

UNIVERSIDAD PANAMERICANA
Facultad de Ciencias Económicas
Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría



**Análisis financiero en la producción de aves
Izabrown y su incidencia en los estados financieros
en la pequeña empresa Deli Huevos**
Práctica Empresarial Dirigida –PED-

Rudy Estuardo García Ramírez

Cobán, Alta Verapaz, enero de 2013

**Análisis financiero en la producción de aves
Izabrown y su incidencia en los estados financieros
en la pequeña empresa Deli Huevos**
Práctica Empresarial Dirigida –PED-

Rudy Estuardo García Ramírez

Lic. Edgar Uwaldo Caal, **Asesor**

Licda. Lesly Eugenia Chocooj Vidaurre, **Revisora**

Cobán, Alta Verapaz, enero de 2013

Autoridades de la Universidad Panamericana

M. Th. Mynor Augusto Herrera Lemus
Rector

M. Sc. Alba Aracely Rodríguez de González
Vicerrectora Académica y Secretaria General

M.A. César Augusto Custodio Cóbar
Vicerrector Administrativo

Autoridades de la Facultad de Ciencias Económicas

M.A. César Augusto Custodio Cóbar
Decano

Licda. Nora Liliana Figueroa Hernández
Coordinadora

**Tribunal que practicó el examen general de la
Práctica Empresarial Dirigida –PED-**

Licda. Lesly Eugenia Chocooj Vidaurre
Examinador

Lic. Edgar Rolando Caal Gualim
Examinador

Lic. Miguel Alberto Klug Caal
Examinador

Lic. Edgar Uwaldo Caal
Asesor

Licda. Lesly Eugenia Chocooj Vidaurre
Revisora



**UNIVERSIDAD
PANAMERICANA**

"Sabiduría ante todo, adquiere sabiduría"

REF.:C.C.E.E.0062-2012-CPA.

LA DECANATURA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS.

GUATEMALA, 22 DE NOVIEMBRE DEL 2012

SEDE COBÁN, ALTA VERAPAZ

De acuerdo al dictamen rendido por el Licenciado Edgar Uwaldo Caal, tutor y Licenciada Lesly Chocooj Vidaure, revisora de la Práctica Empresarial Dirigida, proyecto –PED- titulada “ANÁLISIS FINANCIERO EN LA PRODUCCIÓN DE AVES IZABROWN Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA PEQUEÑA EMPRESA DELI HUEVOS”, Presentado por el estudiante Rudy Estuardo García Ramírez, y la aprobación del Examen Técnico Profesional, según consta en el Acta No. 532, de fecha 04 de Agosto de 2012; **AUTORIZA LA IMPRESIÓN**, previo a conferirle el título de Contador Público y Auditor, en el grado académico de Licenciado.



Lic. César Augusto Custodio Cobar
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas.

Cobán, Alta Verapaz Mayo 04 2012.

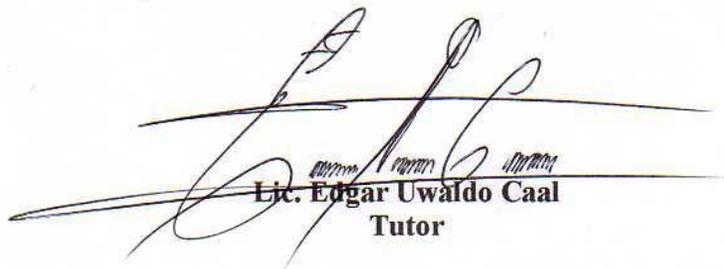
Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Carrera ACA Auditoría
Universidad Panamericana
Guatemala, Guatemala.

Estimados Señores:

En relación a la tutoría de la Práctica Empresarial Dirigida –PED- del tema “**Análisis Financiero en la Producción de Aves Izabrown y su incidencia en los Estados Financieros en la Pequeña Empresa Deli Huevos**”, realizada por **Rudy Estuardo García Ramírez**, estudiante de ACA Auditoría, he procedido a la tutoría de la misma, observando que cumple con los requerimientos establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, considero que el informe cumple con los requisitos para ser sometido al Examen Técnico Profesional Privado (ETPP), por lo tanto doy el dictamen de aprobado al tema desarrollado en la Práctica Empresarial Dirigida, con una nota de noventa puntos (90) de 100 puntos.

Al ofrecerme para cualquier aclaración adicional, me suscribo de ustedes.



Lic. Edgar Uwaldo Caal
Tutor

Guatemala, 21 Septiembre de 2012.

Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Carrera Contaduría Pública y Auditoría
Universidad Panamericana
Guatemala, Guatemala.

Estimados Señores:

En relación a la revisión de la Práctica Empresarial Dirigida –PED- del tema **“Análisis Financiero en la Producción de Aves Izabrown y su incidencia en los Estados Financieros en la Pequeña Empresa Deli Huevos”**, realizada por **Rudy Estuardo García Ramírez**, estudiante de ACA Auditoría, he procedido a la revisión de la misma, observando que cumple con los requerimientos establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, considero que el informe cumple con los requisitos para ser sometido al Examen Técnico Profesional Privado (ETPP), por lo tanto doy el dictamen de aprobado al tema desarrollado en la Práctica Empresarial Dirigida, con una nota de ochenta y cinco (85) de 100 puntos.

Al ofrecerme para cualquier aclaración adicional, me suscribo de ustedes.


Licda. Lesly Eugenia Chocóoj Vidaurre
Revisora



UNIVERSIDAD PANAMERICANA

"Sabiduría ante todo, adquiere sabiduría"

REGISTRO Y CONTROL ACADÉMICO

REF.: UPANA: RYCA: 945.2012

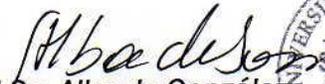
La infrascrita Secretaria General M.Sc. Alba de González y la Directora de Registro y Control Académico M.Sc. Vicky Sicajol, hacen constar que la estudiante Garcia Ramirez, Rudy Estuardo con número de carné 1016467 aprobó con 84 puntos el Examen Técnico Profesional, del Programa de Actualización y Cierre Académico -ACA- de la Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría de la facultad de Ciencias Económicas, a los cuatro días del mes de agosto del año dos mil doce.-----

Para los usos que el interesado estime convenientes, se extiende la presente en hoja membretada a los tres días del mes de diciembre del año dos mil doce.-----

Atentamente,


M.Sc. Vicky Sicajol DIRECTORA
Directora
Registro y Control Académico




M.Sc. Alba de González
Secretaria General



Sabrina Hernández.
cc.Archivo.

AGRADECIMIENTO

- A DIOS: Por ser el principio de la sabiduría, y entender lo pequeño que somos, y lo poco que sabemos en un universo que refleja su gloria infinita.
- A mis padres: Julio E. García Molineros y Victoria Ramírez Pacheco por su amor altruista y enseñarnos que para mantener el equilibrio en la vida hay que seguir avanzando
- A mis hermanos: Julio Rodolfo, Walter Efraín y Dony Elmer, por enseñarme a ser perseverante y tenaz para alcanzar mis objetivos.
- A mi esposa: Silvia Arcely Mayén Córdova, por su amor, y por darme una familia maravillosa por la cual tiene sentido mi vida
- A mis hijos: Steve Estuardo y Nathanael Estuardo Sebastián, regalos de Dios para seguir luchando en la vida.
- A la Universida Panamericana de Guatemala Por actualizarme en los conocimientos y lograr una meta más en mi vida.
- A mis catedráticos: Por enseñarnos que el futuro pertenece a quienes se preparan para recibirlo.
- A mis amigos y compañeros: Por su amistad y los buenos momentos que compartimos.
- A la empresa: Dely huevos y su propietario Agustín Vargas Rax, por brindarme su apoyo al permitir poner en práctica mis conocimientos adquiridos.
- A mi tío Benigno Antonio García Molineros, por los regalos de mí infancia, de los cuales guardo gratos recuerdos y su apoyo incondicional en todo momento.

El que quiere hacer algo conseguirá un medio, el que no, una excusa. Stephen Dolley

Contenido

Resumen	i
Introducción	iii
Capítulo 1	1
1.1. Antecedentes	1
1.2. Planteamiento del problema	2
1.3. Justificación	3
1.4. Objetivos	4
1.4.1. Objetivo general	4
1.4.2. Objetivos específicos	4
1.5. Alcances y límites	5
1.5.1. Alcances	5
1.5.2. Límites	5
1.6. Marco teórico	5
1.6.1. Análisis de estados financieros	5
1.6.2. Conceptos	6
1.6.3. Historia	7
1.6.4. Objetivos de los estados financieros	7
1.6.5. Tipos de comparaciones de razones	7
1.6.5.1. Análisis de corte transversal	8
1.6.5.2. Análisis de series de tiempo	8
1.6.6. Precauciones al realizar el análisis de razones	9
1.6.7. Categorías de razones financieras	9
1.6.8. Consideraciones de interpretación	9
1.6.9. Características de cálculo y uso	10
1.6.10. Algunos ratios o razones financieras	11
1.6.11. Avicultura	15
1.6.11.1. Concepto	15
1.6.11.2. Avicultura industrial	15
1.6.11.3. Estructuración actual de la avicultura	15
1.6.11.4. Producción de huevos	16

Capítulo 2	17
2.1. Metodología aplicada en la práctica	17
2.1.1. Tipo de investigación	17
2.1.2 Sujetos de investigación	18
2.1.2.1. Gerente o representante legal	18
2.1.2.2. Unidad de análisis	18
2.1.3 Instrumentos	19
2.1.3.1. Cuestionario al gerente	19
2.1.3.2. Entrevista al gerente	20
2.1.4. Procedimientos	20
2.1.5 Aportes	22
2.1.5.1 A la universidad	22
2.1.5.2 A la empresa:	22
2.1.5.3 A Guatemala:	23
2.1.5.4. Al futuro profesional	23
2.1.5.5. A los estudiantes	23
Capítulo 3	24
3.1. Resultados y Análisis de la investigación	24
3.1.1. Resultados de la investigación	32
3.1.2. Análisis de los resultados.	34
Capítulo 4	35
4.1. Propuesta de solución o mejora a la problemática	35
4.1.1 Objetivo general	35
4.1.2 Objetivos específicos	36
4.1.3 Producto a entregar	36
4.2. Viabilidad del proyecto	37
4.2.1 Recursos	37
4.2.1.1 Humano	37
4.2.1.2 Materiales	37
4.2.1.3 Financiero	38
4.2.1.4 Recurso institucional	40
4.2.1.5 Recurso físico	40
Conclusión	43

Recomendaciones	44
Referencias	45
ANEXOS	46
Anexo 1	47
Evaluación integral	47
Anexo 2	87
Diagnóstico	87
Anexo 3	95
Instrumentación	95
Anexo 4	97
Ejecución de la propuesta	97
Anexo 5	116
Programa de capacitación para controlar el proceso productivo a través de una adecuada aplicación de sus costos	116

Resumen

La Práctica Empresarial Dirigida PED, se realizó en la empresa Deli Huevos, ubicada en la 4ª. Calle 1-03 Zona 1, Barrio Agua Caliente, Salamá, departamento de Baja Verapaz, fundada hace más de 20 años, propiedad de Agustín Vargas Rax, quien viene trabajando de manera empírica sus costos de producción, siendo el propietario y gerente general.

Al realizar la Práctica Empresarial Dirigida, se detectó que una de las debilidades más significativas, es el desconocimiento de no realizar análisis financiero, para evaluar el rendimiento financiero de la empresa, mediante el análisis de razones financieras. Se realizó análisis de las razones de liquidez, actividad y deuda que miden principalmente el riesgo; las razones de rentabilidad miden el rendimiento, en el corto plazo, los elementos importantes son la liquidez, la actividad y la rentabilidad porque proporcionan información de importancia para las operaciones a corto plazo de la empresa, la información a corto plazo es un indicador en la empresa que sí no puede sobrevivir a corto plazo, no hay necesidad de preocuparse por sus perspectivas a largo plazo.

Por tal motivo el objetivo es analizar los estados financieros de manera eficiente generados por la empresa en el proceso productivo de los últimos cinco años al aplicar las cuatro categorías básicas de razones; de liquidez, de actividad, de deuda y de rentabilidad para evaluar y vigilar el rendimiento de la empresa de un período a otro y medir el riesgo y así detectar los problemas en evolución tomando decisiones oportunas al realizar proyecciones financieras futuras.

El aspecto evaluado en la práctica fue económico financiero, se realizó un análisis de razones financieras de los últimos cinco años (2005-2009) que permite conocer a los proveedores y acreedores, tanto actuales como potenciales y a la gerencia evaluar el rendimiento financiero de la empresa. Al realizar el estudio se detectó que mientras más elevado sea el nivel de inventario que se mantenga, más prolongado será el período de conversión del inventario y por lo tanto, el ciclo de conversión del efectivo; otro problema relevante es el alto índice de liquidez, producto del exceso de inventarios, que implica una inmovilización de recursos, esto se debe a que la misma realiza sus compras en cantidades excesivas previendo que sus proveedores presenten dificultades en la importación de estos recursos y no puedan contar con

el abastecimiento en el momento que se requiera y no posean disponibilidades que implicará detener la producción.

Debido a las actividades que realiza la empresa y por sus características trae como consecuencia una rotación muy lenta de los inventarios convirtiéndose en ociosos. Estos índices de liquidez afectan la rentabilidad de la empresa. Por tal motivo se desarrolló una propuesta viable para mantener índices de riesgo y rentabilidad razonables en la finalización de cada ejercicio contable para tomar decisiones financieras oportunas y que se pueda llevar a la empresa en la dirección correcta.

Se examinó cada una de las partes medulares de la empresa, y se le entregará un informe financiero en la producción de aves Iza Brown, dando a conocer la situación económica financiera y las recomendaciones necesarias.

A demás se le proporcionará la implementación de un programa de capacitación para controlar el proceso productivo a través de una adecuada aplicación de sus costos.

Logrando de ésta forma una culminación satisfactoria de la Práctica Empresarial Dirigida cumpliéndose la misión de entregar un producto en beneficio de la empresa y del propietario.

Introducción

Actualmente la economía internacional se caracteriza por un elevado grado de incertidumbre, por lo que se ha hecho preciso desarrollar estudios que permitan analizar, el presente para ser mejores en el futuro y tomar decisiones y actuar, en consecuencia se deben trazar las estrategias adecuadas que nos permitan perfeccionarnos en ese sentido.

El análisis económico financiero es un método integral que permite valorar objetivamente, descubrir y movilizar las reservas internas de la empresa Deli Huevos. Los instrumentos que sustentan el análisis financiero tienen el objetivo de valorar históricamente los registros económicos financieros de la empresa, la esencia del análisis es elaborar los indicadores esenciales que permitan influir activamente en la gestión de la empresa, apoyando a todos los departamentos de la misma para señalar cambios, tendencias y causas. De la misma manera podemos referir que mediante la utilización del análisis financiero se ejercen las funciones de conversión de datos, selección, previsión, diagnóstico, evaluación y decisión, todas ellas presentes en la administración y gestión de la empresa. Las técnicas del análisis de los Estados Financieros es un instrumento valioso de trabajo (tanto para los directores o gerentes financieros como para inversionistas u otorgantes de créditos, entre otros) mediante el cual se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en el proceso operativo y funcional de la empresa y que han sido registradas en la contabilidad del ente económico.

Los Estados Financieros son documentos donde las operaciones económicas financieras de la empresa se presentan de forma ordenada, resumida, cuantificada y de forma accesible para diferentes usuarios. La información que estos brindan resulta de vital importancia a la administración de la empresa para fortalecer su juicio y toma de decisión sobre algún asunto de interés para la misma. Las técnicas del análisis financiero contribuyen por tanto, a la obtención de las metas asignadas a cualquier sistema gerencial o de administración financiera, al dotar al gerente del área de indicadores y otras herramientas que permitan realizar un seguimiento permanente y tomar decisiones acerca de cuestiones como: maximizar las utilidades, minimizar los costos, agregar valor a la empresa, competir eficientemente, maximizar la participación en el

mercado, evitar riesgos de pérdida o insolvencia. Por otra parte puede referir que el análisis de los Estados Financieros se realizó también con el objetivo de dar respuesta a algunas preguntas como: ¿Cuál es la capacidad de pago a corto y largo plazo que tiene la empresa?, ¿Está la empresa suficientemente capitalizada?, ¿Es excesiva la inversión en los inventarios?, ¿Por qué se incrementó o disminuyó el Capital de Trabajo?, ¿Es correcto el nivel de endeudamiento alcanzado por la empresa?; A través de las diferentes técnicas de análisis podemos obtener señales de alerta que influyen en la toma de decisiones del propietario de la empresa como por ejemplo, si la disponibilidad de efectivo de la empresa es suficiente, si hay saldos excesivos en Cuentas por Cobrar, si hay inventarios en exceso de Activos Fijos, si hay exceso de financiamiento ajeno o propio, tomar o implementar las medidas correctivas pertinentes.

Teniendo en cuenta la importancia que reviste el análisis de la información económica financiera para la toma de decisiones por parte del propietario de la empresa, se realizó el trabajo de investigación en esta temática, tomando como objeto de análisis la Empresa Avícola Deli Huevos. La Empresa Avícola Deli Huevos, no utiliza sistemáticamente el análisis de los Estados Financieros como instrumento de dirección. Lo cual constituye una debilidad para la empresa que por sus características tiene la capacidad de maximizar sus utilidades si utiliza sus recursos con eficiencia y eficacia.

En la realización del trabajo de práctica, elaborado en los meses de octubre a diciembre del año dos mil diez, se determinó que la empresa cuenta con varias áreas de trabajo, se dará a conocer primordialmente los índices financieros más importantes y relevantes en las razones de liquidez, razones de actividad, razones de deuda y razones de rentabilidad, de los últimos cinco años (2005 – 2009); para su respectivo análisis horizontal, y así poder mostrar el crecimiento o disminución en las operaciones de la empresa y sobre los cambios que ha ocurrido en su posición financiera. No se dará a conocer el movimiento contable de la empresa de forma detallada de sus estados financieros de los cinco periodos anteriores, por políticas de la empresa y del propietario, únicamente se tomaron los estados financieros detallados del período 2009, de los años anteriores solo se tomó la información a utilizar según las razones o índices financieros relevantes a aplicar.

La información que se obtuvo en la empresa Deli Huevos ubicada en el Barrio Agua Caliente, del municipio de Salamá, departamento de Baja Verapaz, referente a la investigación y análisis de

datos y operaciones, se realizó a partir del mes de mayo del 2010 hasta el 30 de noviembre de 2010.

Esta práctica estuvo enfocada en sugerir financieramente una medida empresarial en determinado tiempo para conocer la capacidad de los activos, para generar rendimientos con independencia económica en las decisiones empresariales aplicando las razones financieras y de rentabilidad más relevantes.

En el área financiera se pretende fortalecer el conocimiento del propietario en términos contables, una supervisión constante al negocio, que se logre a través del monitoreo del proceso productivo de la interpretación de los estados financieros, en su área económica, se pretende que el propietario maneje un fondo de caja chica para pagos significativos propios de la empresa, así como manejar información sobre los ingresos y egresos de las ventas del día para su control respectivo. En el área contable se propone disponer de un contador permanente para tener la información oportuna y veraz para su control y respectivo análisis.

El tipo de investigación utilizada en el estudio fue descriptivo y documental, descriptivo porque se abordó la situación financiera reciente y pasada de los estados financieros básicos que fueron proporcionados por el propietario de la empresa, utilizando información del personal como testigos del trabajo realizado y los diferentes documentos como fuentes directas de consulta para culminar el trabajo de manera eficiente, estudiando cuidadosamente este negocio y en especial como aplicar razones financieras a sus estados financieros para que las políticas a implementar sean las adecuadas partiendo de un análisis exhaustivo en la producción de aves izabrown y como se observa su incidencia en los estados financieros. Documental porque se utilizó información de diferentes bibliografías adecuadas al tema de investigación para fundamentar de manera objetiva el trabajo de campo realizado en la empresa Deli Huevos.

