</b>	<b>Calificación</b>
Catastrófico	5
Mayor	4
Crítica	3
Menor	2
Insignificante	1

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

El nivel de impacto fue determinado en función al criterio tomado por el gerente de contabilidad y el gerente de subcontraloría por medio de una entrevista; indicando en que escala se encontraba por el efecto o daño, esto con base a antecedentes en eventos que han impactado financieramente a la empresa.

**Tabla 14*****Nivel de probabilidad***

<b>Nivel de probabilidad</b>	<b>Calificación</b>
Constante	5
Moderador	4
Ocasional	3
Posible	2
Improbable	1

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

El nivel de probabilidad fue determinado en función al criterio tomado por el gerente de contabilidad y el gerente de subcontraloría por medio de una entrevista indicando en que escala se encontraba por la temporalidad o presencia en los eventos que existiera ese impacto.

**Tabla 15*****Evaluación de riesgo***

<b>Nivel de riesgo</b>	<b>Calificación</b>
Alto	16 a 25
Medio	6 a 15
Bajo	1 a 5

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

La evaluación de riesgo se determina el grado en que se encuentra las diferentes áreas de la empresa y esto está determinado por el producto del impacto indicada en la tabla 13 con el nivel de probabilidad indicada en la tabla 14, los cuales se determinaran los eventos en la tabla 16.

Tabla 16

**Determinación de riesgo****Caja y bancos**

No.	Eventos	Incumplimiento	Impacto	Probabilidad	Ponderación
1	Arqueo de caja chica	Arqueo periódico en la caja chica.	4	4	16
2	Respaldo de documentos en la caja	Documentación de respaldo de gastos.	2	4	8
3	Gestión de recursos	El pago de gastos personales e innecesarios en la caja chica.	3	4	12
4	Vales de efectivo	Autorización y control de vales otorgados.	3	3	9
5	Conciliaciones bancarias	Reclasificaciones y ajustes en operaciones.	4	2	8
6	Falsificación de firmas	Utilización de cheques para algunos pagos.	4	3	12

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Determinación del riesgo en el área de caja bancos evaluando el nivel de impacto, la probabilidad a que se presente dando como resultado el nivel de riesgo para la prioridad de controles.

Tabla 17

**Determinación de riesgo****Créditos y cobros**

No.	Eventos	Incumplimiento	Impacto	Probabilidad	Ponderación
7	Jineteo de fondos	La generación de efectivo por cobro para utilización personal.	5	4	20
8	Anticipo de clientes	No solicitar anticipo de clientes para asegurar las ventas.	3	4	12
9	Cobro de facturas crédito	Seguimiento al vencimiento de las facturas.	4	3	12
10	Cobradores	No liquidan inmediatamente los cheques de los clientes.	4	4	16
11	Compensación de cheques	No utilización de las otras cuentas bancarias, haciendo más lento la recuperación de efectivo.	4	4	16
12	Descuento por pronto pago	Otorgación de descuentos cuando no corresponden.	2	2	4
13	Métodos de pagos por los clientes	Diversidad de métodos de pagos a clientes.	4	4	16

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Determinación del riesgo en el área de créditos y cobros evaluando el nivel de impacto, la probabilidad a que se presente dando como resultado el nivel de riesgo para la prioridad de controles.

**Tabla 18*****Determinación de riesgo******Inventarios***

<b>No.</b>	<b>Eventos</b>	<b>Incumplimiento</b>	<b>Impacto</b>	<b>Probabilidad</b>	<b>Ponderación</b>
14	Ciclo de vida de productos	Separación de productos vencidos.	4	2	8
15	Existencia en productos	Auditoría de inventarios programados.	4	3	12
16	Robo de productos	El monitoreo de los productos por parte de los colaboradores.	4	3	12
17	Rotación de inventario	El cuidado de mínimos y máximos.	5	3	15
18	Liquidación de productos	La no oferta de productos que no se están vendiendo.	3	2	6

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Determinación del riesgo en el área de inventarios evaluando el nivel de impacto, la probabilidad a que se presente dando como resultado el nivel de riesgo para la prioridad de controles.

**Tabla 19*****Determinación de riesgo******Proveedores***

<b>No.</b>	<b>Eventos</b>	<b>Incumplimiento</b>	<b>Impacto</b>	<b>Probabilidad</b>	<b>Ponderación</b>
19	Desviación de efectivo	Revisión de los pagos realizados por transferencias.	4	4	16

Continúa

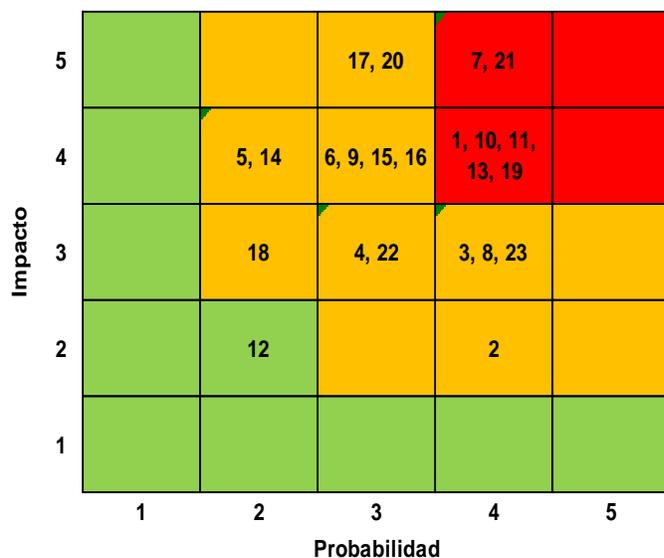
Continuación

No.	Eventos	Incumplimiento	Impacto	Probabilidad	Ponderación
20	Anticipo en pagos	El proponer realizar pagos anticipados a los proveedores.	5	3	15
21	Aprovechamiento del crédito	La emisión de pagos antes de su vencimiento.	5	4	20
22	Negociación de precios	Cartera de varios proveedores para bajos precios en la compra.	3	3	9
23	Descuento en compra	Negociación de descuentos por compra en volumen.	3	4	12

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Determinación del riesgo en el área de proveedores evaluando el nivel de impacto, la probabilidad a que se presente dando como resultado el nivel de riesgo para la prioridad de controles. Las tablas 16 - 19 compuestas con los eventos que provocan un nivel de riesgo dentro de la empresa en función al nivel de impacto indicado a la tabla 15 y el producto del nivel la probabilidad a que el riesgo se hiciera presente en la empresa, lo cual en la figura 2 presentada a continuación se grafica el nivel de riesgo.