Capítulo 1

1.1. Antecedentes

En el año de 1985 hace 25 años un emigrante de origen alemán Don Sigfrid Koehler se estableció en el municipio de Salamá, en el Barrio Agua Caliente, incursionando en la explotación de aves ponedoras de la raza Isa Brown, que fue la primera granja de su tipo que funcionó en el municipio.

Es una empresa avícola, que busca maximizar sus ganancias, fue fundada en 1,985 con el nombre de: “Deli Huevos”, por la demanda constante de su producto la empresa se ve en la necesidad de aumentar su capacidad instalada.

Además la empresa a partir del año 1995 inicia a comercializar concentrado para todo tipo de animales, porcino, equino, bovino, peces, gatos, gallinas y pollos de engorde, y todo el equipo de avicultura, sin faltar vacunas, vitaminas y medicamentos veterinarios respectivamente.

Cuenta con personal operativo para la atención de la granja y técnico para la atención de la veterinaria, la tecnología que se utiliza en el proceso de producción de la polla, es el sistema de piso al utilizar cama de 15 centímetros de espesor.

La raza que comercializa actualmente es Iza Brown, por su adaptabilidad al clima de la región; Sus instalaciones ó galpones son de estructura metálica para albergar a 1,000 aves con sistemas de ponederos de fácil recolección de huevos, contando para ello con 10 manzanas de terreno, su ubicación se encuentra en la 4ª. Calle 1-03 Zona 1, Barrio Agua Caliente, Salamá Baja Verapaz, siendo un lugar estratégico para su actividad comercial, la carretera esta adoquinada y amplia para el transporte pesado que descarga el producto quincenalmente, la empresa cuenta con sus propios vehículos de reparto lo que le facilita la distribución oportuna del producto lo que le ha servido para seguir expandiéndose. El producto se vende por cartón de 30 unidades, por media caja de seis cartones de 180 unidades, por caja de doce cartones de 360 unidades.

Por ser un producto perecedero la empresa cuenta con un cuarto frío para mantener la calidad del producto al prever épocas fluctuantes por diversas circunstancias ya sea de mercado por crisis financiera u otro como el clima en época de verano, la temperatura llega a alcanzar los 37 grados centígrados. El producto tiene diferentes precios según el tamaño del huevo se clasifica en extra, grande, mediano y pequeño. El empaque que se utiliza es de cartón reciclable, de treinta unidades

que se compran por fardos de 140 cartones, y son desechables para evitar propagar virus entre las diferentes granjas; son precauciones de bioseguridad que garantizan una higiene y calidad del producto a consumir, el mercado que se trabaja es local correspondiente al municipio de Salamá Baja Verapaz y en específico sus 10 barrios y 7 colonias con que cuenta.

El dueño del negocio al verse de avanzada edad y no teniendo descendencia, por haces del destino eligió a uno de sus trabajadores de confianza a quien dono el negocio para que continuara con el negocio en marcha para seguir trabajando y que no se perdiera la empresa por los años que lleva funcionando y por el aumento demográfico de la población que demandan de sus productos.

1.2. Planteamiento del problema

En todo negocio en marcha siempre se tienen problemas diversos que se tienen que resolver oportunamente para evitar dificultades a corto plazo, los pequeños problemas que parecen insignificantes, que consideramos de no mucha importancia y son ignorados tarde o temprano ocasionará pérdidas a la empresa, por tal motivo partiendo del diagnóstico efectuado en la empresa se determino que no se efectúan análisis financieros periódicos sobre el proceso productivo del negocio, además las aves se compran a las 18 semanas, lo cual incrementa la inversión. Lo ideal es que la empresa realice sus propios levantes de las aves, comprándolas de un día de nacidas, para reducir sus costos.

Las evidencias se dan en la disminución de las utilidades y los gastos voluminosos en el proceso productivo, afectando la capacidad financiera de la empresa y poniendo en riesgo su nivel de endeudamiento, afectando así su solidez.

Lo correcto ante esta situación sería un análisis periódico a los estados financieros de forma mensual para solucionar problemas y poder tomar decisiones en tiempo real, se trabajó concretamente en el área contable; partiendo del análisis financiero para dar soluciones y prevenir problemas que amenazan a corto plazo a la empresa.

Al estudiar e investigar se determinó que la empresa no analiza los estados financieros; por lo cual se ha determinado trabajar y observar el impacto financiero en la producción de aves iza brown, ya que es vital implementar análisis financieros para reducir los riesgos y aumentar el rendimiento de la situación financiera en su producción significativamente.

1.3. Justificación

El análisis de los estados financieros contiene información importante sobre los resultados operativos y la posición financiera de la empresa, que permite utilizar su información para realizar comparaciones de un año a otro y a través del tiempo.

La información financiera se emplea para identificar áreas donde la empresa destaca y algo más importante áreas con oportunidad de ser mejoradas, las razones financieras se dividen por conveniencia en cuatro categorías básicas: razones de liquidez, razones de actividad, razones de deuda y razones de rentabilidad.

Las razones de liquidez, actividad y deuda miden principalmente el riesgo; las razones de rentabilidad miden el rendimiento, en el corto plazo, los elementos importantes son la liquidez, la actividad y la rentabilidad porque proporcionan información de importancia fundamental para las operaciones a corto plazo de la empresa, la información a corto plazo es un indicador que si una empresa no puede sobrevivir a corto plazo no hay necesidad de preocuparse por sus perspectivas a largo plazo.

Las razones de deuda son útiles principalmente cuando se está seguro de que la empresa sobrevivirá con éxito el corto plazo.

La razón lógica de plantear el por qué analizar los estados financieros y poder observar su incidencia en los mismos dentro del proceso que se lleva a cabo en Deli Huevos durante los últimos cinco años, del año dos mil cinco al año dos mil nueve, determinarán en un grado razonable una medida satisfactoria sobre sus activos y pasivos y sobre el capital invertido durante sus operaciones en la empresa sujeto de estudio financiero, de esta manera se puede orientar sobre el futuro para que sea una empresa competitiva.

Se enfoca el estudio en el control del proceso productivo para que la empresa realice sus propios levantes de la pollita a explotar y no las compre a las 18 semanas de edad, de esta manera aumentara sus utilidades significativamente.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Analizar los estados financieros de Deli Huevos para proponer herramientas que optimicen el proceso productivo de sus aves ponedoras a través de una adecuada aplicación de sus costos, maximizando sus recursos y aumentando la rentabilidad, al realizar sus propios levantes.

1.4.2. Objetivos específicos

- Implementar las razones de liquidez, actividad y deuda para medir el riesgo de la empresa y así contar con una estrategia concreta para disminuir el nivel de riesgo de manera significativa.
- Adaptar las razones de rentabilidad para medir el rendimiento de la empresa, para que el propietario conozca el método y pueda crear estrategias en sus decisiones empresariales.
- Aplicación de costos en el proceso productivo, llevando un control en el transcurso de su levante hasta finalizar la vida productiva de las aves.
- Disminuir la pérdida en venta de las gallinas de descarte, llevando un control de sus costos en el proceso productivo.

1.5. Alcances y límites

1.5.1. Alcances

Para fines de la investigación documental y de campo, la unidad de análisis fue: el departamento de contabilidad de la empresa Deli Huevos ubicada en la 4^a. Calle 1-03 Zona1, Barrio Agua Caliente, del municipio de Salamá del Departamento de Baja Verapaz

La propuesta de solución para el problema que es objeto de estudio estará culminada en un tiempo de duración de cuatro meses de agosto a noviembre del año 2010, tiempo en el cual se presentó la información recolectada respectiva, así como sus resultados.

El tipo de información recolectada que se realizó en el proyecto fue de campo y documental, así como la presentación de resultados.

1.5.2. Límites

Debido a la confidencialidad que posee la empresa por la competencia que existe se solicitó que en la elaboración del informe, se omitieran los Estados Financieros Detallados, utilizando para el efecto del presente trabajo sólo los datos a aplicar según los ratios utilizados, así como la fotografía de la empresa.

Debido al alcance en el tiempo para realizar el presente informe, se optó en la planificación, llevar a cabo la revisión de las operaciones de cinco años, es decir con las operaciones realizadas a partir de enero a diciembre de 2005 – 2009.

En la elaboración del presente trabajo no se tuvieron limitantes en cuanto al material bibliográfico utilizado en la redacción del mismo.

1.6. Marco teórico

1.6.1. Análisis de estados financieros

Según García y Pelayo (2008: Pág. 34) dicen en su diccionario Larousse define la palabra análisis, como “la separación y distinción de las partes de un todo, hasta llegar a conocer sus principios constitutivos”.

Como sinónimos de la palabra análisis tenemos: examen, estudio, observación, investigación, razonamiento, exploración, comparación y cotejo.

1.6.2. Conceptos

Según Perdomo (2005) nos dice que por lo tanto con estas concisas explicaciones, decimos que un análisis a los estados financieros no es más que un estudio que se hace al estado de pérdidas y ganancias ó estado de resultados al balance general, al estado de costo de producción y de otra índole, ya sea entre ellos mismos o en comparación con los de otras fechas u otras empresas, considerándolo útil para ayudar a los propietarios como base para medir los riesgos de crédito e inversión; se prepara frecuentemente empleando índices ó razones financieras y de operación generalmente aceptadas, que muestran notablemente la situación actual y las tendencias a futuro. Es la operación de distinguir o separar los componentes que integran los Estados Financieros para conocer sus orígenes y explicar sus posibles proyecciones al futuro y para conocer sus principios y elementos.

De acuerdo a Lawrence J. Gitman (2000), Define los Estados financieros como los que contienen información importante sobre los resultados operativos y la posición financiera de una empresa. La coincidencia de estos estados financieros permite utilizar su información para realizar comparaciones entre las empresas y a través del tiempo. La relación entre ciertas partidas de la información financiera se emplea para identificar áreas donde la empresa destaca y, algo más importante, áreas con oportunidad de ser mejoradas.

Los Ratios financieros (también llamados razones financieras o indicadores financieros), son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación, a través de las cuales, la relación (por división) entre sí de dos datos financieros directos, permiten analizar el estado actual o pasado de una organización, en función a niveles óptimos definidos para ella.

1.6.3. Historia

El Análisis de Ratios Financieros, de Índices, de Razones o de Cocientes, fue una de las primeras herramientas desarrolladas del Análisis Financiero,

A comienzos del siglo XIX, el uso por parte de los analistas de estados contables se hizo patente, de forma especial, la utilización de la razón de circulante o índice de liquidez. Durante el siglo XX, se produjo una estandarización del conjunto de índices que se habían creado. Con este objeto, se crearon niveles óptimos para cada razón financiera, no importando si la entidad u organización a analizar era el estado de la economía de un país, o bien, una empresa en particular. Debido a las múltiples diferencias existentes en las organizaciones, el uso actual de estas razones no puede o debe ser estandarizado, ya que, cada empresa o entidad posee óptimos que la identifican, en función de la actividad que desarrolla, los plazos que utiliza, etcétera.

1.6.4. Objetivos de los estados financieros

Según Perdomo (2005), Los objetivos de la aplicación del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros, pueden ser para usos internos (Detallados) o externos (Limitados). El uso interno se presenta cuando señala a los directivos de una empresa la situación financiera que se posee, para orientar las políticas directrices de sus administradores. El uso externo ocurre cuando acreedores e inversionistas desean conocer cuál es la posición de la empresa a través de saber si los fondos que se han prestado o invertido se amortizarán y generarán el rendimiento propuesto cuando se solicitó el crédito o la inversión.

Para Lawrence J. Gitman (2000), el análisis de razones se basa en métodos de cálculo e interpretación de razones financieras para evaluar el rendimiento de la empresa. La información básica para el análisis de razones se obtiene del estado de resultados y del balance general de la empresa.

1.6.5. Tipos de comparaciones de razones

El análisis de razones no es sólo la aplicación de una fórmula a la información financiera para calcular una razón determinada; es más importante la interpretación del valor de la razón. Para responder preguntas como ¿es demasiado alto o demasiado bajo?, ¿es bueno o malo?, se requiere

una base de comparación muy detallada. Existen dos tipos de comparaciones de razones: el análisis de corte transversal y el análisis de series de tiempo.

1.6.5.1. Análisis de corte transversal

Según Lawrence J Gitman (2003, Pág. 112) el análisis de corte transversal establece una comparación de las razones financieras de diferentes empresas al mismo tiempo; implica la comparación de las razones de la empresa con las de otras empresas de la industria o con promedios industriales.

Una empresa compara a menudo los valores de sus razones con los de un competidor importante o grupo de competidores a los que desea imitar. Este tipo de análisis de corte transversal, denominado referencia (benchmarking), Al comparar sus razones con las de la empresa de referencia, la empresa identifica áreas en las que sobresale y, algo más importante, áreas con oportunidad de ser mejoradas.

Por otra parte él analista también debe reconocer que las razones con grandes desviaciones de la norma son sólo los síntomas de un problema. Por lo general, es necesario realizar un análisis más a fondo para determinar sus causas. Una vez que se conoce el motivo del problema, la gerencia debe llevar a cabo acciones preceptivas para eliminarlo. La cuestión fundamental es que el análisis de razones dirige la atención sólo a las áreas potenciales de interés; no proporciona pruebas concluyentes de la existencia de un problema.

1.6.5.2. Análisis de series de tiempo

Según Lawrence J Gitman (2003, Pág. 115) el análisis de series de tiempo evalúa el rendimiento a través del tiempo. La comparación del rendimiento actual con el rendimiento pasado, mediante el uso de razones, permite a la empresa determinar si progresa según lo planeado. Las tendencias de crecimiento se observan al comparar varios años y el conocerlas ayuda a la empresa a prever las operaciones futuras. Al igual que el análisis de corte transversal, es necesario evaluar cualquier cambio significativo de un año a otro para saber si constituye el síntoma de un problema serio.

1.6.6. Precauciones al realizar el análisis de razones

Según Lawrence J Gitman (2003, Pág. 116) nos indica las precauciones que se deben de tomar:

- Los datos financieros que se relacionan, deben corresponder a un mismo momento o período en el tiempo.
- Debe existir relación económica, financiera y administrativa entre las cantidades a comparar.
- Las unidades de medida en las cuales están expresadas las cantidades de ambos datos a relacionar, deben ser consistentes una con otra.

1.6.7. Categorías de razones financieras

Las razones financieras se dividen por conveniencia en cuatro categorías básicas: razones de liquidez, razones de actividad, razones de deuda y razones de rentabilidad. Las razones de liquidez, actividad y deuda miden principalmente el riesgo; las razones de rentabilidad miden el rendimiento. En el corto plazo, los elementos importantes son la liquidez, la actividad y la rentabilidad porque proporcionan información de importancia fundamental para las operaciones a corto plazo de la empresa. (Si una empresa no puede sobrevivir a corto plazo, no hay necesidad de preocuparse por sus perspectivas a largo plazo.) Las razones de deuda son útiles principalmente cuando el analista está seguro de que la empresa sobrevivirá con éxito el corto plazo.

Como regla general, la información necesaria para realizar un análisis financiero eficaz incluye, como mínimo, el estado de resultados y el balance general.

1.6.8. Consideraciones de interpretación

La interpretación correcta de un ratio, además las condiciones mencionadas anteriormente, deben considerar:

- Las razones deben ser interpretadas en series de tiempo, según conjuntos de ratios. Un índice solitario no puede identificar el estado de una organización.

- No existen óptimos "a priori", ya que, cada razón se relaciona a las actividades del negocio, a la planificación, a los objetivos, y hasta a la evolución de la economía, debido a que esta influyen en el accionar de toda empresa.
- Si bien un ratio aporta una valoración cuantitativa, la interpretación de este requiere una abstracción del analista de forma cualitativa.
- El análisis de ratios financieros es un complemento a otras herramientas del Análisis Financiero, por lo que es ideal para ser aplicado de manera aislada

1.6.9. Características de cálculo y uso

Los ratios financieros se calculan a partir de dos o más números obtenidos de los estados financieros de las empresas. Estos números pueden ser obtenidos del Balance o del Estado de Resultados. Con menos frecuencia se pueden obtener a partir del Estado de Evolución de Patrimonio Neto o del Estado de Flujo de Efectivo.

Estos ratios son usados por:

- los emisores de deuda para analizar el riesgo crediticio.
- ejecutivos de la propia empresa para evaluar el rendimiento del personal (stock opciones) o de los proyectos.
- inversores bursátiles que utilizando el Análisis fundamental tratan de seleccionar los valores con mejores perspectivas.

Los ratios cuantifican numerosos aspectos del negocio, pero no se deberían utilizar individualmente sin tener en cuenta los estados financieros. Más bien, deberían ser parte integral del análisis de los estados financieros. Los resultados de un ratio sugerirán la pregunta "¿por qué?", y las respuestas provendrían de un análisis más profundo o global en torno a la empresa que estuviese siendo analizada.

Los ratios nos permiten hacer comparaciones: Entre compañías, entre sectores de actividad (banca y petroquímicas), entre diferentes periodos de tiempo de la misma organización, entre una compañía y la media de su sector de actividad.

Puede ser fiable comparar ratios de empresas de sectores de actividad distintos, que afrontan distintos riesgos, distinta estructura de activos y distinta competencia..

1.6.10. Algunos ratios o razones financieras

- Nota preliminar:

Para cada criterio de análisis, se especifica que el valor obtenido es un "óptimo", aunque éste depende del entorno en el cual se desenvuelva la organización que está siendo analizada.

Esto no indica que este valor es el adecuado, no obstante, este índice "óptimo" refleja una tendencia real en cada aspecto.

Razones de solvencia a corto plazo o de liquidez

- Miden la disponibilidad monetaria de la empresa para hacer frente a las obligaciones en el corto plazo. Su importancia es del 10 %. Según Lawrence J. Gitman (2003, Pág. 119)

Formula: (disponibilidades + créditos corrientes) / (pasivo corriente)

Razón corriente (RC)

Indica el grado (número de veces) por el cual los derechos de los acreedores, a corto plazo, se encuentran cubiertos por los activos que se convierten en efectivo (Activos Circulantes) en un período, más o menos, igual al vencimiento de las obligaciones.

- Fórmula: Razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente : $RC = AC / PC$

Razón ácida - rápida (RA)

Según Lawrence J. Gitman (2003, Pág. 120). Mide la capacidad más inmediata que posee una empresa para enfrentar sus compromisos a corto plazo. Se diferencia de la razón circulante, porque elimina las partidas menos líquidas, es decir, las características dentro de un Balance General que se hacen menos propensas a transformarse en capital o circulante.

- Fórmula 1: Prueba ácida = (Caja + Bancos + Acciones + Deudores + Dctos. por Cobrar) / Pasivo circulante
- Fórmula 2: Razón ácida = (Activo circulante - Inventario) / Pasivo circulante = $RA = (AC - I) / PC$

Razón de efectivo (REf)

Razón que relaciona las inversiones financieras temporales que una empresa puede convertir en efectivo en 1 o 2 días, el cual excluye aquellas cuentas bancarias que no sean de libre disposición por estar afectas a garantía.

- Su fórmula: $\text{Efectivo} / \text{Pasivo circulante} = \text{Rf} = \text{Ef} / \text{PC}$

Capital de trabajo neto sobre total de activos (KTSA)

Según Lawrence J. Gitman (2003, Pág. 119). Mide la relación del capital de trabajo, $K = \text{AC} - \text{PC}$ (el dinero que posee una empresa para trabajar, ya sea, en caja, cuentas corrientes, cuentas por cobrar en 1 año, es decir, a corto plazo), tras haber pagado sus deudas en el corto plazo (Pasivo circulante) con sus activos disponibles.

- Fórmula (llamando K al capital de trabajo):

$$(\text{Activos circulantes} - \text{Pasivo circulante}) / \text{Total activos} = \text{KTSA} = (\text{AC} - \text{PC}) / \text{AT}$$

Capital de trabajo neto sobre deudas a corto plazo (o pasivo circulante) (KTSPC)

Es el excedente que posee una empresa, el cual dice que por cada unidad monetaria que se adeude en el corto plazo se poseen 0.5 unidades monetarias, y además una unidad.

Razones de solvencia a largo plazo o Apalancamiento financiero

- Miden la capacidad, en el largo plazo, de una empresa para hacer frente a sus obligaciones. Indica el grado de compromiso existente entre las inversiones realizadas y el patrimonio de una empresa.

Razón de endeudamiento (RE)

Según Lawrence J. Gitman (2003, Pág. 125). Indica el grado de endeudamiento de una empresa, en relación a las respuestas de sus activos.

- Fórmula (sabiendo anteriormente que: $\text{Deuda total} = \text{Pasivo circulante} + \text{Pasivo a largo plazo}$):

$$(\text{Pasivo circulante} + \text{Pasivo a largo plazo}) / \text{Total activos} = \text{RE} = (\text{PC} + \text{PLP}) / \text{AT}$$

Razón de endeudamiento sobre la inversión total (RESIv)

Mide la magnitud que posee el financiamiento por fondos ajenos, dentro del total del financiamiento (conformado por fondos ajenos y propios).

- Fórmula: $((\text{Pasivo circulante} + \text{Pasivo a largo plazo}) * 100) / \text{Activo total} = ((\text{PC} + \text{PLP}) * 100) / \text{AT}$

Endeudamiento sobre el patrimonio

Muestra la relación existente entre los fondos obtenidos desde terceros (pasivos en general) y los fondos propios Patrimonio.

- Fórmula: $((\text{Pasivo circulante} + \text{Pasivo a largo plazo}) * 100) / \text{Patrimonio neto} = \text{ESPA} = ((\text{PC} + \text{PLP}) * 100) / \text{PA}$

Razón de gastos financieros sobre ventas (RGFSV)

Indica la relación existente entre los gastos financieros incurridos en las actividades de operación, administración, etc., y las ventas obtenidas en el período en el cuál el gasto fue cometido.

- Fórmula: $\text{Total gastos financieros} / \text{Ventas totales} = \text{RGFSV} = \text{GF} / \text{VT}$

Rotación de inventarios (RI)

Razón que relaciona el costo de las ventas con las existencias de productos en inventario o bodega.

- Fórmula: $\text{Costo de ventas} / \text{Inventarios} = \text{RI} = \text{CV} / \text{I}$

Rotación de cuentas por cobrar (RCxC)

Relaciona la adquisición de activos proveniente de las ventas al crédito, con las cuenta de futuros ingresos

- Fórmula: $\text{Ventas al crédito} / \text{Cuentas por cobrar} = \text{RCxC} = \text{VC} / \text{CxC}$

Rotación de cuentas por pagar (RCxP)

Relaciona el costo de la mercadería vendida (inventario), con las cuentas de futuros pagos.

- Fórmula: $\text{Costo mercadería vendida} / \text{Cuenta por pagar} = \text{RCxP} = \text{CMV} / \text{CxP}$

Rotación total de activos (RTA)

- Fórmula: $\text{Ventas} / \text{Total activos} = \text{RTA} = V / AT$

Rotación activos fijos (ROAf)

- Fórmula: $\text{Ventas} / \text{Activos fijos} = \text{ROAf} = V / Af$

Medidas de rentabilidad

- Miden la eficiencia de la empresa en la utilización de sus activos, en relación a la eficiencia en la gestión de sus operaciones. Se analizan los rendimientos de la inversión, ventas, el patrimonio, etc.

Margen de utilidad (MU)

Según Lawrence J. Gitman (2003, Pág. 128). Es la relación entre, "el remanente en un estado de resultados, tras descontar de las ventas por explotación, los costos asociados a ello (margen de explotación), los gastos de administración y ventas (resultado operacional), la depreciación (utilidad bruta), el impuesto y los gastos financieros más otros intereses minoritarios, lo que correspondería la Utilidad Neta", relacionada a la ventas o ingresos por explotación. Es deseable un margen de utilidad de nivel alto.

- Fórmula: $\text{Utilidad neta} / \text{Ventas} = \text{MU} = UN / V$

Rendimiento sobre los activos (ROA)

Relaciona la utilidad neta obtenida en un período con el total de activos.

- Fórmula: $\text{Utilidad neta} + \text{Carga financiera} / \text{Total de activos} = \text{ROA} = UN / A$

Rendimiento sobre el capital (ROE, ROK o ROC)

Mide el desempeño de los accionistas, en relación a la utilidad obtenida en un período.

- Fórmula: $\text{Utilidad neta} / \text{Capital} = \text{ROK} = UN / K$

1.6.11. Avicultura

1.6.11.1. Concepto

Según Rick y Gail (2003) La avicultura es la rama de la ganadería que trata de la cría, explotación y reproducción de las aves domésticas con fines económicos, científicos o recreativos. Así pues, en su más amplio sentido la avicultura trata igualmente de cualquier especie de ave que se explote en las granjas para el provecho o utilidad del hombre. Sin embargo, esta denominación no es del todo correcta, pues, si se refiere a gallinas únicamente, debería hablarse de gallinocultura, si se habla de palomas es colombicultura o colombofilia, si se trata de mensajeras, si se habla de pavos es pavicultura, si se crían codornices será coturnicultura, paticultura en el caso de los patos, etc. De acuerdo con la naturaleza de las personas que la practican, la importancia de la explotación y las finalidades que se persiguen, se pueden establecer las siguientes modalidades de la avicultura:

1.6.11.2 Avicultura industrial

Es la basada en una explotación racional de las aves como negocio con el fin de obtener de ellas los adecuados rendimientos. Especializada actualmente en sus facetas de producción de carne, puesta o reproducción, se fundamenta en el empleo, sólo, de las razas y/o estirpes de aves que más han de convenir para los fines que se persiguen, en su explotación en unas instalaciones adecuadas, en alimentarlas racionalmente con raciones bien equilibradas y en cuidarlas o manejarlas con unas técnicas muy estudiadas con el fin de optimizar esos rendimientos.

1.6.11.3 Estructuración actual de la avicultura

En comparación con la avicultura de los años 50, la industria avícola actual es algo tan sumamente especializado que ya se parte siempre de la base de dedicarse sólo a una faceta u otra de la misma, pero no a varias. Ello tiene como principales ventajas las siguientes:

Mediante la especialización, uno puede dedicar todos sus esfuerzos y conocimientos a tan sólo una faceta productiva (carne, puesta o reproducción) olvidándose de las otras, con lo que tiene una mayor profesionalización. Al fijarse como objetivo el no concentrar en una misma granja

aves de diferentes edades o procedencias, el control de las enfermedades es mucho más simple, evitando riesgos de infecciones cruzadas. Con estas bases, se comprende que hoy la avicultura al menos la “industrial” aquí tratada, no se considere ya una actividad complementaria de la agricultura sino como algo totalmente independiente. De esta forma, el montar hoy una granja avícola es una actividad económica como la de cualquier otra empresa, aunque naturalmente con sus propias peculiaridades. El avicultor no puede pues considerarse simplemente como un operario o “manejista” de sus aves, sino como empresario. Y ello supone tener unos buenos conocimientos en: Las bases económicas de cómo llevar un negocio, la estructura de los mercados avícolas nacionales, los aspectos fiscales y laborales de un negocio, la tecnología de la producción considerada. Todo ello es muy complejo, requiriendo una buena dosis de sentido común, una cierta práctica comercial y el saber estar al día en los cambios tecnológicos tan rápidos que se producen en un sector tan dinámico como es la avicultura. Desde el punto de vista de la especialización antes aludida de las empresas avícolas actuales, se pueden englobar en tres grandes grupos, de los cuales nos hemos centrado en el siguiente:

1.6.11.4. Producción de huevos

Bien sean éstos blancos procedentes de gallinas de plumaje blanco, de tipo Leghorn o de color puestos por aves de color, de un peso algo superior y con base en las razas New Hampshire o Rhode Island, Isa brown, Lohmann, son producidos en general en granjas dedicadas exclusivamente a ello, para lo cual, no teniendo reproducción, no precisan disponer de gallos. El período de producción de las gallinas es de un año o poco más a partir del inicio de la puesta - sobre las 20 semanas de edad y la explotación de las gallinas tiene lugar por lo general en instalaciones equipadas con baterías, sistema preferible al de explotación sobre yacija por la racionalización del trabajo que supone.

Capítulo 2

2.1. Metodología aplicada en la práctica

En la reciente investigación aplicada a la empresa Deli huevos ubicada en la 4ª. Calle 1-03 Zona 1, Barrio Agua Caliente, del municipio de Salamá Baja Verapaz, se utilizó la herramienta apropiada para recabar información trascendental que determinó los cimientos del estudio, se tomó como población general al dueño de la empresa y sus colaboradores con que cuenta la empresa en el departamento de contabilidad sin necesidad de tomar una muestra que sea representativa de la población.

2.1.1. Tipo de investigación

La investigación que se utilizó en el proyecto es de tipo descriptiva, según Juan José Chávez Zepeda, (2001 Pág. 28) define como investigación descriptiva: “Aborda situaciones recientes o actuales, que el investigador obtiene de testigos, documentos o fuentes directas, cuya veracidad es posible comprobar dentro de ciertos límites”; De acuerdo a Guillermo A. Zuñiga Diéguez, (1997 Pág. 43), “Comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, composición o procesos de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes, o sobre cómo una persona, grupo o cosa, se conduce o funciona en el presente”; ó según Edelberto Cifuentes Medina, (2003 Pág. 44), “Se llama investigación descriptiva, a la que una vez obtenidos los datos describe el tema, el subtema y el objeto de investigación de manera exhaustiva y ordenada. Esta forma de investigación supera la mera búsqueda de datos porque ya implica la descripción de un hecho, un proceso o una estructura; implica, asimismo, la utilización de elementos de lógica formal y un dominio profesional del tema”. Por lo tanto la investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hecho y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta.

La descripción es necesaria, imprescindible y útil para la realización de las interpretaciones y las explicaciones. Ninguna investigación científica se puede realizar sin este paso de descripción del objeto de investigación. Empero, por sí misma no se puede considerar científica. En los casos de

su existencia, se le suele incorporar como material para las investigaciones científicas. Cuando se sistematizan unos datos y se describen hechos se está contribuyendo al trabajo de la investigación y del avance de las ciencias. En los lugares donde se dan condiciones apropiadas para el desarrollo de la investigación, la existencia cualitativa de la investigación científica, está acompañada de la existencia cuantitativa de la descriptiva.

Como toda investigación descriptiva, se enfoca en la presentación fiel del fenómeno estudiado a partir de sus características, para realizarla es necesario describir que es sinónimo de medir, y se miden variables o definiciones con el fin de especificar las propiedades más importantes del objeto bajo estudio o análisis.

2.1.2 Sujetos de investigación

El trabajo de investigación se realizó en la empresa Deli huevos, que se dedica a la producción y venta de huevos marrones por mayor y menor, la venta de concentrado para todo tipo de animales así como la venta de medicina y equipo de avicultura.

El sujeto de investigación fue el dueño de la empresa que funge como Gerente general.

2.1.2.1. Gerente o representante legal

Se tomo únicamente al propietario de la empresa Deli Huevos ubicada en el Barrio Agua Caliente municipio de Salamá departamento de Baja Verapaz, que se desempeña como propietario, y gerente general quien es el que está en todas las actividades y áreas de la empresa. Se trabajo en el área de contabilidad, realizando formatos para el análisis eficiente de las diferentes razones financieras, utilizando fórmulas financieras como herramientas que servirán como indicadores para la solución de problemas y la toma correcta de decisiones por parte de la gerencia.

2.1.2.2. Unidad de análisis

Se realizó un análisis financiero a los estados financieros de los últimos cinco años (2005 - 2009) de esta manera se contó con información sobre los controles que existen y aspectos relacionados

con el movimiento de activos, pasivos y capital contable, para poder aportar soluciones viables oportunas y fiables empresarialmente.

Dentro de los estados financieros que se utilizaron para realizar la practica empresarial dirigida están, el Estado de resultados y Balance general, además se realizaron registros contables, verificación de documentos de los últimos cinco años correspondientes al año dos mil cinco al año dos mil nueve en la empresa Deli Huevos.

2.1.3 Instrumentos

Para efectos de la presente investigación se realizó un análisis de los estados financieros de la empresa Deli huevos de los últimos cinco años (2005 – 2009) por medio de razones financieras, así mismo se efectuó una evaluación para el registro oportuno y confiable de la información financiera; como base fundamental para conocer en forma amplia la empresa y poder detectar sus debilidades y mejorar sus fortalezas, convirtiendo las desventajas en ventajas en beneficio de la empresa.

Además se hicieron cuestionarios, escritos y orales, para compilar toda la información necesaria para dar a conocer los índices aplicados en el área de la contaduría pública y auditoria como profesión.

2.1.3.1. Cuestionario al gerente

(Representante legal, en este caso es el propietario) Se entrevisto al propietario de Deli Huevos, a través de un cuestionario; integrado por veinte preguntas cuidadosamente seleccionadas; para conocer el grado de conocimiento en el área administrativa y financiera de su empresa en lo que concierne a procedimientos y operaciones; financieras, para determinar cómo afecta financieramente a los activos, pasivos y capital o patrimonio neto.

2.1.3.2. Entrevista al gerente

(Representante legal, en este caso es el propietario) se utilizó con el fin de recabar más información de la realidad de la empresa de forma directa, buscando las mejores soluciones que encausen a la empresa por el camino adecuado y correcto en el área administrativa y financiera.

2.1.4. Procedimientos

La investigación realizada en este proyecto se considera de tipo descriptivo y de campo habiéndose utilizado y apoyado en libros de texto financieros, leyes tributarias, para la parte descriptiva y para realizar el trabajo de campo fue necesario realizar lo siguiente.

- Primero se buscó la empresa donde se desarrollo la práctica empresarial dirigida, para lo cual se programó una visita con el gerente general, con quien se platicó y explicó sobre la práctica empresarial dirigida y se le solicitó autorización para realizarla en su empresa con el respectivo aval de la Universidad Panamericana.
- Segundo se compilo toda la información necesaria sobre la empresa tales como: su misión, visión, objetivos y estrategias, de las cuales algunas se elaboraron ya que no existían. Se tomaron notas utilizando la técnica de la observación sobre detalles de importancias administrativas, financieras de organización y sobre problemas detectados durante el proceso de las interrogaciones al gerente de la empresa.
- A través del cuestionario que contestó el gerente se facilitó la información que servirá a detectar la problemática sobre las diferentes áreas críticas de la empresa.
- Después de recopilada la información se procedió a procesarla y clasificarla para ser analizada.
- Se analizó también la información de la empresa Deli huevos que se planteó a través de un FODA que nos da una panorámica real sobre las condiciones en las que opera la empresa.

- Se revisaron los estados financieros del año dos mil cinco al año dos mil nueve para contar con información para aplicar los índices financieros.
- Se analizaron los Estados Financieros: El estado de Resultados y el Balance General de la empresa Deli Huevos, de los diferentes ejercicios contables del dos mil cinco al dos mil nueve, respectivamente.
- Se realizó el análisis respectivo aplicando las diferentes fórmulas sobre las diferentes razones financieras más importantes, las cuales fueron las razones de liquidez, actividad, deuda y rentabilidad, respectivamente.
- Con los datos investigados y procesados se procedió a analizarlos tomando en cuenta un criterio de análisis sabiendo que se trata de una empresa avícola.
- Además con los datos investigados, se procedió a efectuar los diferentes procedimientos para determinar su liquidez, su actividad, su deuda y su rentabilidad y poder determinar la comparación con años anteriores y observar los cambios que han ocurrido y el por qué de sus datos financieros.
- Se trabajó conjuntamente con el señor Agustín Vargas Rax, quien es el propietario de Deli huevos y que a la vez le sirvió como aprendizaje, en el presente proyecto de la PED.

En resumen se realizó lo siguiente:

- Escoger la empresa para desarrollar la investigación
- Saber los antecedentes de la empresa
- Elegir el tema de investigación
- Preparar las pregunta de investigación
- Compilación de diferentes fuentes bibliográficas
- Determinar los objetivos de la investigación y delimitación de la misma
- Preparación de instrumentos de investigación
- Recolección y análisis de la información y documentación
- Elaboración de conclusiones y recomendaciones

- Procedimientos de auditoría
- Análisis a los estados financieros, para solucionar problemas y tomar decisiones.
- Cédulas de Auditoría, como resultado de la propuesta. (Página 100)

2.1.5 Aportes

Contribuir al análisis correcto de los estados financieros de las empresas que se dedican a la producción de aves ponedoras de la raza Isa brown, para que puedan maximizar sus rendimientos, minimizar los costos, agregar valor a la empresa, competir eficientemente, maximizar la participación en el mercado y evitar riesgos de pérdida o insolvencia, al tomar decisiones y solucionar problemas partiendo de la interpretación de las razones financieras, como indicadores de prevención y monitoreo constante en el proceso productivo.

2.1.5.1 A la universidad

Será de utilidad al facilitar al estudiante un aprendizaje concreto sobre la realización correcta de la PED al no perder tiempo divagando o distrayendo su atención, sino encausándolo en el tema para su eficiente culminación a la vez que le servirá en su vida profesional al aportar ideas concretas con fundamento real, y comprobar, a través del estudiante universitario el aprendizaje adquirido, aplicando técnicas, procedimientos científicos, así como la práctica de principios y/o valores éticos con excelencia en toda actividad laboral que desempeñe.

2.1.5.2 A la empresa:

Proporcionar análisis de los estados financieros, para tomar decisiones y solucionar problemas basándose en la información que presentan los ratios financieros, como indicadores financieros que no se pueden dejar pasar por alto por su objetividad.

2.1.5.3 A Guatemala:

Facilitar una herramienta para la realización de un correcto análisis en el proceso productivo de todo empresario que desee dedicarse con esmero a la producción de aves ponedoras de la raza Isabrown, lo que implica una maximización de utilidades con el menor costo posible. Con el correcto análisis de los estados financieros.

2.1.5.4. Al futuro profesional

Como una herramienta valiosa en su profesión al contar con el conocimiento necesario de cómo solucionar los problemas de la empresa, priorizando, su trabajo de forma profesional para beneficio de la empresa al aportar su experiencia en los proyectos que se realice.

2.1.5.5. A los estudiantes

Como una guía didáctica para aprender hacer propuestas empresariales, en un mundo altamente competitivo y cambiante.

Capítulo 3

3.1. Resultados y Análisis de la investigación

El cuestionario dirigido al propietario de la empresa Deli huevos se realizó con el fin de:

- Conocer si el empresario utiliza la aplicación de los estados financieros en la toma de decisiones.
- Identificar los controles que se llevan en el proceso productivo en cuanto a la utilización de las razones financieras, para disminuir riesgos.
- Conocer la situación financiera de la empresa examinando los últimos cinco ejercicios contables, para medir la rentabilidad.
- Conocer su capital de trabajo en cada ejercicio contable.
- Analizar si presenta problemas de liquidez.
- Analizar su nivel de endeudamiento.
- Observar la eficiencia en la administración de sus inventarios.
- Conocer el nivel de rendimiento de sus diferentes activos.
- Monitorear los aumentos o disminuciones de la utilidad en cada ejercicio contable, para poder implementar políticas correctas enfocadas al problema.
- Verificar si se toman en cuenta los estados financieros para monitorear el proceso productivo de la empresa para que tenga sentido la información financiera.