El mapeo de riesgo presentada en la figura 2 herramienta utilizada para identificar los niveles de riesgo de los diferentes eventos presentados en la tabla 16, con las diferentes variables con en el impacto y la probabilidad de los diferentes eventos; resultado para priorizar en proponer controles para la minimización de los riesgos internamente.

**Figura 2*****Mapeo del riesgo***

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

**4.2.2 Presentación de controles**

Como propuesta se recomienda el aplicar controles para la detección del riesgo como lo son en caja chica, caja y bancos, cuentas por cobrar, inventarios y proveedores, adicionalmente la proyección de mejorar los índices financieros a través del cumplimiento de los procesos actuales.

**Tabla 20*****Controles en riesgos altos***

No.	Eventos	Incumplimiento	Controles
1	Arqueo de caja chica	Arqueo periódico en la caja chica.	Arqueos sorpresa de 2 a 4 mensuales.

Continúa

Continuación

<b>No.</b>	<b>Eventos</b>	<b>Incumplimiento</b>	<b>Controles</b>
7	Jineteo de fondos	La generación de efectivo por cobro para utilización personal.	Las liquidaciones en efectivo tendrán de cuadrar con los detalles de los reportes de ventas diarios, los cuales los asistentes de cobros de velar por el cumplimiento.
10	Cobradores	Los cobradores no liquidan inmediatamente los cheques de los clientes.	Los cobradores efectuaran los depósitos al final de la jornada en los bancos donde la empresa dispone de cuentas bancarias.
11	Compensación de cheques	No utilización de las otras cuentas bancarias, haciendo más lento la recuperación de efectivo.	Depositar los cobros en los bancos donde correspondan evitando la compensación para asegurar los fondos de los cobros.
13	Métodos de pagos por los clientes	Diversidad de métodos de pagos de clientes.	Informar a todos los clientes de las formas de efectuar sus pagos, incentivar a clientes el pago por medio de transferencias bancarias.
19	Desviación de efectivo	Revisión de los pagos realizados por transferencias.	Asignar un responsable para auditar que los pagos que se efectúen cumplan con los procesos y políticas.
21	Aprovechamiento del crédito	La emisión de pagos antes de su vencimiento.	Control en la antigüedad de pagos y tramitar los mismos una o dos semanas después de su vencimiento.

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Tabla 21

**Controles en riesgos medios**

<b>No.</b>	<b>Eventos</b>	<b>Incumplimiento</b>	<b>Controles</b>
2	Respaldo de documentos en caja	Documentación de respaldo de gastos.	Documentos debidamente autorizados por los gerentes de cada área en donde se registró el gasto y con su justificación.
3	Gestión de recursos	El pago de gastos personales e innecesarios en la caja chica.	La utilización de la caja chica para cubrir requerimientos de gastos extraordinarios y urgentes a corto plazo, para gastos menores a Q 500.00.
4	Vales de efectivo	Autorización y control de vales otorgados.	Otorgar únicamente para cubrir gastos inmediatos y que no son por compras involucradas en los inventarios, los vales tendrán que estar autorizados.
5	Conciliaciones bancarias	Reclasificaciones y ajustes en operaciones.	Los ajustes por movimientos no contabilizados deben operarse en el período que fue originado y no quedar como movimientos en tránsito.
6	Falsificación de firmas	Utilización de cheques para algunos pagos.	La eliminación de pagos a través de cheques y generalizar todos los pagos por medio de transferencias y restringir que el único departamento autorizado a efectuar el pago es tesorería con una previa validación de los pagos sean correctos.
8	Anticipo de clientes	No solicitar anticipo de clientes para asegurar las ventas.	La implementación de ofrecer descuentos establecidos por pronto pago por parte de los clientes y por volumen de ventas.

Continúa

Continuación

No.	Eventos	Incumplimiento	Controles
9	Cobro de facturas crédito	Los asistentes de cobros no dan seguimiento al vencimiento de las facturas.	Cumplimiento de verificar semanalmente la cartera de los clientes que cuentan con crédito y realizar los cobros a los clientes por correo, llamadas telefónicas o él envió de cobradores.
14	Ciclo de vida de productos	Separación de productos vencidos.	Asignar un área específica para productos que se encuentren vencidos y que se encuentren alejados del resto del inventario.
15	Existencia en productos	Auditoría de inventarios programados.	La programación y el cumplimiento de efectuar inventarios en los días que corresponden y adicionalmente programar inventarios selectivos.
16	Robo de productos	El monitoreo de los productos por parte de los colaboradores.	La implementación de sistema de vigilancia para el resguardo de los productos en bodega.
17	Rotación de inventario	El cuidado de mínimos y máximos.	Evaluar semanalmente la frecuencia de las existencias y demandas para no saturar la bodega o el no contar con existencia.
18	Liquidación de productos	La no oferta de productos que no se están vendiendo.	Implementación de ofertas o bonificaciones a clientes en productos que no tienen mucha demanda.
20	Anticipo en pagos	El proponer realizar pagos anticipados a los proveedores.	Únicamente realizar anticipo a proveedores cuando la empresa obtenga un beneficio en descuentos por realizar antes de las fechas acordadas.

Continua

Continuación

<b>No.</b>	<b>Eventos</b>	<b>Incumplimiento</b>	<b>Controles</b>
22	Negociación de precios	Cartera de varios proveedores para bajos precios en la compra.	Comparación de varias cotizaciones de proveedores que ofrezcan calidad, así como precios bajos.
23	Descuento en compra	Negociación de descuentos por compra en volumen.	Acordar con proveedores que otorguen descuentos por volumen en compras o continuidad en las compras.

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

### 4.2.3 Propuesta de escenarios

Con base a los controles propuestos se menciona la aplicación de escenarios tomando como base el año 2021 para la proyección de resultados y cumplir con los parámetros que se tienen en la empresa y obtener resultados positivos para la misma. Para ello desde un escenario probable en las cuentas por cobrar, inventarios su incremento anual con el año anterior esta en un promedio de 5% y en el caso de proveedores una disminución del 5%. En la propuesta para la empresa se establece el optar por el escenario optimista donde se aplica la disminución de 10% en las cuentas de cuentas por cobrar e inventarios y una disminución de 10% en proveedores con base a los saldos del año anterior.

#### Caja y bancos

**Pesimista:** Variación por operaciones de efectivo

**Probable:** Variación por operaciones de efectivo

**Optimista:** Variación por operaciones de efectivo

#### Cuentas por cobrar

**Pesimista:** Aumento del 10% sobre el año 2021

**Probable:** Aumento del 5% sobre el año 2021

**Optimista:** Disminución del 10% sobre el año 2021

**Inventarios**

<b>Pesimista:</b>	Aumento del 10% sobre el año 2021
<b>Probable:</b>	Aumento del 5% sobre el año 2021
<b>Optimista:</b>	Disminución del 10% sobre el año 2021

**Proveedores**

<b>Pesimista:</b>	Disminución del 10% sobre el año 2021
<b>Probable:</b>	Disminución del 5% sobre el año 2021
<b>Optimista:</b>	Aumento del 10% sobre el año 2021

**Ventas**

<b>Pesimista:</b>	Variación en operaciones de inventario
<b>Probable:</b>	Variación en operaciones de inventario
<b>Optimista:</b>	Variación en operaciones de inventario

**4.3 Proyección de resultados****4.3.1 Estados financieros**

Se presenta los estados financieros proyectados para el año 2022 considerando los escenarios pesimista, probable y optimista, bajo las variables presentadas en la propuesta y los resultados que impactarán en el rendimiento de la empresa, los cuales se muestran en la tabla 22 y 23 a continuación bajo un análisis de sensibilidad lograr los resultados:

Tabla 22

*Estado de situación financiera proyectado año 2022**Cifras en quetzales*

Concepto	2021		Pesimista	%	Probable	%	Optimista	%
<b>Activo</b>								
<b>Corriente</b>								
Caja y bancos	995,148	8%	265,685	2%	703,362	6%	3,913,000	27%
Cuentas por cobrar	5,948,180	48%	6,542,998	51%	6,245,589	49%	5,353,362	38%
Inventario	5,526,080	44%	6,078,688	47%	5,802,384	46%	4,973,472	35%
<b>Total activo corriente</b>	<b>12,469,408</b>	<b>73%</b>	<b>12,887,371</b>	<b>74%</b>	<b>12,751,335</b>	<b>74%</b>	<b>14,239,834</b>	<b>76%</b>
<b>No corriente</b>								
Propiedades y equipo	8,400,000	184%	8,400,000	184%	8,400,000	184%	8,400,000	184%
( - ) Depreciación acumulada	-3,840,000	-84%	-3,840,000	-84%	-3,840,000	-84%	-3,840,000	-84%
<b>Total activo no corriente</b>	<b>4,560,000</b>	<b>27%</b>	<b>4,560,000</b>	<b>26%</b>	<b>4,560,000</b>	<b>26%</b>	<b>4,560,000</b>	<b>24%</b>
<b>Total activo</b>	<b>17,029,408</b>	<b>100%</b>	<b>17,447,371</b>	<b>100%</b>	<b>17,311,335</b>	<b>100%</b>	<b>18,799,834</b>	<b>100%</b>
<b>Pasivo</b>								
<b>Corriente</b>								
Proveedores	3,114,998	100%	2,803,499	100%	2,959,248	100%	3,426,498	100%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>3,114,998</b>	<b>30%</b>	<b>2,803,499</b>	<b>28%</b>	<b>2,959,248</b>	<b>29%</b>	<b>3,426,498</b>	<b>32%</b>
<b>No corriente</b>								
Préstamos por pagar	6,635,987	93%	6,635,987	93%	6,635,987	93%	6,635,987	93%
Intereses por pagar	493,162	7%	493,162	7%	493,162	7%	493,162	7%
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>7,129,149</b>	<b>70%</b>	<b>7,129,149</b>	<b>72%</b>	<b>7,129,149</b>	<b>71%</b>	<b>7,129,149</b>	<b>68%</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>10,244,148</b>	<b>60%</b>	<b>9,932,648</b>	<b>59%</b>	<b>10,088,398</b>	<b>60%</b>	<b>10,555,648</b>	<b>61%</b>
<b>Patrimonio</b>								
Capital	6,785,260	100%	6,785,260	100%	6,785,260	100%	6,785,260	100%
<b>Total patrimonio</b>	<b>6,785,260</b>	<b>40%</b>	<b>6,785,260</b>	<b>41%</b>	<b>6,785,260</b>	<b>40%</b>	<b>6,785,260</b>	<b>39%</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>17,029,408</b>	<b>100%</b>	<b>16,717,908</b>	<b>100%</b>	<b>16,873,658</b>	<b>100%</b>	<b>17,340,908</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Tabla 23