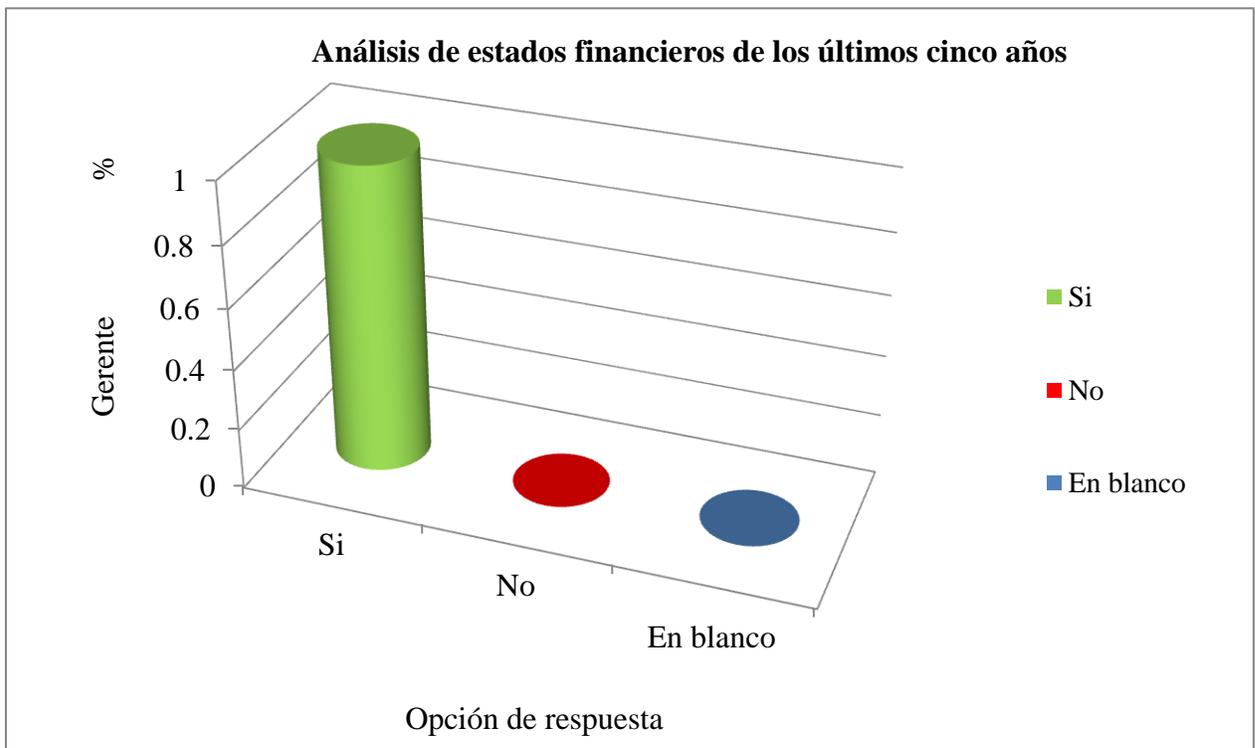
Se utilizó el cuestionario cerrado para su fácil interpretación, el cual está hecho para detectar problemas que están relacionados con la problemática sujeto de estudio y está dirigido al dueño de la empresa, con la finalidad de poder contar con información fidedigna que garantice y sustente nuestra propuesta dirigida especialmente a solucionar el problema.

Gráfica No. 1

Tabla No. 1

Respuestas	Cantidad	%
SI	1	100
NO	0	0
En blanco	0	0
Total	1	100

Fuente: Cuestionario



Fuente: Elaboración propia

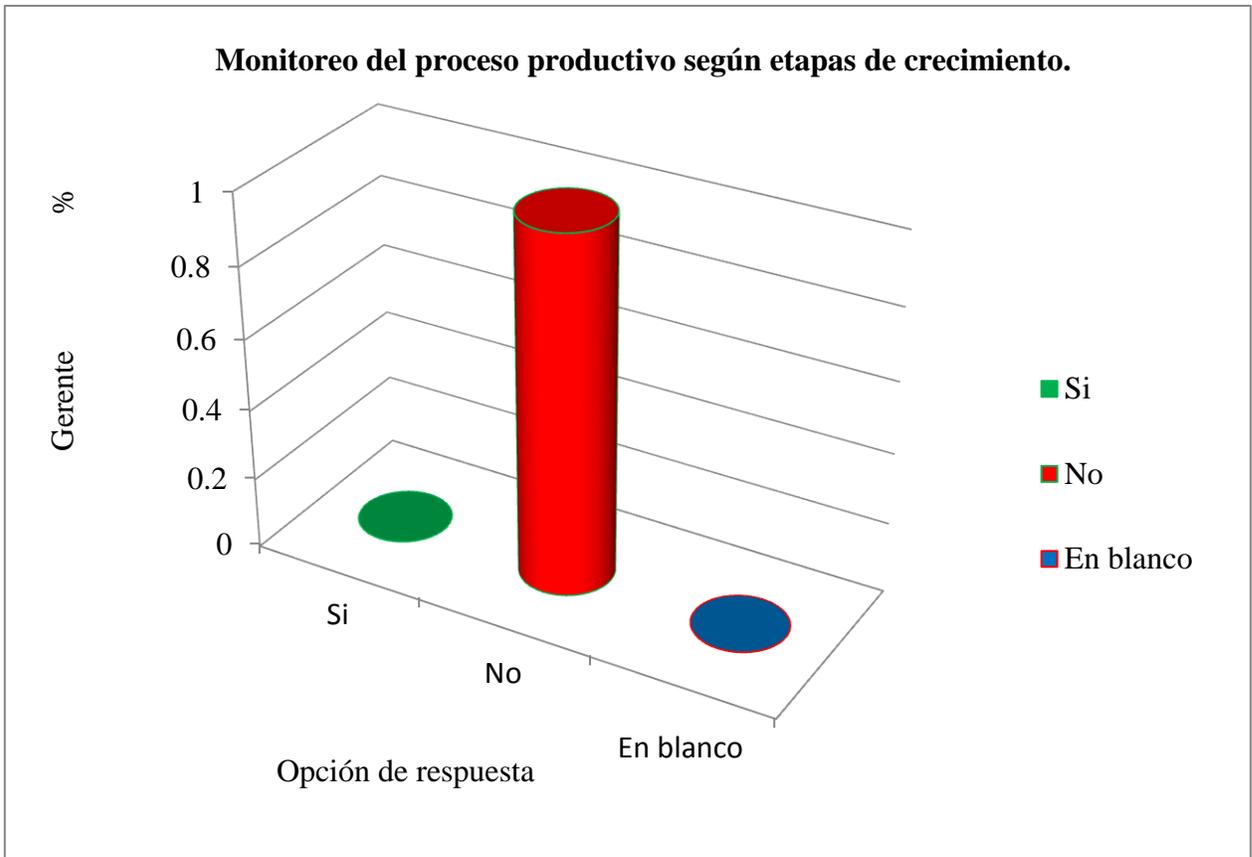
El dueño de la empresa está consciente que no analiza los estados financieros o pasan desapercibidos pero desea tomarlos en cuenta para saber fidedignamente la posición real de su empresa y poder accionar de manera correcta basándose en información verdadera.

Gráfica No. 2

Tabla No. 2

Respuestas	Cantidad	%
SI	0	0
NO	1	100
En blanco	0	0
Total	1	100

Fuente: Cuestionario



Fuente: Elaboración propia

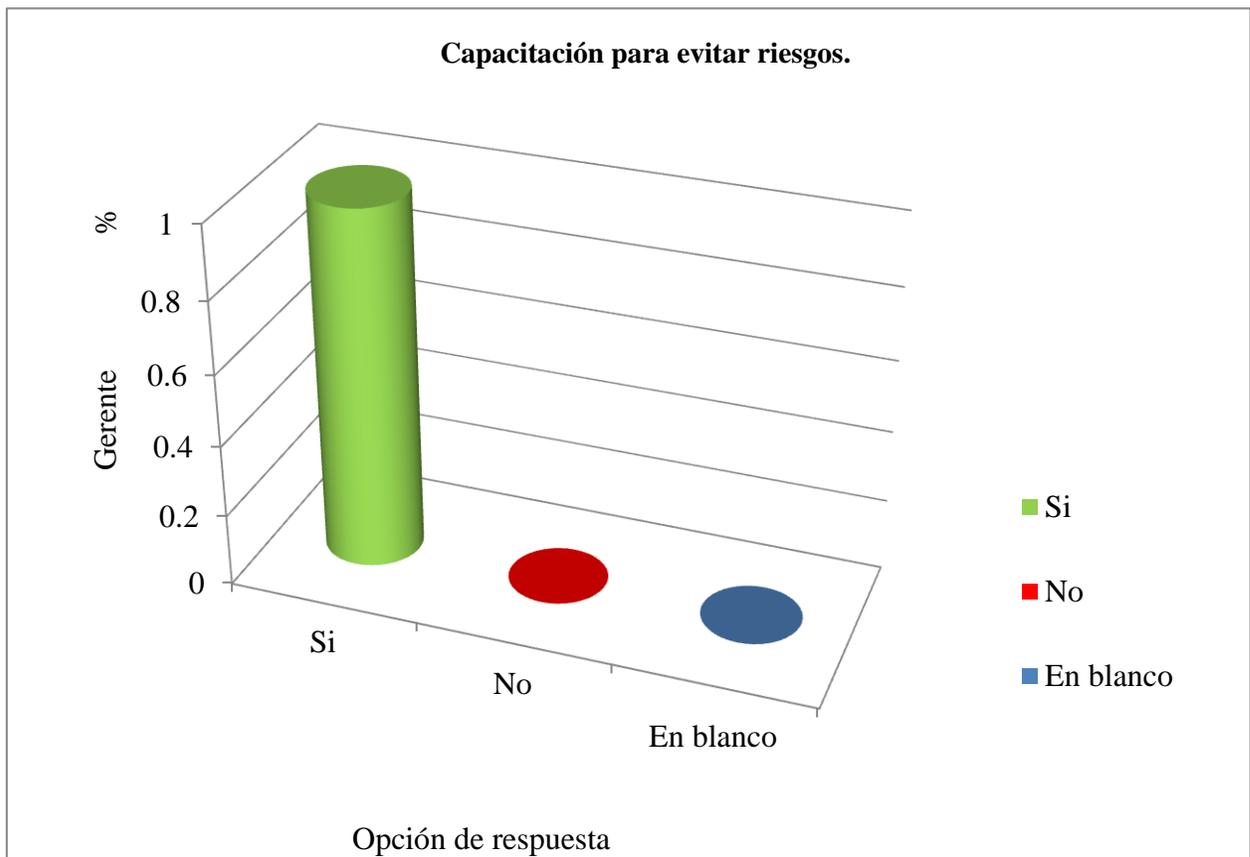
No se monitorea el proceso productivo de la empresa, con lo cual se puede concluir que es importante el monitoreo de la empresa, para que el proceso productivo rinda los porcentajes que se esperan y llene las expectativas esperadas.

Gráfica No. 3

Tabla No. 3

Respuestas	Cantidad	%
SI	1	100
NO	0	0
En blanco	0	0
Total	1	100

Fuente: Cuestionario



Fuente: Elaboración propia

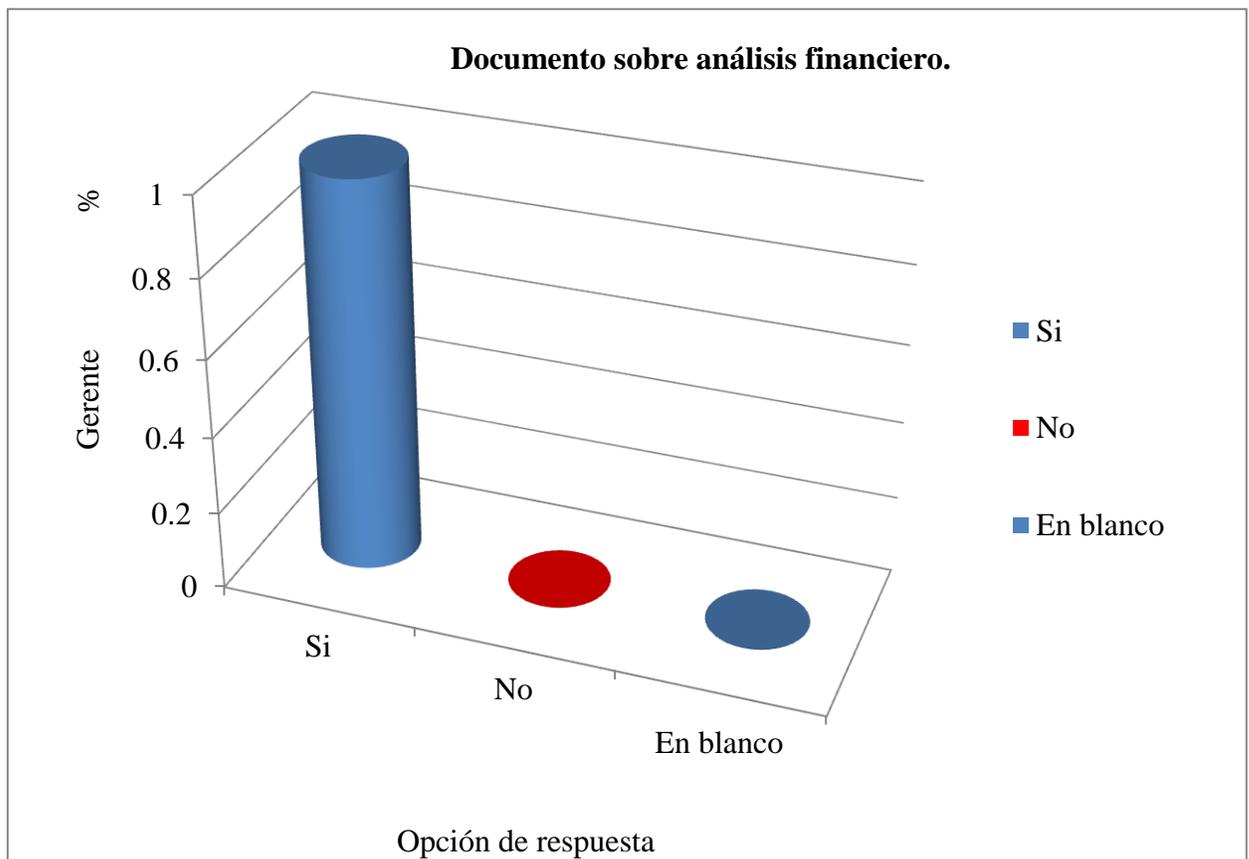
El gerente de la empresa ésta consciente que se le capacite así como a su personal para que su trabajo sea eficiente y se refleje en los estados financieros.

Gráfica No. 4

Tabla No. 4

Respuestas	Cantidad	%
SI	1	100
NO	0	0
En blanco	0	0
Total	1	100

Fuente: Cuestionario



Fuente: Elaboración propia

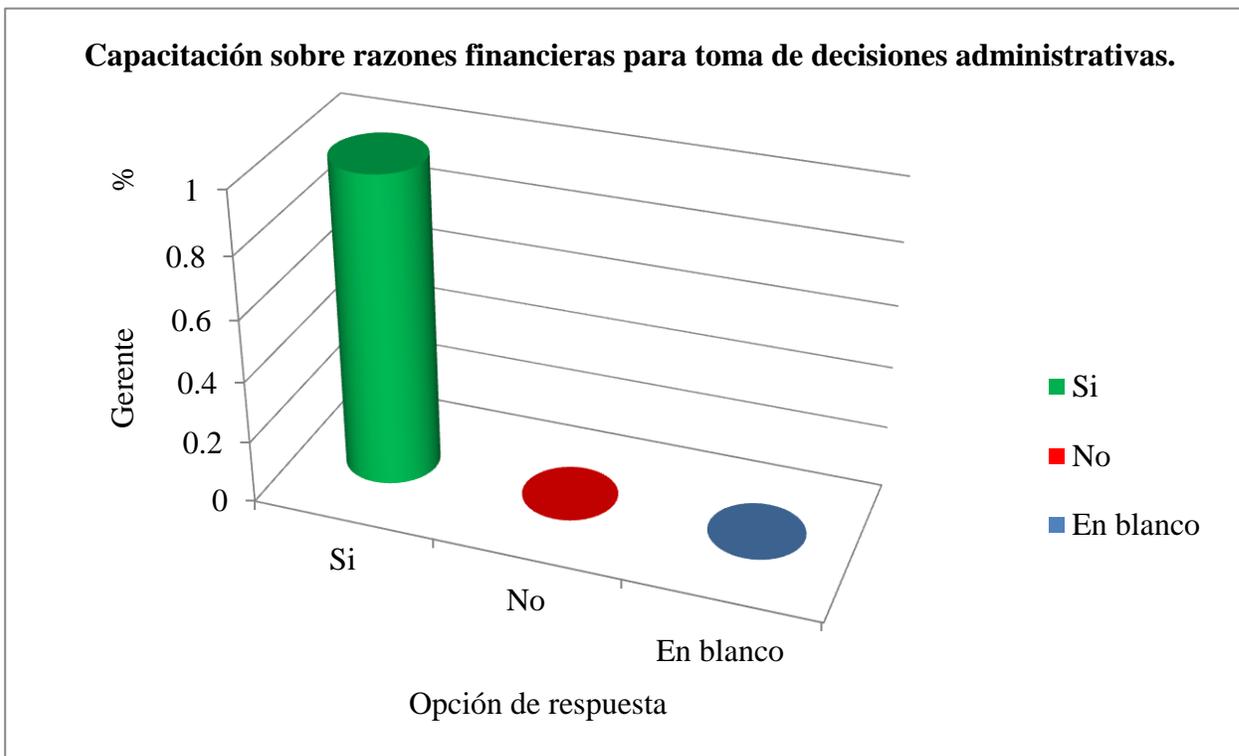
Según la respuesta del dueño del negocio nos indica que está interesado en contar con un documento sobre análisis financiero que sea adecuado a su actividad empresarial.

Gráfica No. 5

Tabla No. 5

Respuestas	Cantidad	%
Si	1	100%
No	0	0%
En blanco	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Cuestionario



Fuente: Elaboración propia

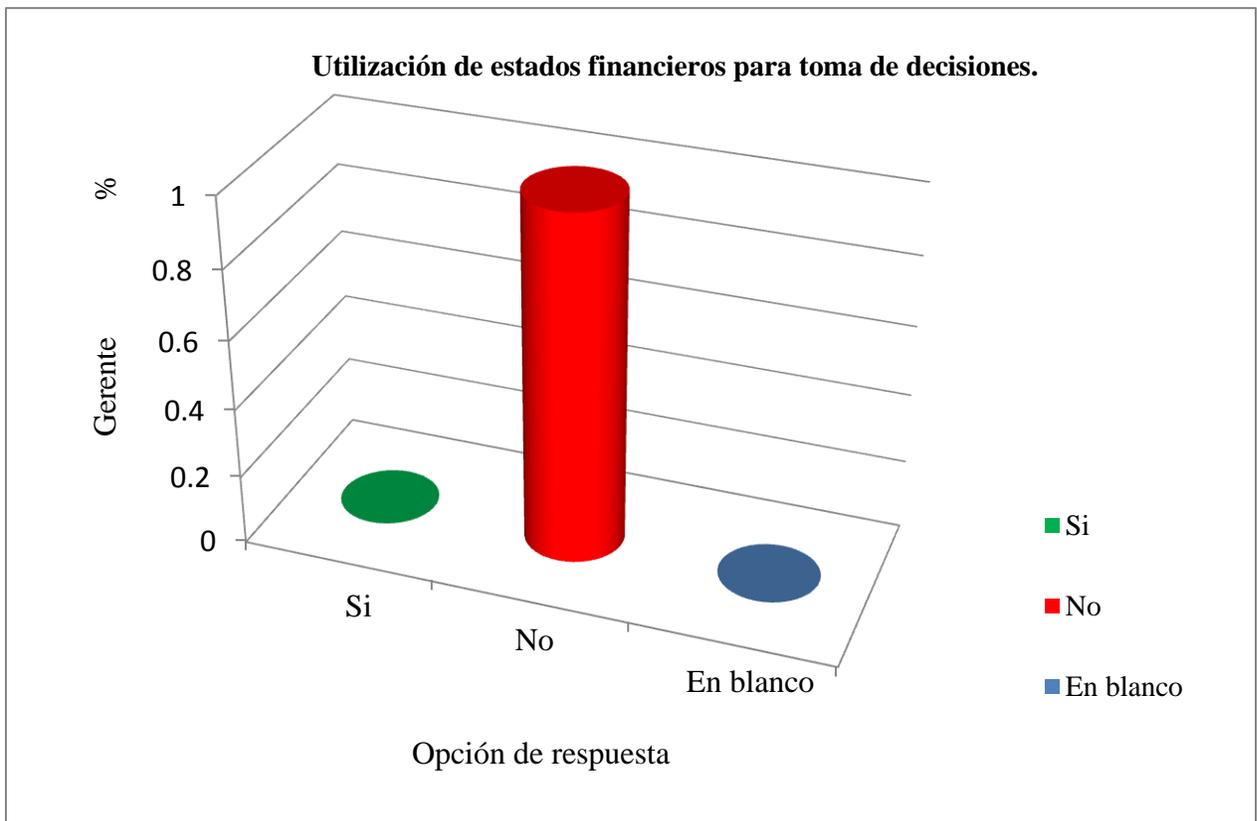
Según la respuesta obtenida nos indica que sí está de acuerdo con que se le impartan capacitaciones sobre razones financieras para poderlas tomar en cuenta en sus decisiones administrativas.