**Estado de resultados proyectado año 2022****Cifras en quetzales**

<b>Concepto</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>Pesimista</b>	<b>%</b>	<b>Probable</b>	<b>%</b>	<b>Optimista</b>	<b>%</b>
<b>Ingresos</b>								
Ventas	24,987,869	100%	24,435,261	100%	24,711,565	100%	25,540,477	100%
<b>Costo de ventas</b>								
Materias primas	13,030,880	52%	12,217,630	50%	12,355,782	50%	12,770,238	50%
Mano de obra directa	491,440	2%	491,440	2%	491,440	2%	491,440	2%
Prestaciones laborales	451,325	2%	451,325	2%	451,325	2%	451,325	2%
Costos indirectos	6,394,621	26%	6,394,621	26%	6,394,621	26%	6,394,621	25%
<b>Total costo de ventas</b>	<b>20,368,266</b>	<b>82%</b>	<b>19,555,016</b>	<b>80%</b>	<b>19,693,168</b>	<b>80%</b>	<b>20,107,624</b>	<b>79%</b>
<b>Utilidad en ventas</b>	<b>4,619,603</b>	<b>18%</b>	<b>4,880,245</b>	<b>20%</b>	<b>5,018,397</b>	<b>20%</b>	<b>5,432,853</b>	<b>21%</b>
<b>Gastos de administración y operación</b>								
Gastos de administración	1,349,393	5%	1,349,393	6%	1,349,393	5%	1,349,393	5%
Gastos de ventas	2,148,180	9%	2,148,180	9%	2,148,180	9%	2,148,180	8%
<b>Total gastos de operación</b>	<b>3,497,574</b>	<b>14%</b>	<b>3,497,574</b>	<b>14%</b>	<b>3,497,574</b>	<b>14%</b>	<b>3,497,574</b>	<b>14%</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>1,122,029</b>	<b>4%</b>	<b>1,382,671</b>	<b>6%</b>	<b>1,520,823</b>	<b>6%</b>	<b>1,935,279</b>	<b>8%</b>
Gastos financieros	693,162	3%	693,162	3%	693,162	3%	693,162	3%
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>428,867</b>	<b>2%</b>	<b>689,508</b>	<b>3%</b>	<b>827,660</b>	<b>3%</b>	<b>1,242,116</b>	<b>5%</b>
ISR (25%)	107,217	0%	172,377	1%	206,915	1%	310,529	1%
<b>Utilidad neta</b>	<b>321,650</b>	<b>1%</b>	<b>517,131</b>	<b>2%</b>	<b>620,745</b>	<b>3%</b>	<b>931,587</b>	<b>4%</b>

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

### 4.3.2 Análisis de razones financieras

Los siguientes análisis presentan los niveles de las ratios proyectados para los escenarios planteados en la propuesta.

**Tabla 24**

***Análisis de solvencia proyectados para año 2022***

<b>Pesimista</b>	<b>Probable</b>	<b>Optimista</b>
1.76	1.72	1.78

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

La solvencia para el año 2021 presentaba un nivel de Q 1.66 recomendando en la propuesta el escenario optimista obteniendo un nivel de solvencia de Q 1.78.

**Tabla 25**

***Análisis de prueba ácida proyectados para año 2022***

<b>Pesimista</b>	<b>Probable</b>	<b>Optimista</b>
2.43	2.35	2.70

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

La prueba ácida para el año 2021 presentaba un nivel de Q 2.23 recomendando en la propuesta el escenario optimista obteniendo un nivel de prueba ácida de Q 2.70

**Tabla 26**

***Análisis de solvencia inmediata proyectados para año 2022***

<b>Pesimista</b>	<b>Probable</b>	<b>Optimista</b>
0.09	0.24	1.14

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

La empresa para el año 2021 presentaba un nivel de solvencia inmediata de Q 0.32 recomendando en la propuesta el escenario optimista obteniendo un nivel de solvencia inmediata de Q 1.14

**Tabla 27**

***Análisis de endeudamiento proyectados para año 2022***

<b>Pesimista</b>	<b>Probable</b>	<b>Optimista</b>
0.57	0.58	0.56

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

El nivel de endeudamiento del año 2021 correspondía a Q 0.60 tomando como base el escenario recomendado optimista el nivel de endeudamiento corresponde a Q 0.56

**Tabla 28**

***Análisis de período de cobranza proyectados para año 2022***

***Cifras en días***

<b>Pesimista</b>	<b>Probable</b>	<b>Optimista</b>
97.74	92.25	76.51

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Para el año 2021 la empresa presentaba un periodo de cobranza de 87 días, aplicando los controles en el área de cuentas por cobrar y aplicando el escenario planteado optimista el nivel del periodo de cobranza corresponde a 77 días. Lo cual se concluye tomando como referencia en la política se espera que la cobranza sea de 60 días, lo que demuestra efectividad en los cobros y controles para evitar los riesgos en la empresa.

**Tabla 29**

***Análisis de periodo de conversión del inventario proyectados para año 2022***

<b>Pesimista</b>	<b>Probable</b>	<b>Optimista</b>
113.46	1107.54	90.28

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

El periodo de conversión del inventario para el año 2021 presentaban 99 días para la rotación de los inventarios, aplicando el escenario optimista en la empresa; el resultado de la conversión de los inventarios corresponde a 90 días, lo cual es de beneficio para la empresa dado a que la misma espera que su rotación sea de 70 días.

**Tabla 30**

***Análisis del periodo de diferimiento de las cuentas por pagar proyectados para año 2022***

***Cifras en Días***

<b>Pesimista</b>	<b>Probable</b>	<b>Optimista</b>
52.33	54.85	62.20

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Para el año 2021 el período de diferimiento de las cuentas por pagar presentaba 56 días, tomando como base que en la política se tiene presente 60 días; lo cual reflejaba que no se estaba aprovechando el apalancamiento en este rubro, aplicando el escenario optimista el periodo de diferimiento en las cuentas por pagar es de 62 días lo cual en promedio se puede lograr el aprovechar una semana de apalancamiento.