Gráfica No. 6

Tabla No. 6

Respuestas	Cantidad	%
Si	0	0
No	1	100
En blanco	0	0
Total	1	100

Fuente: Cuestionario



Fuente: Elaboración propia

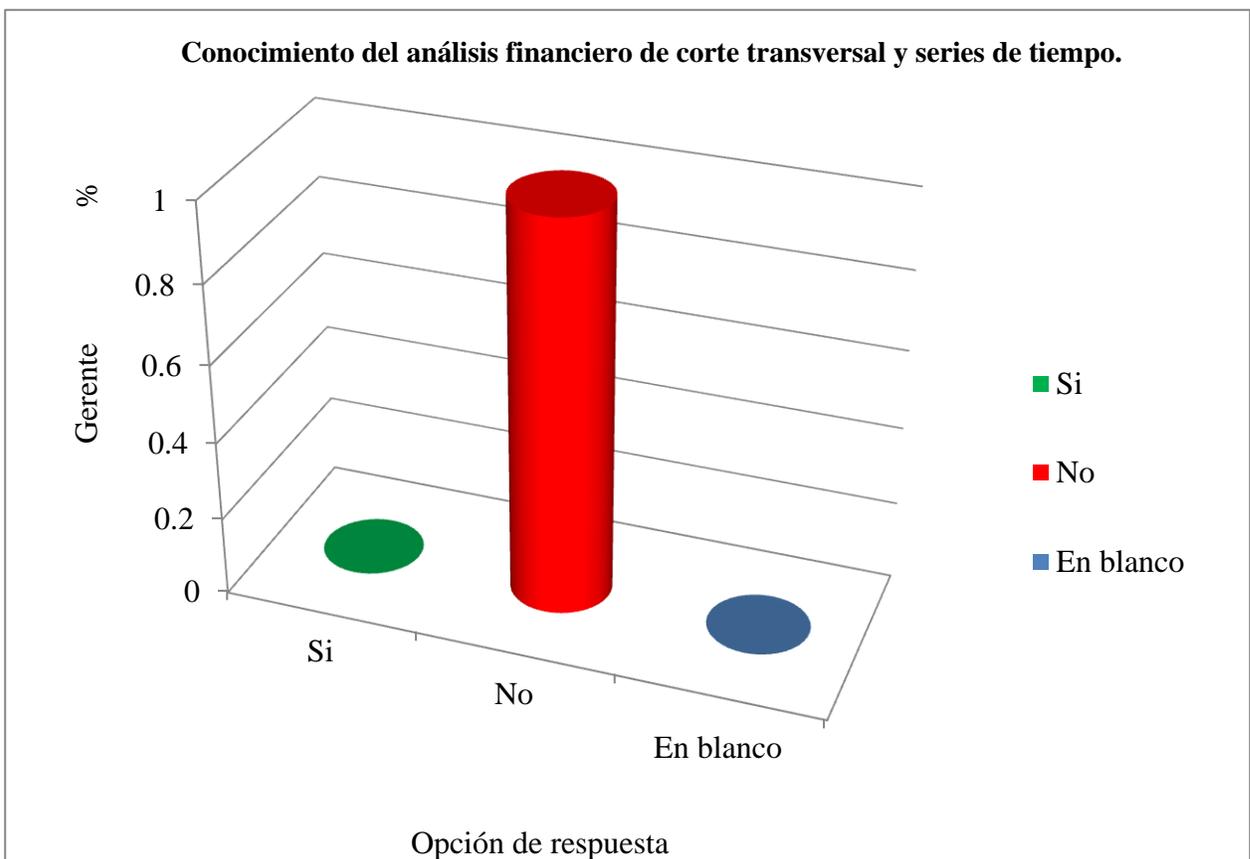
Según el propietario no toma en cuenta los estados financieros en sus decisiones empresariales y que lo hace según su experiencia adquirida, en el transcurso de los años de experiencia de manera empírica.

Gráfica No. 7

Tabla No. 7

Respuestas	Cantidad	%
Si	0	0
No	1	100
En blanco	0	0
Total	1	100

Fuente: Cuestionario



Fuente: Elaboración propia

No se tiene idea de estos dos sistemas de análisis tanto horizontal como vertical para aplicarlos en su empresa para obtener valiosa información a la mano en el futuro ya sea para hacer comparaciones financieras o tomar decisiones empresariales acertadas.

3.1.1. Resultados de la investigación

Sucesivo a los resultados de la investigación y tomando en cuenta la información recabada a través de la misma, se puede deducir los siguientes hallazgos, detallados de la siguiente forma:

En cuanto al propietario de la empresa se hicieron los siguientes hallazgos:

- Se determinó que no tiene conocimiento sobre análisis financiero.
- Inexperiencia en la utilidad que puede presentar un análisis financiero oportuno a la empresa.
- Desconoce las consecuencias que tiene la mala administración de sus inventarios.
- Paga sus deudas a proveedores más pronto de lo que cobra a sus clientes.
- Tiene exceso de liquidez general, causado por los altos niveles de inventario.
- Sus gastos de almacenamiento inciden negativamente sobre los costos de ventas.
- Tiene problemas con sus ingresos, por la disminución de su utilidad.
- Mantiene inventarios excesivos, los cuales a su vez pueden conducir a una baja tasa de rendimiento sobre el capital invertido.
- Administra mal los inventarios y los efectos se evidencian en el ciclo de conversión del efectivo.
- No toma en cuenta los estados financieros de años anteriores para mejorar en el presente su posición financiera.

En cuanto al análisis en el área contable se hicieron los siguientes hallazgos:

- Podría pensarse que entre más alta sea la razón corriente, será mejor la gestión financiera. Si se analiza objetivamente este caso, un indicador muy alto aunque sea estimulante para proveedores y entidades financieras, es también señal de una mala administración del efectivo y de un exceso en la inversión propia y afectará la tasa de rendimiento asociada a dicha inversión.
- Después de haber restado el inventario se percibe que la liquidez inmediata disminuyó porque los Inventarios en Astiles y Herramientas en Almacén, Envases y Embalajes en

uso y las Materias Primas influyeron notablemente en la liquidez general y tienen un valor significativo en la empresa. La empresa tiene un exceso de liquidez.

- Resumiendo podríamos referir que en los dos últimos años la empresa ha utilizado más fuentes de financiamiento propio para cubrir sus obligaciones a Corto Plazo, lo que pudiera ser un problema porque significa que la empresa puede tener exceso de capitales propios.
- Por tanto se puede afirmar basándose en la razón de endeudamiento y confirmándolo con la razón de autonomía que la empresa tiene independencia financiera ante sus acreedores.
- En cuanto a la solvencia nos proporciona y corrobora la tendencia conservadora de la empresa en su estructura de financiamiento, o sea, que la misma tiene exceso de Activos Reales, sin embargo, también podemos observar un crecimiento en los dos últimos años del financiamiento ajeno, afectándose principalmente las Cuentas por Pagar a Corto Plazo, Nóminas por Pagar y Préstamos Recibidos.
- Si se consumen menos materias primas la rotación de las mismas serán menores causando un movimiento más lento de los inventarios, que trae como consecuencia, como se ha visto en el análisis de la liquidez, que el índice de liquidez sea alto por los elevados volúmenes de inventario que posee la empresa causado por la situación de algunos suministros importantes, como por ejemplo las materias primas viéndose entonces forzada a comprar grandes cantidades de este producto y almacenarla para garantizar la continuidad del proceso productivo.
- La empresa mantiene altos niveles de Materias Primas en el almacén por mucho tiempo.
- En la producción en proceso se puede concluir que sería difícil determinar razones de producción en proceso, ya que son animales en proceso que necesitan un período de tiempo determinado; esto trae como consecuencia una rotación muy lenta que influye en los altos niveles de inventario, esta producción en proceso forma parte del Activo Circulante.

3.1.2. Análisis de los resultados.

El aspecto evaluado en la práctica fue económico financiero, se realizó un análisis de razones financieras de los últimos cinco años del 2005 - 2009, que permite ver a los proveedores y acreedores, tanto actuales como potenciales, y a la gerencia evaluar el rendimiento financiero de la empresa. Este análisis se llevo a cabo por medio de comparaciones de series de tiempo, que evalúa el rendimiento financiero de la empresa a través de los años de producción.

Los hallazgos encontrados al haber evaluado la empresa Deli Huevos, respecto de sus inventarios, los cuales son esenciales para las ventas y estas últimas a su vez son necesarios para generar utilidades.

A partir del estudio, se entiende que una administración ineficiente de inventarios puede dar como resultado la formación de inventarios excesivos, los cuales a su vez pueden conducir a una baja tasa de rendimiento sobre el capital invertido.

Mediante el análisis financiero se puede notar que la empresa presenta problemas de liquidez. Posee un exceso de liquidez por los altos niveles de inventario. Estos son recursos inmovilizados que muestran un exceso de liquidez general pero cuando analizamos el índice de liquidez disponible o razón de tesorería nos percatamos de que la empresa no presenta un exceso de liquidez como señala la liquidez general, empero al final cuenta con suficiente efectivo para cubrir sus obligaciones inmediatas.

El problema de exceso de liquidez general es causado por los altos niveles de inventario, por la lenta rotación de las materias primas y por la existencia de inventarios ociosos en el almacén. La empresa necesita un control más efectivo de sus inventarios ya que estos presentan características peculiares debido al tipo de actividad que desempeña.

Capítulo 4

4.1. Propuesta de solución o mejora a la problemática

A partir del estudio financiero realizado a la empresa Deli Huevos, la problemática existente encontrada es la no realización de un análisis financiero que permita evaluar el rendimiento financiero de la empresa. Este análisis se realizará utilizando el método de series de tiempo, donde se analizarán cuatro categorías básicas de razones financieras como las razones de liquidez, razones de actividad, razones de deuda y razones de rentabilidad. Las tres primeras tienen la función de medir principalmente el riesgo de la empresa en sus operaciones y la última tiene la función de medir el rendimiento de la empresa. La liquidez, la actividad y la rentabilidad siempre se analizarán a corto plazo, porque la información que nos proporcionaran es vital, partiendo del principio que si la empresa no puede sobrevivir a corto plazo, no tiene sentido que se preocupe por lo que le depara el futuro a largo plazo.

Tomando en cuenta las precauciones que se deben considerar al efectuar análisis de razones, ya que analizar una sola razón financiera de manera aislada, no proporcionará una información suficiente y competente, que pueda determinar la situación real de la empresa, a la vez se tendrá el cuidado de comparar los estados financieros que corresponderán a la misma época del año para evitar incongruencias en sus respectivos análisis, tomando en cuenta la inflación para que no distorsionen las comparaciones de las razones a aplicar.

Por último se tiene que tener el cuidado siempre que al utilizar los estados financieros sujetos de estudio tienen que estar debidamente auditados para que se garantice la información a utilizar.

4.1.1 Objetivo general

Mantener índices de riesgo y rendimiento razonables al finalizar cada ejercicio contable para tomar decisiones financieras oportunas y llevar a la empresa en la dirección correcta.

4.1.2 Objetivos específicos

- Utilizar las razones más conocidas para evaluar la liquidez y la actividad del inventario.
- Examinar la relación entre la deuda y el apalancamiento financiero.
- Evaluar el grado de endeudamiento de la empresa y su capacidad de cumplir con los pagos de intereses.
- Evaluar la rentabilidad de la empresa en relación con sus ventas, inversión en activos e inversión en el capital contable del propietario.

4.1.3 Producto a entregar

Luego de examinadas cada una de las partes medulares en la empresa, se propone realizar la entrega de un informe financiero en la producción de aves izabrown para mejorar el proceso productivo, dando a conocer los pormenores y recomendaciones necesarias para poder:

- Conocer la situación económica y financiera de la empresa.
- EL análisis de los estados financieros.
- Toma de decisiones.
- Razón de liquidez.
- Razones de deuda
- Razones de actividad
- Razones de rentabilidad

Entre otros aspectos que se encuentran en la posibilidad de poder apoyar a la empresa y para que la misma sea de utilidad se les proporcionará:

- Un programa de capacitación para mejorar el proceso productivo a través de una adecuada aplicación de sus costos.

4.2. Viabilidad del proyecto

4.2.1 Recursos

4.2.1.1 Humano

El propietario de la Empresa Deli Huevos es el encargado de finalizar el proceso de implementación de los controles adecuados confiando en la información oportuna que obtenga para conocer la posición financiera, que llevará a buen término su actividad económica comercial.

4.2.1.2 Materiales

De acuerdo a la implementación de la propuesta se necesitó, útiles de oficina como: computadora portátil, impresora, retroproyector, lapiceros, hojas papel bond tamaño carta y oficio, fólder, fasteners, tóner para impresora láser, marcadores para fórmica y permanentes y la respectiva encuadernación del trabajo.

4.2.1.3 Financiero

El costo benefició del proyecto, que se obtiene al implementar el plan del examen minucioso de los Estados Financieros y evaluación de la posición financiera de la empresa se detalla en el cuadro siguiente. (Cifras expresadas en quetzales.)

Descripción	Justificación del gasto	Cantidad	Precio unitario	Total
Computadora portátil, mini laptop marca SONY	Alquiler de computadora para realizar desarrollo de la propuesta. dos horas de trabajo diario, durante quince días.	30	10.00	300.00
Impresora	Adquisición de impresora HP Laser Jet 1022, para realizar lo relativo a impresiones.	1	1200.00	1200.00
Tóner	Para las respectivas impresiones del resultado del trabajo a realizar.	1	750.00	750.00
Resma de papel bond tamaño carta	Papel blanco de 80 gramos para ser utilizado en impresión del resultado del trabajo a realizar.	1	45.00	45.00
Útiles de oficina, lapiceros, fástener, fólderes y marcadores permanentes.	Útiles de oficina para realizar la propuesta sobre el trabajo sujeto de investigación.	1	125.00	125.00
Empastado	Empastado de la propuesta final.	3	45.00	135.00
Computadora portátil, mini laptop, marca SONY	Alquiler de computadora por un día para realizar la presentación de la propuesta al gerente general y/o propietario de la Empresa Deli Huevos.	1	250.00	250.00
Cañonera	Alquiler de cañonera por un día para realizar la presentación de la propuesta al gerente general y/o propietario de Empresa Deli Huevos.	1	250.00	250.00
Honorarios del trabajo del consultor	Sobre el trabajo de la consultaría y proyecto final	1	20,000.00	20,000.00
TOTAL				23,055.00

Fuente: Elaboración propia

NOTA: Los costos detallados en la tabla, se obtuvieron previ6 a cotizaciones del mercado.

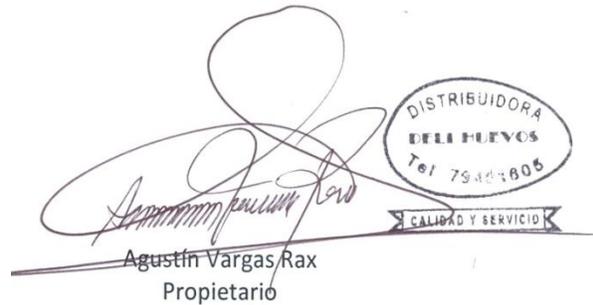
Firmas de aceptación:

Por unanimidad de aceptación de ambas partes a lo descrito en los diferentes puntos arriba indicados, se firma y sella la presente propuesta de aceptación, en la ciudad de Salamá, a los veintidós días del mes de noviembre de dos mil diez.



Rudy Estuardo García Ramírez
Consultor

Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana de Guatemala
Cobán, Alta Verapaz



Agustín Vargas Rax
Propietario

4.2.1.4 Recurso institucional

Entidades que forman parte del proyecto de PED.

- Universidad Panamericana de Guatemala
- Colegio El Verbo, Cobán, Alta Verapaz
- Empresa Deli Huevos
- Ministerio de Agricultura Ganadería y Alimentación. MAGA

4.2.1.5 Recurso físico

Los siguientes insumos son un complemento, para el logro de los objetivos previstos en la PED.

- Equipo de computación
- Mini computadora portátil
- Impresora
- Internet
- Luz eléctrica
- Memoria USB
- Escáner
- CD
- Papelería y útiles
- Engrapadora
- Sacabocados
- Fotocopiadora
- Cámara digital
- Teléfono de casa y celular
- Escritorio
- Silla ejecutiva
- Vehículo

Cronograma de trabajo

		Sep./10	Oct./10	Nov./10	Dic./10	Ene./11	Feb./11
		1 2 3 4	1 2 3 4	1 3 3 4	1 2 3 4	1 2 3 4	1 3 3 4
Desarrollo de trabajo de campo	Etapa de desarrollo de proyecto						
	Planificación de la PED	■					
	Desarrollo de cronograma de trabajo		■				
	Traslado de anteproyecto a tiempo pasado			■			
	Presentación de instrumentos para trabajo de campo		■	■			
	Presentación de planteamiento del problema, metodología y aporte			■	■		
	Presentación de análisis de resultados				■	■	
	Presentación de conclusiones					■	
	Presentación de propuesta					■	
	Presentación de proyecto para revisión						■
Elaboración de propuesta	Etapa de desarrollo de la propuesta						
	Desarrollo de la propuesta					■	■
	Presentación de la propuesta						■
	Entrega de PED final						■

Fuente: Elaboración propia.

En el desarrollo del cronograma se logro terminar en los tiempos establecidos con algunos inconvenientes en el proceso de recopilación de la información y de políticas de la empresa, que se logran afinar con el gerente o dueño de la empresa, al conocer el trabajo a realizar dentro de la empresa y los beneficios que éste proporcionaría a corto plazo, el negocio trata de mantenerse siempre a flote y ser competitivo, de nada sirve la distancia recorrida a que se ha llegado sino lo importante es la dirección que se lleva, en base a los análisis financieros que le indican la posición financiera de la empresa y las políticas que se deben de implementar sucesivo de su análisis.

De esta manera se concientizo al propietario para poder culminar la Práctica Empresarial Dirigida en los tiempos establecidos por lo laborioso del proceso de recopilación y procesamiento de los datos sujetos de estudio para terminar en una propuesta viable para su empresa.

Al ver la información obtenida y su utilidad para beneficio personal comenta implementarlo como una política más para mantenerse siempre alertas a los cambios y estar preparado; logrando de esta forma una culminación satisfactoria de la Práctica Empresarial Dirigida que se cumple la misión de entregar un producto en beneficio de la empresa y del empresario.

Conclusión

Al trabajar el proyecto de la Práctica Empresarial Dirigida dentro de la empresa que me dio la oportunidad y confianza de llevarla a cabo y mantener un profesionalismo en su información sabiendo que de alguna manera podría ser vulnerable al conocer su realidad operativa, pero que también proporcionaría un beneficio a corto plazo para su empresa, tratándose del tema a ser trabajado como lo es un análisis financiero en la producción de aves Iza brown para controlar el proceso productivo; por tal motivo el resultado de la presente investigación conlleva a que la empresa no utiliza sistemáticamente ni con suficiente profundidad el análisis de los Estados Financieros como instrumento de dirección, descuidando sus costos en el proceso productivo.

Después de haber estudiado la situación económica y financiera de la empresa mediante el análisis de los estados financieros puedo concluir que dicha entidad, en el caso de las materias primas y materiales se manifiesta en primer lugar un incremento de los precios del concentrado y de algunos otros insumos fundamentales, El combustible también tuvo un incremento en los precios y en los consumos en términos físicos a raíz de las afectaciones en el sistema eléctrico nacional con el paso de diferentes tormentas tropicales que afectaron el país.

Todos estos aspectos tienen una influencia negativa en el costo de la producción mercantil y la venta.

La entidad presenta un alto índice de liquidez, producto del exceso de inventarios, que implica una inmovilización de recursos; esto se debe a que la misma realiza sus compras en cantidades excesivas previendo que sus proveedores presenten dificultades en la importación de estos recursos y no puedan contar con el abastecimiento en el momento que se requieren y no posean disponibilidades que implicaría detener la producción.

Debido a las actividades que realiza la empresa y por sus características trae como consecuencia una rotación muy lenta de los inventarios convirtiéndose en ociosos. Estos elevados índices de liquidez afectan la rentabilidad de la empresa.

Teniendo en cuenta los recursos que posee la empresa Avícola Deli Huevos puedo concluir que si la empresa emplea estos recursos de una forma más eficiente y eficaz logrará resultados más favorables incluyendo el aumento de la rentabilidad.

Recomendaciones

- Hacer periódicamente diagnósticos de la situación económica y financiera de la empresa, discutirlos con el gerente ó propietario de la empresa y tomar las medidas adecuadas para corregir los problemas que se hayan detectado mediante el Análisis de los Estados Financieros.
- Se hace necesario un estudio detallado del capital de trabajo para determinar los niveles óptimos de la entidad.
- Implementar políticas de inventarios, para evitar los inventarios ociosos.
- Profundizar en un estudio de costos para disminuir los costos de ventas e incrementar las ventas.
- Establecer una política de cobros y pagos para evitar que el ciclo de pago sea más corto que el de cobro.
- Llevar costos en el proceso productivo para mejorar el control en el transcurso de la vida útil de las aves ponedoras.

Referencias

- Lawrence J. Gitman (2003). Principios de Administración Financiera, (8ª Ed.) México: Editorial Pearson Educación,
- Perdomo Salguero, Mario Leonel (2003). Análisis e Interpretación de Estados Financieros, (1ª. Ed.). Guatemala: Ediciones Contables, Administrativas -ECA-
- Perdomo Salguero, Mario Leonel (2002) Contabilidad VIII, (2ª. Ed.), Ediciones Contables, Administrativas -ECA-
- O. Ray Whittington y Kurt Pany, (2005). Principios de Auditoria, (14ª. Ed.), USA: Editorial Mc GrawHill
- Bernstein, L. A. (1995), Análisis de Estados Financieros. Teoría, aplicación e Interpretación, Editorial Iewin, Madrid.
- Molina Leiva, José Ernesto (2008) Introducción al Estudio de la Auditoría, (2ª.Ed.), Editorial Servitextos, F. L.
- Franklin Fincowsky. (2001), Enrique Benjamín, Auditoria Administrativa, (1ª. Ed.) México: Edición, Mc Graw Hil
- Molina M, J. Ernesto (2003) Contabilidad Fabril y Agro – Pecuaria, (3ª. Ed), Editorial multinegocios Jireh.
- Estrada Castillo, Donaldo. (1990), Principios Básicos de Contabilidad, Editorial Universitaria, colección Aula Vol. No. 21, Universidad de San Carlos de Guatemala.
- Burbano Ruíz, Jorge E. y Ortiz Gómez, Alberto. (1997). Presupuestos, (2ª. Ed.): México: Editorial Mc Graw Hill.
- Diccionario El Pequeño Larousse en color 2008
- Microsoft Encarta 2009
- <http://es.Wikipedia.org/Wik/Ratiofinanciero>

ANEXOS

Anexo 1

Evaluación integral

a) Contacto inicial

Antecedentes:

Historia de la Granja Deli Huevos

En el año de 1985 hace 25 años un emigrante de origen alemán se estableció en el municipio de Salamá, en el Barrio Agua Caliente, luego incursiono en la explotación de aves ponedoras de la raza Isa brow, que fue la primera granja de su tipo que funcionó en el municipio. Las aves son compradas a las 18 semanas de edad, con el objeto de mantener la producción estable se tienen diferentes lotes o camadas que luego remplazan a las más viejas para que continúe el ciclo productivo y no afecta la producción de huevos para la venta del negocio a los clientes y clientes potenciales, el producto se vende por cartón de 30 huevos, por media caja de seis cartones de 180 huevos, por caja de doce cartones de 360 huevos.

El dueño del negocio al presentirse ya avanzado de años (75 años) y no teniendo descendencia por haces del destino eligió a uno de sus trabajadores de confianza y le donó el negocio para que siguiera con el proceso productivo y poder seguir trabajando y que no se perdiera la empresa, por los años que lleva funcionando y teniendo en cuenta que el producto es consumido en la mayoría de familias del Barrio Agua Caliente, La empresa actualmente ha incursionado en la venta de concentrado, para todo tipo de animales y de equipo para la avicultura; esta empresa es la única en su tipo que funciona legalmente ya que la mayoría que se dedica a la misma actividad funcionan sin estar legalmente inscritas, lo que la obliga a crear estrategias de mercado para ser siempre competitiva en un mercado que cada día se expande más por el aumento demográfico de la población que demandan de sus productos.

La ubicación de la granja se encuentra en la 4ª. Calle 1-03 Zona 1, Barrio Agua Caliente, que es un lugar estratégico para el incremento de las ventas.

Además la empresa cuenta con sus propios vehículos de reparto lo que le ha servido para seguir expandiéndose.

Nombre Comercial:

Distribuidora Deli Huevos

Actividad principal:

Producción y venta de huevos y otros productos derivados. Concentrados para animales y productos pecuarios. Así como la venta de huevos marrones en diferentes tamaños, por cartón de treinta unidades, por media caja, por caja y la distribución de todo tipo de concentrados, para aves ponedoras, pollos de engorde, ganado lechero, cerdos, peces, perros, gatos y para aves exóticas, Así como medicamentos específicos para animales, como vacunas, vitaminas, minerales y equipo especial para la avicultura.

Fecha de Constitución

El 7 de enero de 2002.

Estructura legal

La Sub área de Registro y Control de Insumos Agropecuarios, con base a lo que establece el Decreto No. 36-98 Ley de Sanidad Vegetal y Animal, el Acuerdo Gubernativo 745-99 Reglamento de la Ley de Sanidad Vegetal y Animal, capítulo VII artículo 55, otorgo la Licencia Zoosanitaria de funcionamiento.

Licencia de registro y funcionamiento de unidad de producción avícola, con base al acuerdo ministerial No. 131-2005 “norma que establece los requisitos para el registro, establecimiento y funcionamiento de unidades de producción avícola”.

Registro mercantil

Fue inscrita bajo el número de Registro 325573 Folio 408 Libro 287 de Empresas Mercantiles Número de Expediente 24423-2003 Categoría única.

Licencia sanitaria

El Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social, la Dirección General de Regulación, vigilancia y control de la salud y la Dirección General del Sistema Integrado de atención en salud Área de Salud de Baja Verapaz.

El Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación. Unidad de Normas y regulaciones área fitozoosanitaria, programa nacional de sanidad avícola, Certificó a la Granja Dely Huevos libre de influenza aviar de baja patogenicidad sin vacunación por haber cumplido con los monitoreos establecidos por la normativa de influenza aviar, con resultados serológicos negativos al virus.

Domicilio de oficinas centrales

La empresa está ubicada en la 4ª. Calle 1-07 Zona 1 Barrio Agua Caliente, Salamá, departamento Baja Verapaz.

Aspectos de organización:

Visión:

Alcanzar los máximos rendimientos en el proceso productivo de las aves Isabrown, logrando un producto de calidad, aumentando así las ventas para la expansión de la empresa.

Misión:

Valorar las relaciones humanas en el trato con el cliente, base del consumo de nuestros productos, logrando así incursionar en un mercado altamente competitivo, a través de la buena atención hacia los consumidores.

Objetivos:

General:

Contribuir al enriquecimiento de la alimentación en la población que consume un producto de la canasta básica por ser de bajo costo y accesible a la mayoría de las familias que necesitan tener una alimentación balanceada.

Específicos:

- Maximizar los insumos en el manejo de las aves de la raza Isabrown.
- Incrementar el consumo de huevos frescos en la alimentación de la población que demanda nuestros productos.
- Mantener una buena atención hacia la población que como consumidores demandan nuestros productos.
- Mantener los conocimientos al día en lo que concierne a la sanidad de las aves.
- Aumentar la producción para satisfacer a los consumidores que demandan nuestros productos.

Estrategias:

Mantener un control en el proceso de producción y maximizar los recursos en el manejo de las aves, logrando los porcentajes estimados en la producción para poder ser competitivos en un entorno de calidad.

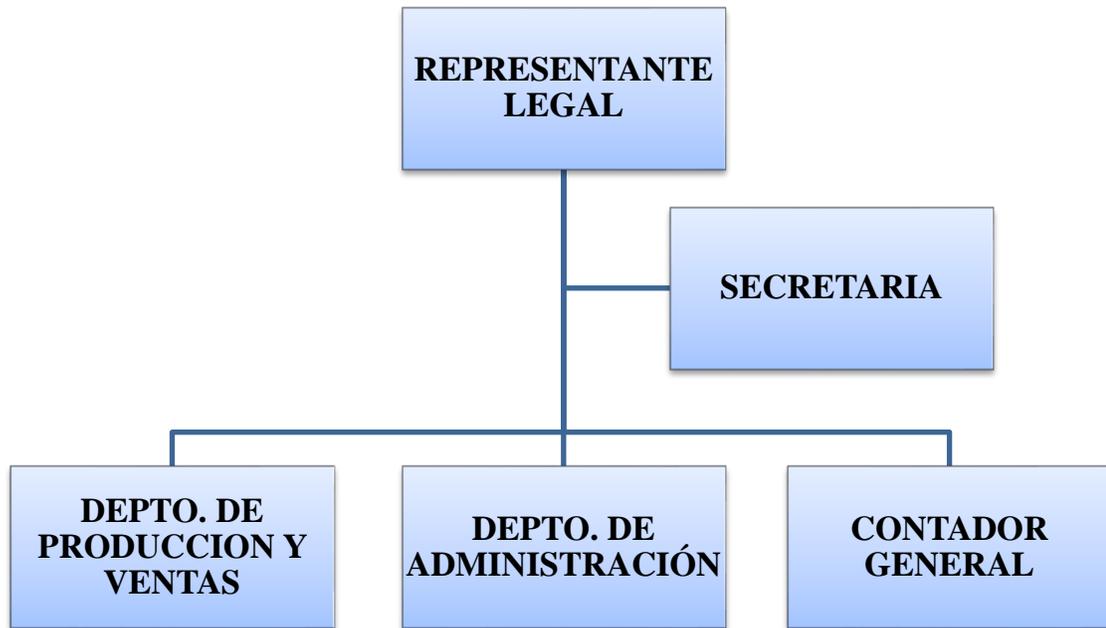
Políticas:

- Atención personalizada a cada uno de los clientes adecuándose a sus necesidades.
- Mantener en todo momento la calidad base del prestigio de la empresa.
- Efectuar ofertas para mantener interesados siempre a nuestros consumidores.

Valores:

- Trabajar en un entorno de armonía donde se sabe hacia dónde se va y lo que se desea alcanzar ya sea a corto, mediano y largo plazo.
- Mantener siempre un respeto por los clientes, logrando una actitud de servicio pensando en tratar de complacerlos siempre, teniendo amabilidad en una buena la atención.

**ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA
DELY HUEVOS**



Fuente: Elaboración propia.

"DELI HUEVOS"
AGUSTIN VARGAS RAX
4A. CALLE 1-03 ZONA 1, BARRIO AGUA CALIENTE
Teléfono. 79401605

Salamá, Baja Verapaz 17 de mayo de 2010.

Coordinación ACA
Auditoria UPANA

Respetuosamente por este medio me dirijo a ustedes deseándoles lo mejor en sus diferentes actividades.

El motivo de la presente es manifestarles que no tenemos ningún inconveniente que el estudiante Rudy Estuardo García Ramírez realice su práctica en nuestra empresa que de una u otra forma estará contribuyendo en darnos alguna aportación que de ser buena no dudaremos en implementarla.

Sin otro particular y no dudando de sus profesionalidades tomen las consideraciones convenientes, para su estudiante.

Deferentemente:



Agustín Vargas Rax
Propietario



**CONSTANCIA DE INSCRIPCION Y MODIFICACION
AL REGISTRO TRIBUTARIO UNIFICADO**

ACTUALIZADO

NIT: **1505392-K**
Nombre o razón social: AGUSTIN, VARGAS RAX
Domicilio fiscal: 4A. CALLE BARRIO AGUA CALIENTE 1-07 ZONA 1 SALAMA, BAJA VERAPAZ
Departamento: BAJA VERAPAZ **Nacionalidad:** GUATEMALTECA
e_mail: **Teléfono:**
Género: MASCULINO **Fax:**
Cédula / Pasaporte: N-15 32721 **Nacimiento / Constitución:** 19/06/1975
Número de colegiado: **Fecha de colegiado:**
Organización legal: INDIVIDUAL
Actividad económica: AVES DE CORRAL

Inscrip. Registro Mercantil: **Inscrip. def. Reg. Mercantil:** **Inscripción RTU:** 28/04/1998 **Última modificación:** 24/01/2008
Inscrip. Registro Civil: **Estatus:** - ACTIVO - **Número de escritura:** **Fecha de escritura:** **Fecha de fallecimiento:**

N.I.T.	Nombre	Nombramiento	Inscripción	Estatus	Fecha Estatus Principal
1714383-7	HECTOR EDUARDO, CAAL BEB	01/07/2003	21/11/1994	ACTIVO	21/11/1994

Sistema Inventario: PRECIO DEL BIEN **Sistema Contable:** Devengado

IMPUESTO AFILIADO	REGIMEN	NOMBRE DE LA OBLIGACION	FORMULARIO No.	FRECUENCIA DE PAGO	FORMA DE CALCULAR
ISR	OPTATIVO	PAGO ANUAL	119	PAGO ANUAL	31% Sobre la renta imponible
ISR	OPTATIVO	PAGO TRIMESTRAL	102	PAGOS TRIMESTRALES ISR	Renta bruta X 5% X 31% (excluir rentas exentas y ganancias de capital)
Iva Dom.	GENERAL	PAGO IVA PERSONA INDIVIDUAL COMERCIANTE O TÉCNICO	201	PAGOS MENSUALES	Diferencia entre IVA cobrado e IVA pagado (tasa 12%)
Iva Dom.	GENERAL	PAGO IVA PERSONA INDIVIDUAL COMERCIANTE O TÉCNICO	215	PAGOS MENSUALES	Diferencia entre IVA cobrado e IVA pagado (tasa 12%)
Vehiculos	CIRCULACIÓN DE VEHÍCULOS	PAGO ANUAL DE CIRCULACIÓN DE VEHÍCULOS	401	PAGO ANUAL	
IETAAP	IETAAP ACREDITABLE AL ISR	PAGO TRIMESTRAL	116	PAGOS TRIMESTRALES	Base imponible X tarifa vigente según artículo 8, Decreto 19-2004

Número Establecimiento	Nombre Comercial	Domicilio Comercial	Estatus	Fecha inicio operaciones	Fecha Última Modificación
1	DISTRIBUIDORA DELI-HUEVOS	4A. CALLE BARRIO AGUA CALIENTE 1-03 ZONA 1 SALAMA, BAJA VERAPAZ	A	01/07/2003	

Número de negocios Activos: 1 **Número de negocios cancelados:** 0 **Fecha de impresión:** 24-01-2008



F.

SECCION REGISTRO TRIBUTARIO UNIFICADO

NOTAS:

- * PARA TODA MODIFICACION A SUS DATOS GENERALES O CAMBIO DE REGIMEN A IMPUESTOS A LOS CUALES SE ENCUENTRA AFECTO, DEBERA DAR AVISO A LA "SAT" PARA EVITAR SANCIONES POSTERIORES.
- * SE LE RECUERDA HABILITAR LIBROS EN EL PLAZO DE 30 DIAS PARA EVITAR SANCIONES DE ACUERDO A LO QUE ESTABLECEN LAS LEYES ESPECIFICAS.
- * PARA SOLICITAR LOS FORMULARIOS A UTILIZAR FAVOR DE PEDIR DE ACUERDO A LAS VERSIONES VIGENTES.

0 9 7 6 2

Patente de Comercio de Empresa

REGISTRO MERCANTIL DE LA REPUBLICA GUATEMALA, C. A.

E - DISTF I

La Empresa Mercantil

DISTRIBUIDORA DELI-HUEVOS

Fue inscrita bajo el número de Registro 32.5573 Folio 408 Libro 287 de Empresas Mercantiles
Número de Expediente 24423 - 2003 Categoría UNICA

Dirección Comercial 4A. CALLE 1-03 ZONA 1, BARRIO AGUA CALIENTE,

Objeto PRODUCCION Y VENTA DE HUEVOS Y OTROS PRODUCTOS DERIVADOS. CONCENTRADOS PARA ANIMALES Y PRODUCTOS PECUARIOS.

Fecha de Inscripción 24 / JUNIO / 2003
Día Mes Año

Nombre Propietario (s) AGUSTIN VARGAS RAX

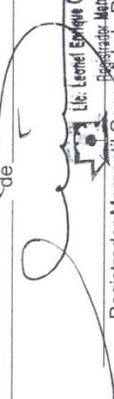
Nacionalidad GUATEMALTECA Documento de Identificación N-15 Registro 32721
Orden

Extendida en SALAMA BAJA VERAPAZ

Dirección de Propietario 4A. CALLE 1-03 ZONA 1, BARRIO AGUA CALIENTE, SALAMA, BAJA VERAPAZ Departamento

Clase de Establecimiento INDIVIDUAL Representante EL PROPIETARIO

Fecha de emisión de esta Patente: 24 de ABRIL de 2007.

HECHO POR: AURA VICTORIA MEDINA  Lt. Leonel Enrique Chichewa Reinos Registrador Mercantil General

NOTA: Esta patente deberá ser colocada en lugar visible.



MINISTERIO DE SALUD PUBLICA Y ASISTENCIA SOCIAL
DIRECCION GENERAL DE REGULACION, VIGILANCIA Y CONTROL DE LA SALUD
DIRECCION GENERAL DEL SISTEMA INTEGRADO DE ATENCION EN SALUD
AREA DE SALUD DE BAJA VERAPAZ

El infraescrito Coordinador del Distrito Municipal de Salud de San Juan, Baja Verapaz, ha tenido a la vista el informe favorable del establecimiento: RESTAURANTE EL TUPAC.

Ubicado en Calle 200 No. 1, Dpto. San Juan, Colima, Guatemala, D. G.

Propiedad de COMERCIANTE S.R.L.

En el que consta que cumple con los requisitos de ubicación, instalación y operaciones sanitarias;

POR TANTO: Esta Coordinación otorga

LICENCIA SANITARIA

Para que pueda funcionar como: RESTAURANTE.

Por el plazo de 5 años, el propietario deberá solicitar autorización de toda modificación que se haga al establecimiento; salvo que por violaciones a normas jurídicas de índole sustancial o formal, proceda la suspensión o cancelación de la misma. Artículos: 121, 122, 123, 130 (literal a), 133 (literal a), 140, 141, 142, 144 y 219 del Código de Salud Decreto 90-97

Licencia Sanitaria No. 017-9-007

Fecha de Otorgamiento: 08-01-2007

Fecha de vencimiento: 08-01-2012

Dr. Maximiliano Y. Escobar de León
Nombre del Coordinador

Firma y Sello



MANTÉNGASE EN LUGAR VISIBLE DEL ESTABLECIMIENTO

Nota: El trámite de renovación de la licencia deberá realizarse con un mes de anticipación a su vencimiento.