**Tabla 31**

***Análisis del ciclo operativo proyectados para año 2022***

***Cifras en días***

<b>Pesimista</b>	<b>Probable</b>	<b>Optimista</b>
211.20	199.79	166.79

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

El ciclo operativo para el año 2021 presentaba 186 días, lo cual demostraba un ciclo muy tardado, aplicando el escenario optimista el ciclo operativo se alcanza en 167 días haciendo eficiente para la empresa en la disminución a días de recuperación.

**Tabla 32*****Análisis del ciclo de conversión del efectivo proyectados para año 2022******Cifras en días***

<b>Pesimista</b>	<b>Probable</b>	<b>Optimista</b>
158.87	144.95	104.59

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

El ciclo de conversión del efectivo para el año 2021 correspondía a 130 en un promedio de cuatro meses para recuperar el efectivo de todo el ciclo operativo, tomando como escenario optimista el ciclo de conversión de efectivo se disminuye a 105 días reduciendo considerablemente la obtención del efectivo.

**Tabla 33*****Análisis de la necesidad de financiamiento de capital de trabajo******proyectados para año 2022***

<b>Pesimista</b>	<b>Probable</b>	<b>Optimista</b>
8,511,411	7,820,378	5,761,594

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

La necesidad de financiamiento para el año 2021 era de Q 7,259,599, lo cual reflejaba a que la empresa buscará fuentes de financiamiento lo cual no beneficia a la misma para poder realizar nuevos proyectos, aplicando el escenario optimista como fue proyectado la necesidad de financiamiento sería de Q 5,761,594 lo cual es la finalidad de toda empresa subsistir sin financiamiento externo y altas utilidades en el ejercicio de sus actividades como se refleja en el tabla 34 muestra una utilidad de Q 931,587 en un escenario proyectado optimista.

**Tabla 34****Comparativo de utilidad neta proyectado para año 2022****Cifras en quetzales**

Concepto	2020	%	2021	%	Optimista	%
<b>Utilidad operacional</b>	<b>1,505,262</b>	<b>6%</b>	<b>1,122,029</b>	<b>4%</b>	<b>1,935,279</b>	<b>8%</b>
Gastos financieros	685,620	3%	693,162	3%	693,162	3%
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>819,643</b>	<b>3%</b>	<b>428,867</b>	<b>2%</b>	<b>1,242,116</b>	<b>5%</b>
ISR (25%)	204,911	1%	107,217	0%	310,529	1%
<b>Utilidad neta</b>	<b>614,732</b>	<b>2%</b>	<b>321,650</b>	<b>1%</b>	<b>931,587</b>	<b>4%</b>

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la empresa objeto de estudio

Al conocer los riesgos que se presentan en las diferentes áreas involucradas en los manejos de activos y pasivos en la empresa y el proponer que controles ayudan para la detección de los mismos esto con la finalidad de poder minimizar todos esos riesgos que puedan repercutir en el desempeño, la propuesta se encuentra enfoca a mejorar y apegarse a las políticas y procesos que la empresa tienen establecidos como lograr el periodo de cobranza a 60 días, la rotación de los inventarios de 70 días y la rotación de cuentas por pagar a 60 días, los cuales no se están cumpliendo y repercute en gran magnitud a la empresa y que no se logra la finalidad de toda empresa el aumento en sus utilidades.

## CONCLUSIONES

1. La situación financiera de la empresa es favorable en lo referente al activo y pasivo corriente, con deficiencia en la solvencia inmediata pudiendo cubrir Q0.27 y Q0.32 por cada Q1 de deuda, demuestra la independencia sobre las cuentas por cobrar y el inventario, áreas con alto nivel de riesgo al mantener al 2021 un periodo de cobranza de 87 días cuando la política establece 60 días y para la conversión de inventario requiere hasta 99 días cuando la empresa requiere una rotación máxima de 70 días, estos elementos afectan significativamente el ciclo operativo, situación que obliga a la a necesitar de financiamiento para el capital de trabajo, para el año 2021 aumento de Q3,930,742 a Q7,259,599; los riesgos internos que se materializan para afectar las cuentas de activo y pasivo corriente afectando a las áreas efectivo, cobros, inventario y pagos de proveedores.
2. La implementación de controles para la detección oportuna de riesgos que permiten el cumplimiento de las políticas establecidas, para la empresa unidad de estudio es necesario el cuadro diario de las liquidaciones de efectivo, implementar la propuesta de descuentos por pronto pagos de clientes, los cobradores depositaran diariamente lo cobrado, incentivar el pago de clientes a través de transferencias bancarias, separación de productos vencidos, evaluar frecuentemente inventarios para no sobre abastecer el almacén ni quedar sin existencia para el despacho a clientes, promocionar productos de lenta rotación para el rápido desplazamiento.
3. La implementación de los controles propuestos la empresa puede reducir la probabilidad de ocurrencia de los riesgos observados, mejorando su situación financiera bajo un escenario optimista alcanzar una solvencia inmediata de Q1.14 por cada Q1 de deuda independizándose de las cuentas por cobrar e inventario, reduciendo el periodo de cobranza de 77 días y el periodo de conversión del inventario a 90 días y creando un ciclo operativo de 105 días siendo un indicador más favorable para la empresa al punto que la necesidad de financiamiento de capital de trabajo disminuiría a Q 5,761,594.

## RECOMENDACIONES

1. Realizar periódicamente un análisis de la situación financiera de la empresa a través del análisis horizontal y ratios financieros relacionados a las cuentas de activo y pasivo corriente, en especial la de solvencia inmediata que refleja la dependencia de la empresa de las cuentas por cobrar y el inventario, además de incluir en la revisión el periodo de cobranza, periodo de conversión del inventario, ciclo operativo, de conversión del efectivo y la necesidad de financiamiento de capital de trabajo, que el estudio de estos permite determinar deficiencias de control e incumplimiento de políticas.
2. Implementación de controles sugeridos en la empresa que buscan mejorar el desempeño y poder apegarse a las políticas de la empresa, con un enfoque en la reducción de riesgos financieros que implican la pérdida de solvencia, alta rotación del inventario, excesivos días de cobranza, así como el realizar los pagos a proveedores antes de su vencimiento.
3. Desarrollar la propuesta sugerida en la empresa para alcanzar indicadores financieros favorables que presenten un mejor desempeño, a través del apego a las políticas y proceso, principalmente en la reducción de la necesidad de financiamiento que se requiere por una falta de solvencia para el cumplimiento de las obligaciones o el mismo capital de trabajo; además de la identificación de los riesgos en el manejo de activos y pasivos corrientes en la empresa.