**MINISTERIO DE AGRICULTURA, GANADERIA Y ALIMENTACION
UNIDAD DE NORMAS Y REGULACIONES**



**AREA FITOZOOSANITARIA
PROGRAMA NACIONAL DE SANIDAD AVICOLA
GUATEMALA, C.A.**

MAGA-UNR-PROSA-CGL- 178-2006
Ref. (codigo): 015-001-089-003-P



CERTIFICACION:

Deli-Huenos

GRANJA:

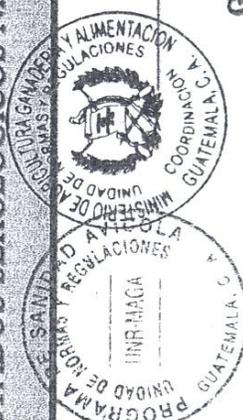
Propietario: Agustín Vargas Rax

Ubicación:

Salama, Baja Verapaz

**LIBRE DE INFLUENZA AVIAR DE BAJA PATOGENICIDAD SIN VACUNACION POR
HABER CUMPLIDO CON LOS MONITOREOS ESTABLECIDOS POR LA NORMATIVA DE
INFLUENZA AVIAR, CON RESULTADOS SEROLOGICOS NEGATIVOS AL VIRUS**

LIC. EDUARDO GUILLERMO SPIEGELER QUINONEZ
DIRECTOR
PROGRAMA NACIONAL DE SANIDAD AVICOLA
UNR-MAGA



Lic. Gustavo Mendizábal Galvez
Coordinador

Guatemala, Normas y Regulaciones de 2006
UNR-MAGA

Fecha Emisión: 11/06/2010
Fecha Vencimiento: 09/01/2011

NOTA: Este certificado tiene validez de 9 meses renovables mediante resultados negativos de Monitoreos Oficiales

villaha



MINISTERIO DE AGRICULTURA, GANADERIA Y ALIMENTACION
UNIDAD DE NORMAS Y REGULACIONES
AREA FITOZOOSANITARIA
PROGRAMA NACIONAL DE SANIDAD AVICOLA
GUATEMALA, C.A.



LICENCIA DE REGISTRO Y FUNCIONAMIENTO DE UNIDAD DE PRODUCCIÓN AVICOLA

LRFG-MAGA-UNR-PROJA-010-2006

LICENCIA CON BASE AL ACUERDO MINISTERIAL No.151-2005 "NORMA QUE ESTABLECE
LOS REQUISITOS PARA EL REGISTRO, ESTABLECIMIENTO Y FUNCIONAMIENTO DE
UNIDADES DE PRODUCCIÓN AVICOLA".

EMPRESA:	DISTRIBUIDORA DELI-HUEVOS
NOMBRE:	AGUSTIN VARGAS RAX
FUNCION ZOOTECNICA:	POSTURA
UBICACIÓN:	BARRIO AGUACALIENTE, SALAMA, BAJA VERAPAZ
REPRESENTANTE LEGAL:	AGUSTIN VARGAS RAX
MEDICO VETERINARIO OFICIALIZADO:	OTTO RAUL LECHUGA
FECHA DE REGISTRO:	09 DE OCTUBRE 2006
FECHA DE VENCIMIENTO:	10 DE OCTUBRE 2011



DR. OTTO RAUL LECHUGA VALENZUELA
JEFE OPERACIONES DE CAMPO
PROGRAMA NACIONAL DE SANIDAD AVICOLA
UNR-MAGA

Nota: Esta Licencia tiene validez por 5 (cinco) años renovables por períodos iguales a solicitud del interesado, previa inspección técnica y dictamen favorable del cumplimiento de los requisitos establecidos.



REPUBLICA DE GUATEMALA
MINISTERIO DE AGRICULTURA, GANADERIA Y ALIMENTACION
UNIDAD DE NORMAS Y REGULACIONES
AREA FITOZOOSANITARIA



No. 58972

LICENCIA ZOOSANITARIA DE FUNCIONAMIENTO.

Registro No. 2088-2008

La subárea de Registro y Control de Insumos Agropecuarios, con base a lo que Establece el Decreto No. 36-98 Ley de Sanidad Vegetal y Animal, el Acuerdo Gubernativo 745-99 Reglamento de la Ley de Sanidad Vegetal y Animal, capítulo VII artículo 55, otorga la presente Licencia Zoosanitaria de funcionamiento a:

La empresa: **Distribuidora Deli Huevos**

Clasificación: Expedio de concentrado de uso animal.

Dirección: 4ª calle 1-03 Zona 1 Barrio Agua Caliente Salama Baja Verapaz.

Propietario y/o Agustín Vargas Rax.

Representante Legal:

Profesional Responsable: Lic. Zoot. Rodrigo Batres Gracias.

Colegiado No. 1092

Este registro tiene Diez (10) años a partir de la presente fecha.

validez por:

Guatemala 20 de febrero de 2008

Esta Licencia deberá ser colocada en lugar visible del establecimiento y presentarla cuando la Autoridad competente la solicite.

Mario Josue Sandoval y S.
Registro de Productos Veterinarios

b) Instrumentación

Entrevista:

Se entrevisto al dueño de la empresa, como un primer acercamiento y tener una idea global de su negocio, donde se habló sobre los inicios del negocio, su actividad principal y secundaria y sobre lo que le depara el futuro en un mundo cambiante, sus debilidades y fortalezas en el proceso de producción y venta de huevos marrones, desde el punto de vista rentable y contable.

Cuestionarios:

Se utilizo el cuestionario cerrado, el cual está hecho para detectar problemas que están relacionados con la problemática sujeto de estudio y está dirigido al dueño de la empresa Deli Huevos, con la finalidad de poder contar con información fidedigna que garantice y sustente nuestra propuesta dirigida especialmente a solucionar el problema.

c) Recopilación de la información

Cuestionario dirigido al dueño del negocio

Cuestionario de evaluación

Análisis Financiero en la Producción de Aves
Iza brown y su incidencia en los Estados Financieros
en la Pequeña Empresa Dely Huevos.

Elaborado por:	REGR
Fecha:	12/05/2010
Revisado por:	
Fecha:	

- 1 ¿Conoce usted el nivel de rentabilidad actual y cómo ha evolucionado en los últimos cinco ejercicios contables?
Porqué: _____

SI	NO
----	----

- 2 ¿Cuenta con estados financieros elaborados en los últimos 5 períodos contables?
Porqué: _____

SI	NO
----	----

- 3 ¿Conoce el impacto que tiene la variación de coste de producción en los Estados Financieros?
Porqué: _____

SI	NO
----	----

- 4 ¿Sabe cómo ha evolucionado la rentabilidad de sus ventas y el margen operativo?
Porqué: _____

SI	NO
----	----

- 5 ¿Sabe usted las sanciones en ley por no contar con la información contable oportuna para ser presentadas al ente fiscalizador.
Porqué: _____

SI	NO
----	----

- 6 ¿Conoce usted hasta donde puede reducir los precios de venta de sus productos o servicios que comercializa sin incurrir en pérdidas en el margen de explotación?
Porqué: _____

SI	NO
----	----

- 7 ¿El tipo de razas que ha utilizado para la explotación de aves ha sido siempre variado.
Porqué: _____

SI	NO
----	----

- 8 ¿Utiliza los porcentajes de producción estimados ya establecidos por semana para su análisis financiero?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué:_____
- 9 ¿Se administran con eficiencia los inventarios para que no se acumule el producto y no perjudique el rendimiento del capital?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué:_____
- 10 ¿Sabe cuál es la capacidad de pago a corto y largo plazo que tiene la empresa?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué:_____
- 11 ¿Está la empresa suficientemente capitalizada?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué:_____
- 12 ¿Sabe usted por qué se incrementa o disminuye el capital de trabajo?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué:_____
- 13 ¿Conoce el impacto que tiene el costo beneficio para su empresa?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué:_____
- 14 ¿Es excesiva la inversión en los inventarios?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué:_____
- 15 ¿Sabe usted si es correcto el nivel de endeudamiento alcanzado por la empresa?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué:_____
- 16 ¿Sabe usted si hay saldos excesivos en las Cuentas por Cobrar?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué:_____
- 17 ¿Sabe usted como evitar riesgos de pérdidas o insolvencia económica?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué:_____

18 ¿Sabe usted si a sido ideal el nivel de utilidades logrado por la empresa en cada período contable?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué: _____

19 ¿Sabe usted cómo maximizar las utilidades de la empresa?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué: _____

20 ¿Sabe usted cómo evitar riesgos de pérdida o insolvencia?

SI	NO
-----------	-----------

Porqué: _____

INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

CUESTIONARIOS

	INICIALES	FECHA
PREPARADO	REGR	
REVISADO	Lic. Edgar Caal	

El cuestionario que se presenta es para obtener una visión general de la empresa para realizar una adecuada planificación de la Práctica Empresarial Dirigida, por lo que le Solicito su cooperación para responder el siguiente cuestionario:

- 1 ¿Conoce usted el nivel de rentabilidad actual y cómo ha evolucionado en los últimos cinco ejercicios contables? SI NO

Porqué: _____

- 2 ¿Cuenta con estados financieros elaborados de los últimos 5 periodos contables? SI NO

Porqué: Para no tener problemas con SAT.

- 3 ¿Conoce el impacto que tiene la variación de coste de producción en los Estados Financieros? SI NO

Porqué: _____

- 4 ¿Sabe cómo ha evolucionado la rentabilidad de sus ventas y el margen operativo? SI NO

Porqué: _____

- 5 ¿Sabe usted las sanciones en ley por no contar con la información contable oportuna para ser presentadas al ente fiscalizador. SI NO

Porqué: _____

- 6 ¿Conoce usted hasta donde puede reducir los precios de venta de sus productos o servicios que comercializa sin incurrir en pérdidas en el margen de explotación? SI NO

Porqué: NO tengo la información para aplicar esos métodos

7 ¿El tipo de razas que ha utilizado para la explotación de aves ha sido siempre variado, como izabrown, lohman, babcok, entre otros.

SI

NO

Porqué: Por Los distribuidores que a veces quedan mal.

8 ¿Utiliza los porcentajes de producción estimados ya establecidos por semana para su análisis financiero?

SI

NO

Porqué: _____

9 ¿Se administran con eficiencia los inventarios para que no se acumule el producto y no perjudique el rendimiento del capital?

SI

NO

Porqué: En la realidad es difícil que no se acumule.

10 ¿Sabe cuál es la capacidad de pago a corto y largo plazo que tiene la empresa?

SI

NO

Porqué: _____

11 ¿Está la empresa suficientemente capitalizada?

SI

NO

Porqué: _____

12 ¿Sabe usted por qué se incrementa o disminuye el capital de trabajo?

SI

NO

Porqué: _____

13 ¿Conoce el impacto que tiene el costo beneficio para su empresa?

SI

NO

Porqué: _____

14 ¿Es excesiva la inversión en los inventarios?

SI

NO

Porqué: Para evitar retrasos en las entregas.

|

15 ¿Sabe usted si es correcto el nivel de endeudamiento alcanzado por la empresa?
 SI NO

Porqué: _____

16 ¿Sabe usted si hay saldos excesivos en las Cuentas por Cobrar?
 SI NO

Porqué: _____

17 ¿Sabe usted como evitar riesgos de pérdidas o insolvencia?
 SI NO

Porqué: _____

18 ¿Sabe usted si ha sido ideal el nivel de utilidades logrado por la empresa en cada período contable?
 SI NO

Porqué: _____

19 ¿Sabe usted cómo maximizar las utilidades de la empresa?
 SI NO

Porqué: _____

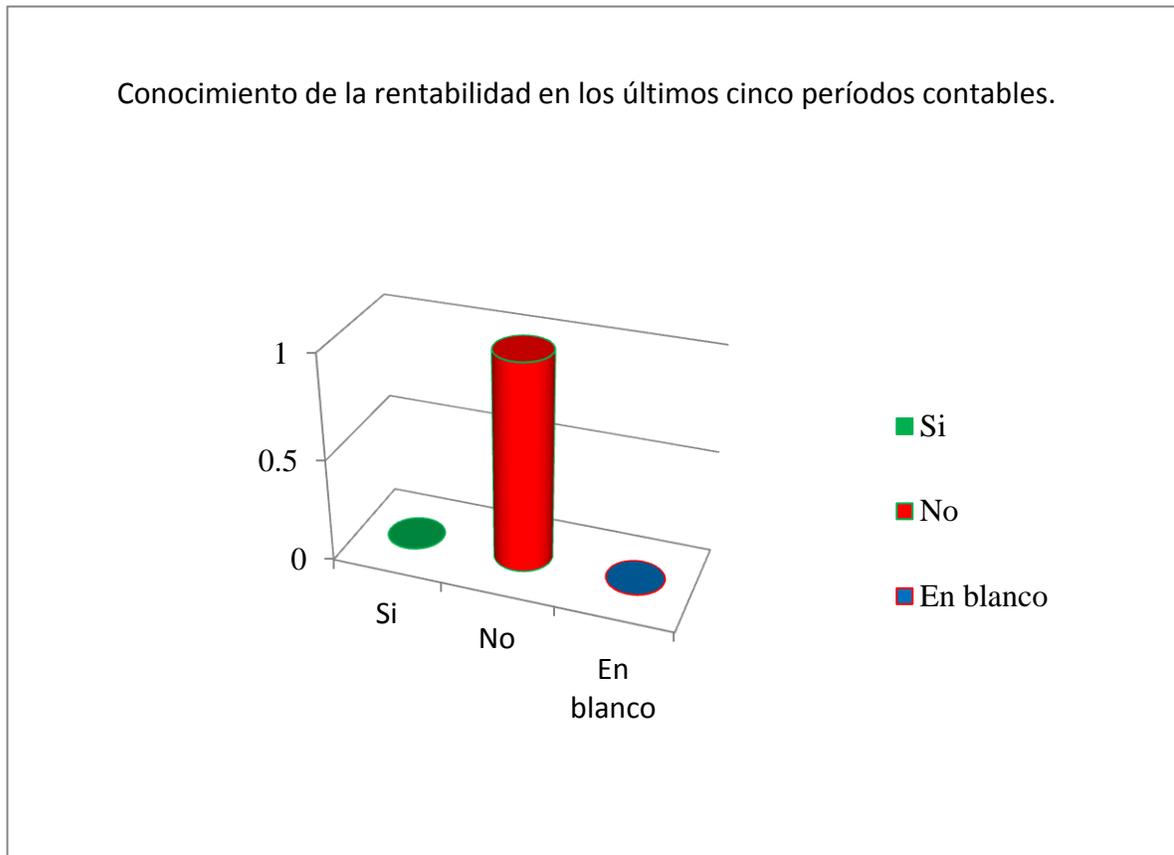
20 ¿Sabe usted cómo evitar riesgos de pérdida o insolvencia?
 SI NO

Porqué: _____

d) Análisis de la información

A continuación se presentan las respuestas del cuestionario aplicado al propietario de la empresa.

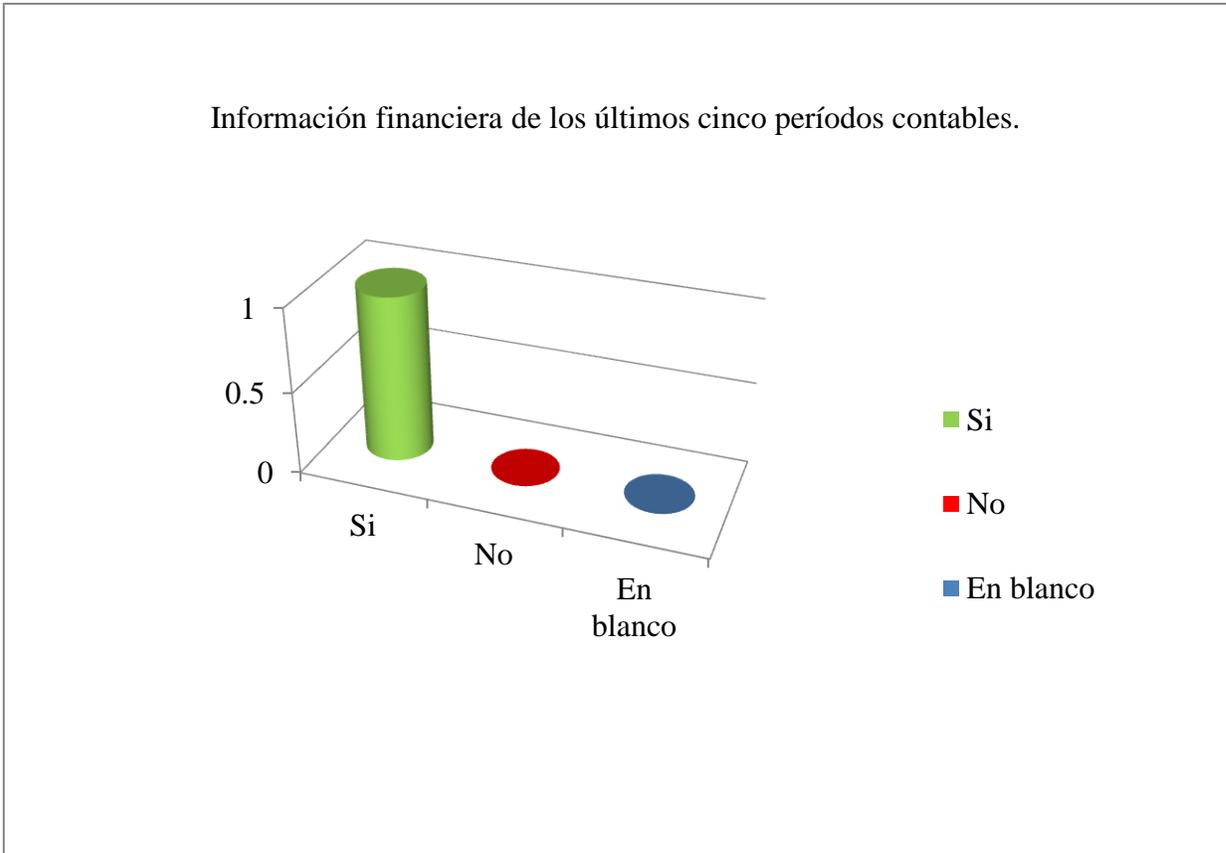
Gráfica No. 1



Fuente: Elaboración propia

Como se puede observar en la gráfica se desconoce la rentabilidad que ha tenido la empresa en los últimos cinco años lo que es un indicador que muestra un desconocimiento en el aumento o disminución de las utilidades al hacer comparaciones de un año con otro, para la toma de decisiones.

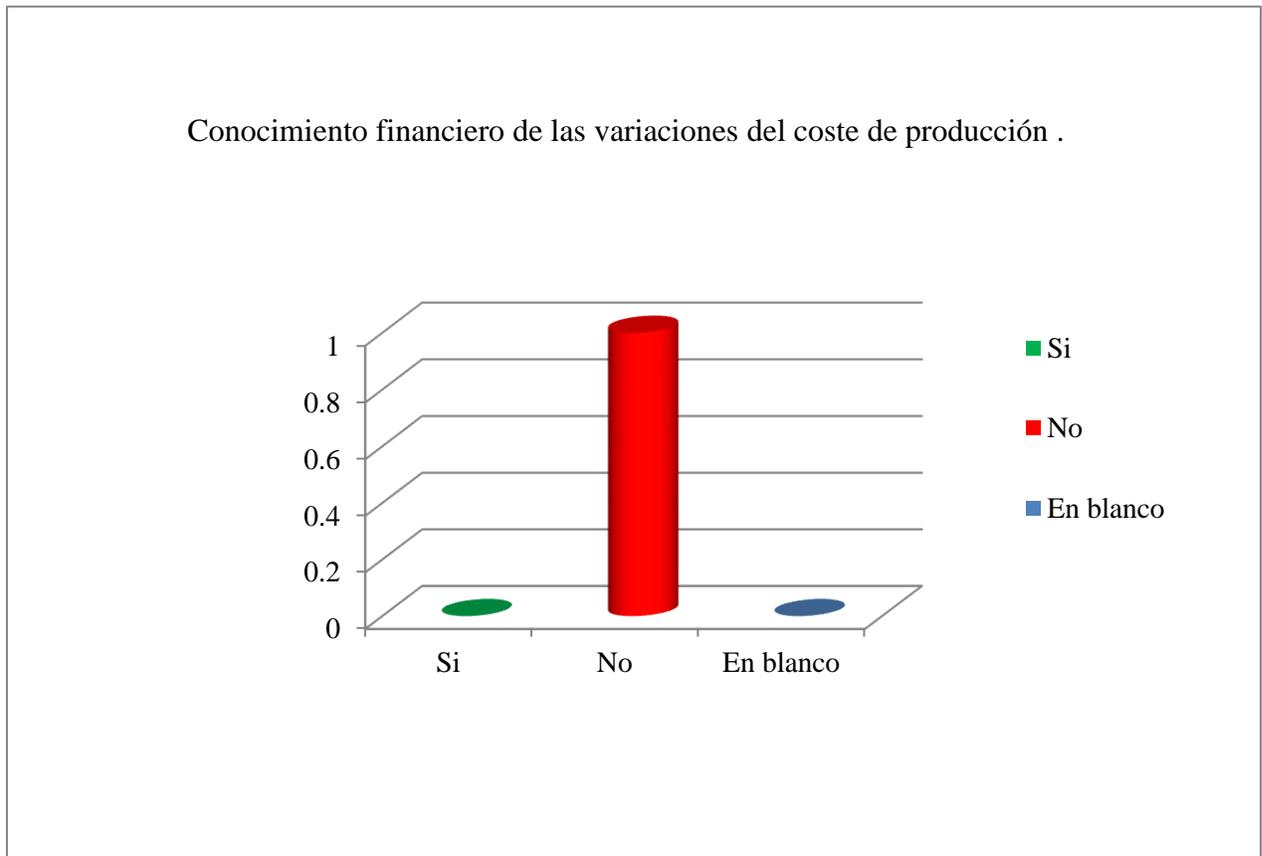
Grafica No. 2



Fuente: Elaboración propia

La empresa cuenta con estados financieros actualizados pero no analizados para sus proyecciones, sólo como requisito que exige el fisco por concepto de impuesto y no como información valiosa para tomar decisiones para encausar la empresa.