## BIBLIOGRAFÍA

- Abán, J. E. (2018). *Contabilidad Administrativa Simplificada* (1era ed.). Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
- Amat, O. (2019). *Análisis de Estados Financieros*. España: Educuibes Gestión 2000.
- Angulo Guiza, U. G. (2017). *Contabilidad financiera*. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U.
- Aravena, F. (2017). *Políticas de riesgo financiero* (1era ed.). Universidad del Bio-Bio Chile.
- Argibay, M. (2017). *Contabilidad financiera. Métodos y procedimientos contables* (1era ed.). Ideaspropias, Editorial.
- Arias, J. (2018). *Factores críticos para la cobertura de riesgos en transacciones bursátiles de productos agroalimentarios* (1era ed.). Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura.
- Baca, G. (2018). *Ingeniería financiera* (1era ed.). Grupo Editorial Patria, S.A. de C.V.
- Baeba Toro, D. (2019). *Análisis financiero, Enfoque y proyecciones*. Bogotá, Colombia: Ecoe ediciones.
- Besley, S. (2019). *Fundamentos de Administración financiera*. México: Cengage Learning Editores, S.A. de C.V.
- Castro Molano, O. (2017). *Decisiones financieras bajo riesgo e incertidumbre*. Colombia: Fondo editorial Areandino.
- Contabilidad, G. d. (24 de Febrero de 2021). Entrevista. *Entrevista*.
- Duchac, W. R. (2018). *Contabilidad administrativa* (11va ed.). Cengage Learning.
- Estupiñán Gaitán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones Limitada.
- Fornero, R. (2017). *Fundamentos de análisis financiero*. Argentina: Universidad Nacional de Cuyo.
- García, J. (2020). La implantación de gestión de activos y pasivos. (B. Juan, Ed.) 4. Gerente de Contabilidad. (24 de Febrero de 2021). Entrevista.
- Gerente de Subcontraloría. (24 de Febrero de 2021). Entrevista.

- Gitman, L. (2018). *Principios de Administración financiera* (10ma ed.). Pearson Educación.
- Gómez Agundiz, X. (2021). *Contabilidad Administrativa*. México: Grupo Editorial Patria, S.A. de C.V.
- Guajardo Cantu, G. (2018). *Contabilidad financiera* (1era ed.). Mc Graw Hill Education.
- Guzmán, A. (2017). *Contabilidad Financiera* (1era ed.). Centro Editorial Universidad del Rosario.
- Horngren, C. T. (2017). *Contabilidad de costos Un enfoque gerencial* (12va ed.). Pearson Prentice Hall.
- Instituto Pacifico. (2018). Análisis Financiero en las empresas. *Contabilidad para todos*.
- Levy, L. H. (2017). *Planeación Financiera en la empresa moderna* (1era ed.). Ediciones Fiscales ISEF.
- Mendoza Roca, C. (2018). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Colombia: Editorial Universidad del Norte.
- Muñoz Jiménez, J. (2017). *Contabilidad financiera*. España: Pearson Educación, S.A.
- Núñez Álvarez, L. (2019). *Finanzas 1; Contabilidad, Planeación y administración financiera*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF*. Bogotá, Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- Padilla, D. N. (2017). *Contabilidad Administrativa* (8va ed.). Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Rocafort, A. (2018). *Contabilidad de costes* (1era ed.). Profit Editorial.
- Tanaka, G. (2018). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Unemi, R. C. (2018). La gestión de riesgo. Ecuador, Ecuador.
- Van, J. (2018). *Fundamentos de Administración Financiera* (11va ed.). Pearson Educación.
- Vanderbeck, E. J. (2017). *Principios de Contabilidad de Costos*. México: Cengage Learning Editores, S.A. de C.V.
- Wild, J. J. (2018). *Análisis de Estados Financieros* (9na ed.). Interamericana Editores, S.A. de C.V.

## EGRAFÍA

Melendo Millán, M. J. (1 de Abril de 2019). *El Mercado de la Distribución Alimentaria en Guatemala*. Obtenido de [https://www.icex.es/icex/wcm/idc/groups/public/documents/documento/mde5/ode4/~edisp/doc2019818158.pdf?utm\\_source=RSS&utm\\_medium=ICEX.es&utm\\_content=04-04-2019&utm\\_campaign=Estudio%20de%20mercado.%20El%20mercado%20de%20la%20distribuci%C3%B3n%20alimentaria%20de%20Guatemala](https://www.icex.es/icex/wcm/idc/groups/public/documents/documento/mde5/ode4/~edisp/doc2019818158.pdf?utm_source=RSS&utm_medium=ICEX.es&utm_content=04-04-2019&utm_campaign=Estudio%20de%20mercado.%20El%20mercado%20de%20la%20distribuci%C3%B3n%20alimentaria%20de%20Guatemala)

Asturias Corporación Universitaria. (2020). *Introducción al Análisis Financiero*. Obtenido de [https://www.centro-virtual.com/recursos/biblioteca/pdf/contabilidad\\_financiera/unidad3\\_pdf5.pdf](https://www.centro-virtual.com/recursos/biblioteca/pdf/contabilidad_financiera/unidad3_pdf5.pdf)

## ANEXO I Guía de Observación

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



### GUÍA DE OBSERVACIÓN

La siguiente guía se ha realizado para recabar información que sustente el tema de tesis denominado: **LOS RIESGOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES EN EL ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA DE UNA EMPRESA DE ALIMENTOS, UBICADA EN LA CIUDAD DE GUATEMALA, CORRESPONDIENTE A LOS AÑOS 2020 Y 2021**. La misma será utilizada estrictamente para fines académicos.

#### OBJETIVOS:

- Determinar la situación financiera de la empresa unidad de estudio para el análisis de la situación actual y los riesgos se presentan en los activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos para la minimización de riesgos.
- Proponer controles para la detección oportuna de los riesgos en activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos, dentro de las distintas áreas de la empresa donde se presenten y repercutan en el desempeño correcto.
- Demostrar a través de una propuesta de controles la importancia de la detección de los riesgos en activos y pasivos corrientes por medio del análisis del estado de situación financiera para la aplicación oportuna, delimitando los encargados de las herramientas de control.

#### DATOS GENERALES

**NOMBRE DE LA EMPRESA:**

**GIRO DE LA EMPRESA:**

**INFORMANTE CLAVE:**

No.	ASPECTOS POR EVALUAR	SI	NO	OBSERVACION
1.	Dentro de la empresa existen manuales de control de riesgos en activos y pasivos.			
2.	Existe conocimiento en los colaboradores de qué riesgos en activos y pasivos, se puedan presentar dentro de la organización.			

No.	ASPECTOS POR EVALUAR	SI	NO	OBSERVACION
3.	Existe limitación para detectar riesgos en activos y pasivos dentro de la empresa.			
4.	Un Análisis del Estado de Situación Financiera es suficiente para la detección de riesgos dentro de la empresa.			
5.	Contienen antecedentes de riesgos en activos y pasivos cometidos en la empresa.			
6.	La información financiera y administrativa es resguardada por sus colaboradores.			
7.	Existen manuales de procedimientos que limitan a que los colaboradores obtengan beneficio propio por clientes, proveedores, entre otros.			
8.	Se realizan controles en las diferentes áreas para la detección de riesgos.			
9.	Es necesario un área que se dedique específicamente a la prevención y detección de riesgos en activos y pasivos dentro de la empresa.			
10.	Realizan supervisiones y confirmación de saldos en activos y pasivos.			

Fuente: Elaboración propia.

## ANEXO II Encuesta

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



### ENCUESTA

La siguiente entrevista se ha estructurado con el fin de recabar información que sustente el tema de tesis denominado: **LOS RIESGOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES EN EL ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA DE UNA EMPRESA DE ALIMENTOS, UBICADA EN LA CIUDAD DE GUATEMALA, CORRESPONDIENTE A LOS AÑOS 2020 Y 2021.** La misma será utilizada estrictamente para fines académicos.

#### OBJETIVOS:

- Determinar la situación financiera de la empresa unidad de estudio para el análisis de la situación actual y los riesgos se presentan en los activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos para la minimización de riesgos.
- Proponer controles para la detección oportuna de los riesgos en activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos, dentro de las distintas áreas de la empresa donde se presenten y repercutan en el desempeño correcto.
- Demostrar a través de una propuesta de controles la importancia de la detección de los riesgos en activos y pasivos corrientes por medio del análisis del estado de situación financiera para la aplicación oportuna, delimitando los encargados de las herramientas de control.

#### DATOS GENERALES

**NOMBRE DE LA EMPRESA:**

**GIRO DE LA EMPRESA:**

**INFORMANTE CLAVE:**

- ¿Qué tan confiable es la detección de riesgos en activos y pasivos corrientes disponibles y exigibles en el Análisis del Estado de Situación Financiera de la empresa?
- ¿Cuáles pueden ser los posibles factores que se presenten riesgos en activos y pasivos corrientes disponibles y exigibles en el Análisis del Estado de Situación Financiera de la empresa?

3. ¿Cuáles son las cuentas que presentan mayor riesgo en el Análisis del Estado de Situación Financiera dentro de la empresa?
4. ¿Qué conocimiento tienen los colaboradores de la empresa con relación a los riesgos en activos y pasivos en el Análisis del Estado de Situación Financiera?
5. ¿Quiénes son los encargados de la detección de riesgos en activos y pasivos en el Análisis del Estado de Situación Financiera?
6. ¿Por qué considera de importancia establecer herramientas específicas para la detección oportuna de riesgos en activos y pasivos?
7. ¿Con qué frecuencia se realizan revisiones en las cuentas como en las áreas encargadas de los activos y pasivos en la empresa?
8. ¿Cuál es el procedimiento actual que maneja la empresa cuando se detecta que en cierta área o áreas existe algún riesgo en los activos y pasivos de la empresa?
9. ¿Considera que un manual de control de riesgos puede ayudar a minimizar los riesgos dentro de la empresa?
10. ¿Considera que al implementar un manual de control de riesgos se podría asignar a varios colaboradores para poder aplicarlo?

## ANEXO III Entrevista

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



### ENTREVISTA

El siguiente cuestionario se ha realizado para recabar información que sustente el tema de tesis denominado: **LOS RIESGOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES EN EL ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA DE UNA EMPRESA DE ALIMENTOS, UBICADA EN LA CIUDAD DE GUATEMALA, CORRESPONDIENTE A LOS AÑOS 2020 Y 2021.** La misma será utilizada estrictamente para fines académicos.

#### OBJETIVOS:

- Determinar la situación financiera de la empresa unidad de estudio para el análisis de la situación actual y los riesgos se presentan en los activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos para la minimización de riesgos.
- Proponer controles para la detección oportuna de los riesgos en activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos, dentro de las distintas áreas de la empresa donde se presenten y repercutan en el desempeño correcto.
- Demostrar a través de una propuesta de controles la importancia de la detección de los riesgos en activos y pasivos corrientes por medio del análisis del estado de situación financiera para la aplicación oportuna, delimitando los encargados de las herramientas de control.

#### DATOS GENERALES

**NOMBRE DE LA EMPRESA:** \_\_\_\_\_

**GIRO DE LA EMPRESA:** \_\_\_\_\_

**INFORMANTE CLAVE:** \_\_\_\_\_

#### INSTRUCCIONES:

El siguiente documento tiene como finalidad el recabar la mayor parte de información a través de preguntas de conocimiento general para lograr cumplir con los objetivos de esta entrevista preliminar y que posteriormente se realizará otra entrevista para la confirmación de datos obtenidos.

1. ¿Qué estudios tienen sobre los riesgos que puedan presentarse en activos y pasivos?
2. ¿Por qué no cuentan con un manual de control de riesgos dentro de la empresa?
3. ¿Cuáles son sus expectativas que espera de un estudio de riesgos en activos y pasivos en el análisis del Estado de Situación Financiera?
4. ¿Quién actualmente se encarga de la detección de riesgos en activos y pasivos de la empresa?
5. ¿Cómo y dónde mantienen un historial de casos de riesgos en activos y pasivos dentro de la empresa?
6. ¿Qué áreas considera que se necesita implementar controles para la detección de riesgos en activos y pasivos dentro de la empresa?
7. ¿Quién es el encargado del Análisis del Estado de Situación Financiera de la empresa?

Fuente: Elaboración propia.

## ANEXO IV Análisis documental

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



### ANÁLISIS DOCUMENTAL

*El siguiente análisis documental se ha realizado para recabar información que sustente el tema de tesis denominado: : LOS RIESGOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES EN EL ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA DE UNA EMPRESA DE ALIMENTOS, UBICADA EN LA CIUDAD DE GUATEMALA, CORRESPONDIENTE A LOS AÑOS 2020 Y 2021 La misma será utilizada estrictamente para fines académicos.*

#### OBJETIVO:

- Determinar la situación financiera de la empresa unidad de estudio para el análisis de la situación actual y los riesgos se presentan en los activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos para la minimización de riesgos.
- Proponer controles para la detección oportuna de los riesgos en activos y pasivos corrientes en una empresa de alimentos, dentro de las distintas áreas de la empresa donde se presenten y repercutan en el desempeño correcto.
- Demostrar a través de una propuesta de controles la importancia de la detección de los riesgos en activos y pasivos corrientes por medio del análisis del estado de situación financiera para la aplicación oportuna, delimitando los encargados de las herramientas de control.

#### DATOS GENERALES

NOMBRE DE LA EMPRESA:

GIRO DE LA EMPRESA:

INFORMANTE CLAVE:

PERIODO	DOCUMENTO	OBSERVACIONES
	Estado de Situación Financiera	

PERIODO	DOCUMENTO	OBSERVACIONES
	Arqueos de Cajas Chicas	
PERIODO	DOCUMENTO	OBSERVACIONES
	Conciliaciones Bancarias	
PERIODO	DOCUMENTO	OBSERVACIONES
	Arqueos de Cajas Chicas	
PERIODO	DOCUMENTO	OBSERVACIONES
	Confirmaciones de Saldos con Clientes	
PERIODO	DOCUMENTO	OBSERVACIONES
	Confirmaciones de Saldos con Proveedores	

Fuente: Elaboración propia

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2021 .....	33
Tabla 2 Estados de resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2021 .....	34
Tabla 3 Análisis de solvencia año 2020 y 2021 .....	35
Tabla 4 Análisis de prueba ácida año 2020 y 2021 .....	35
Tabla 5 Análisis de solvencia inmediata año 2020 y 2021 .....	36
Tabla 6 Análisis de endeudamiento año 2020 y 2021 .....	36
Tabla 7 Análisis de periodo de cobranza año 2020 y 2021 .....	36
Tabla 8 Análisis de periodo de conversión del inventario año 2020 y 2021 .....	37
Tabla 9 Análisis del periodo de diferimiento de las cuentas por pagar año 2020 y 2021 .....	37
Tabla 10 Análisis del ciclo operativo año 2020 y 2021 .....	38
Tabla 11 Análisis de conversión del efectivo año 2020 y 2021 .....	38
Tabla 12 Análisis de financiamiento de capital de trabajo año 2020 y 2021 .....	38
Tabla 13 Nivel de impacto .....	39
Tabla 14 Nivel de probabilidad .....	40
Tabla 15 Evaluación de riesgo .....	40
Tabla 16 Determinación de riesgo caja y bancos.....	41
Tabla 17 Determinación de riesgo créditos y cobros.....	42
Tabla 18 Determinación de riesgo inventarios.....	43
Tabla 19 Determinación de riesgos proveedores .....	43
Tabla 20 Controles en riesgos altos .....	45
Tabla 21 Controles en riesgos medios .....	47
Tabla 22 Estado de situación financiera proyectado año 2022 .....	51
Tabla 23 Estado de resultado proyectado año 2022 .....	52
Tabla 24 Análisis de solvencia proyectados para año 2022 .....	53
Tabla 25 Análisis de prueba ácida proyectados para año 2022 .....	53
Tabla 26 Análisis de solvencia inmediata proyectados para año 2022 .....	53
Tabla 27 Análisis de endeudamiento proyectados para año 2022 .....	54

Tabla 28 Análisis de periodo de cobranza proyectados para año 2022 .....	54
Tabla 29 Análisis de periodo de conversión del inventario proyectados para año 2022 .....	54
Tabla 30 Análisis del periodo de diferimiento de las cuentas por pagar proyectados año 2022 .....	55
Tabla 31 Análisis del ciclo operativo proyectados año 2022 .....	55
Tabla 32 Análisis del ciclo de conversión del efectivo proyectados para año 2022.....	56
Tabla 33 Análisis de la necesidad de financiamiento de capital de trabajo proyectados para año 2022 .....	56
Tabla 34 Comparativo de utilidad neta proyectado para año 2022 .....	57

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Organigrama empresa alimenticia.....	31
Figura 2 Mapeo de riesgo.....	45