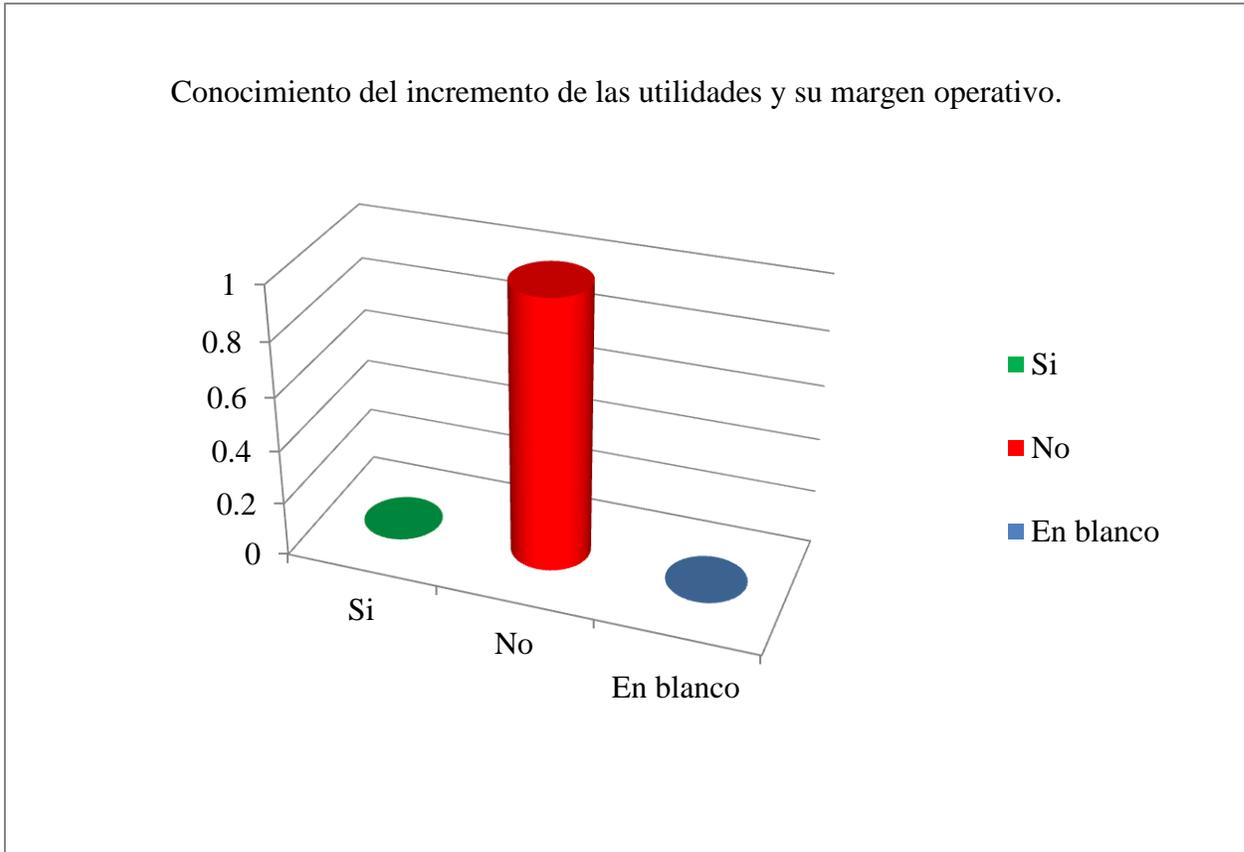
Grafica No. 3



Fuente: Elaboración propia

Se desconoce las consecuencias que tiene las variaciones del coste y de cómo influye este en los estados financieros restándole eficiencia y eficacia en el proceso productivo, al no maximizar los recursos disponibles, restándole rentabilidad al ciclo productivo de la empresa.

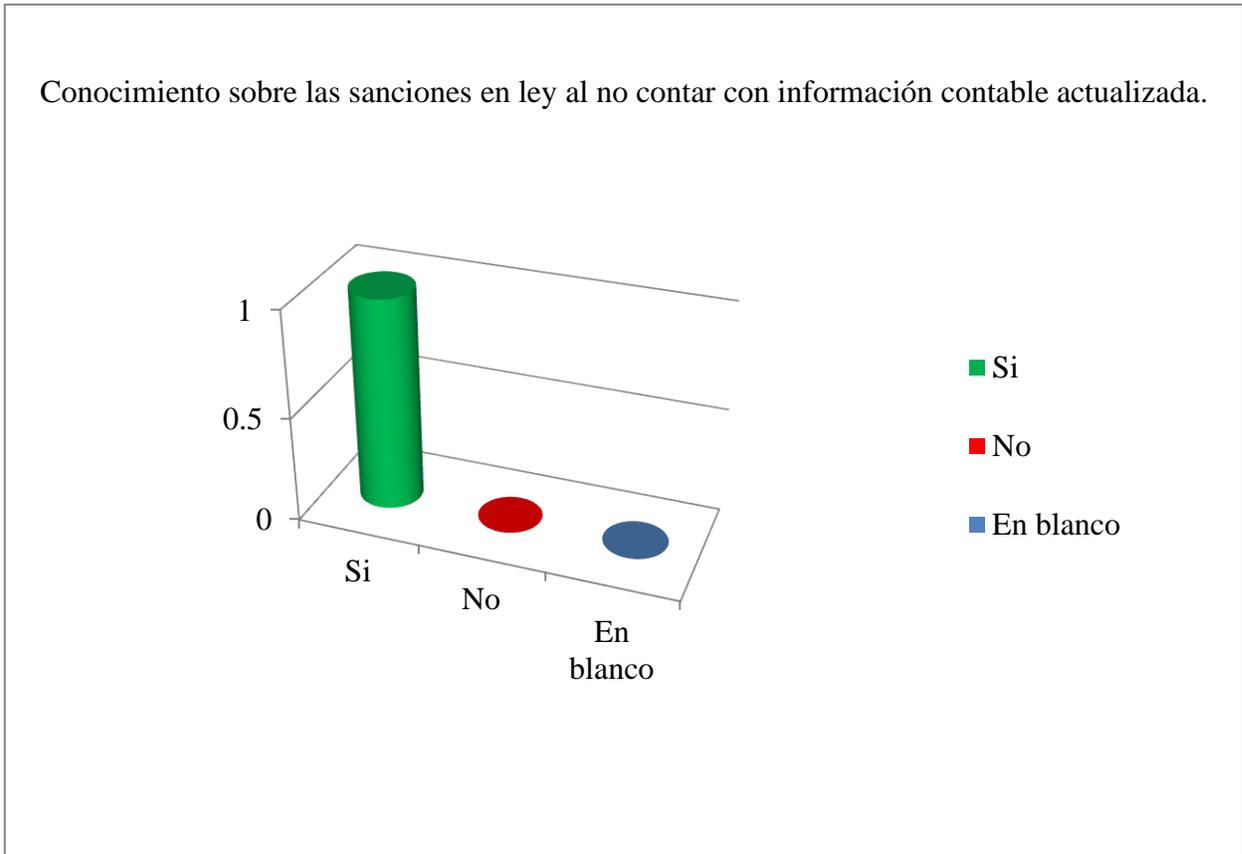
Grafica No. 4



Fuente: Elaboración propia

Si no se tiene la información correcta de la rentabilidad de la empresa no se puede proyectar a futuro para seguir siendo competitivo, porque se tienen los medios más no el conocimiento necesario para observar sus límites operacionales.

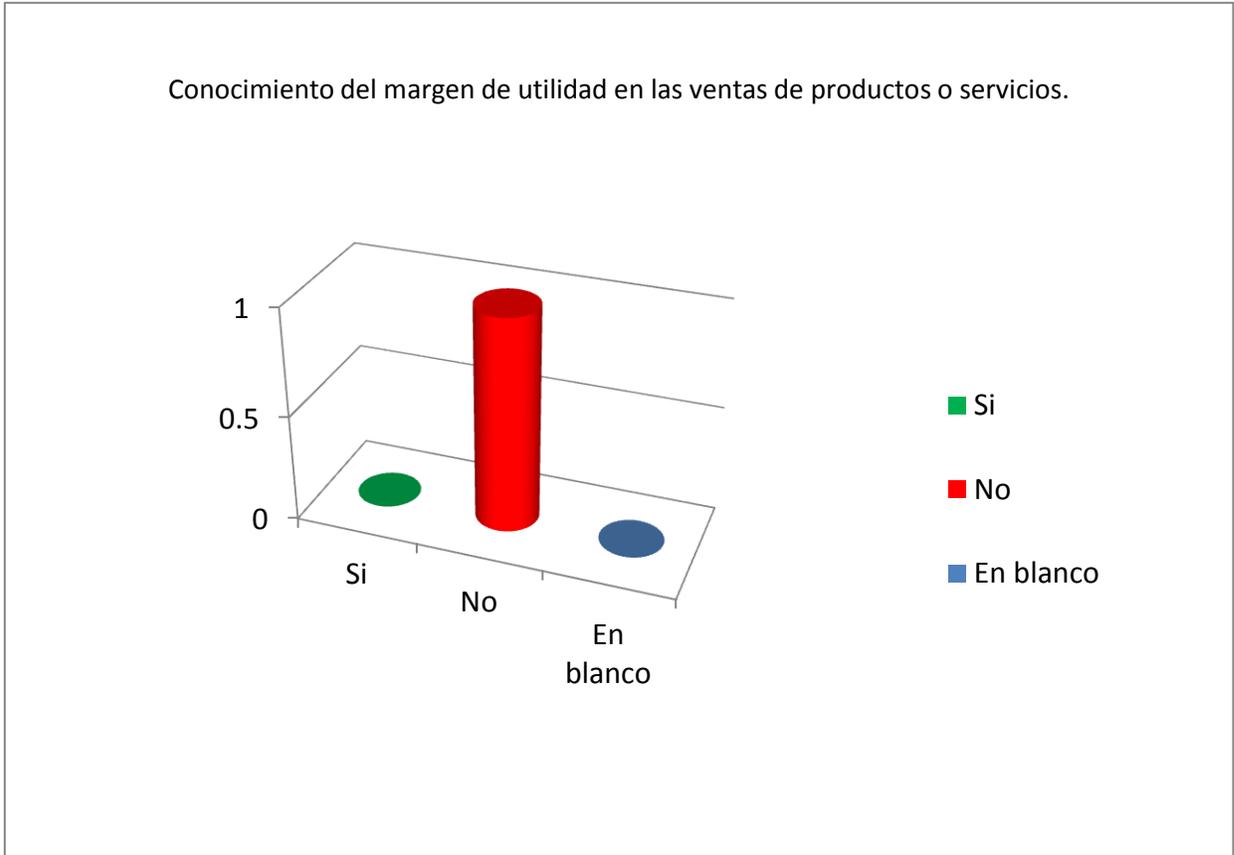
Grafica No. 5



Fuente: Elaboración propia

Como se observa en la gráfica se tiene conocimiento sobre las sanciones del ente fiscalizador en materia tributaria que ayuda a tener un negocio que cumple con el pago de los diferentes impuestos, para que no sea sancionada de acuerdo a la ley.

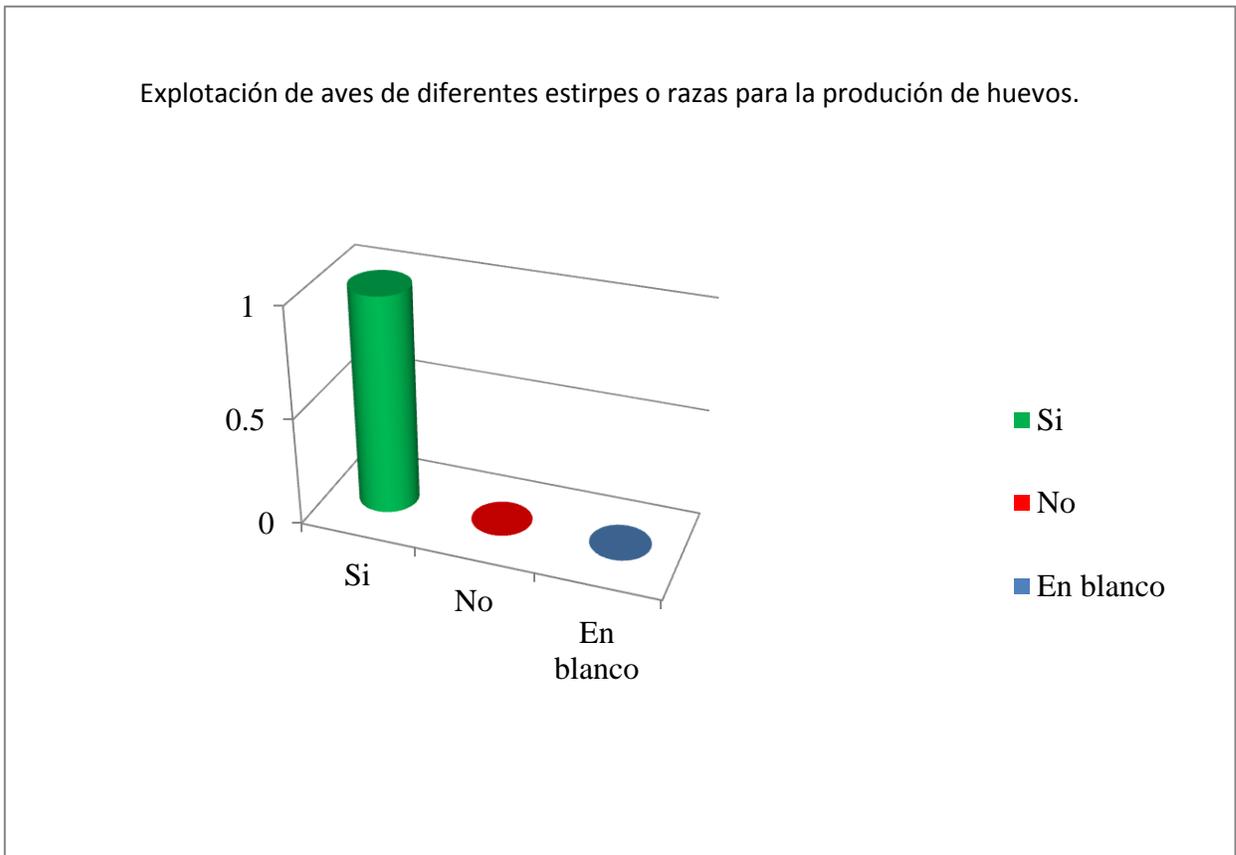
Grafica No. 6



Fuente: Elaboración propia

Según la información recabada nos indica que se desconoce el límite de reducción en los precios del producto para tener un parámetro establecido por las posibles crisis que se pudieran presentar, de esta manera la empresa estaría consiente de los límites a donde puede llegar y resistir la crisis durante cierto tiempo ya establecido.

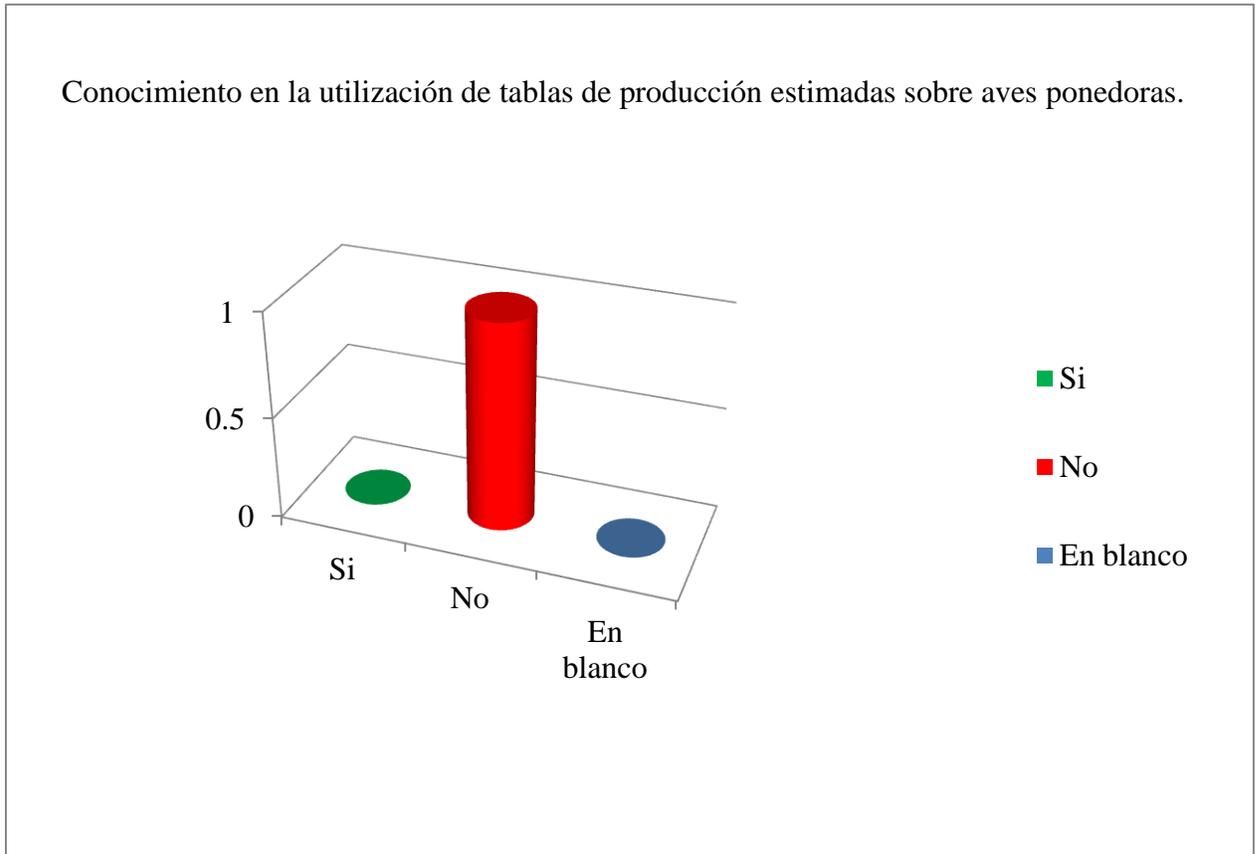
Grafica No. 7



Fuente: Elaboración propia

En este caso según la información presentada se debería de tener un sólo tipo de raza, porque en esta área del negocio cada raza o estirpe responde de manera diferente en la producción de huevos y todas tienen diferentes propósitos en su explotación.

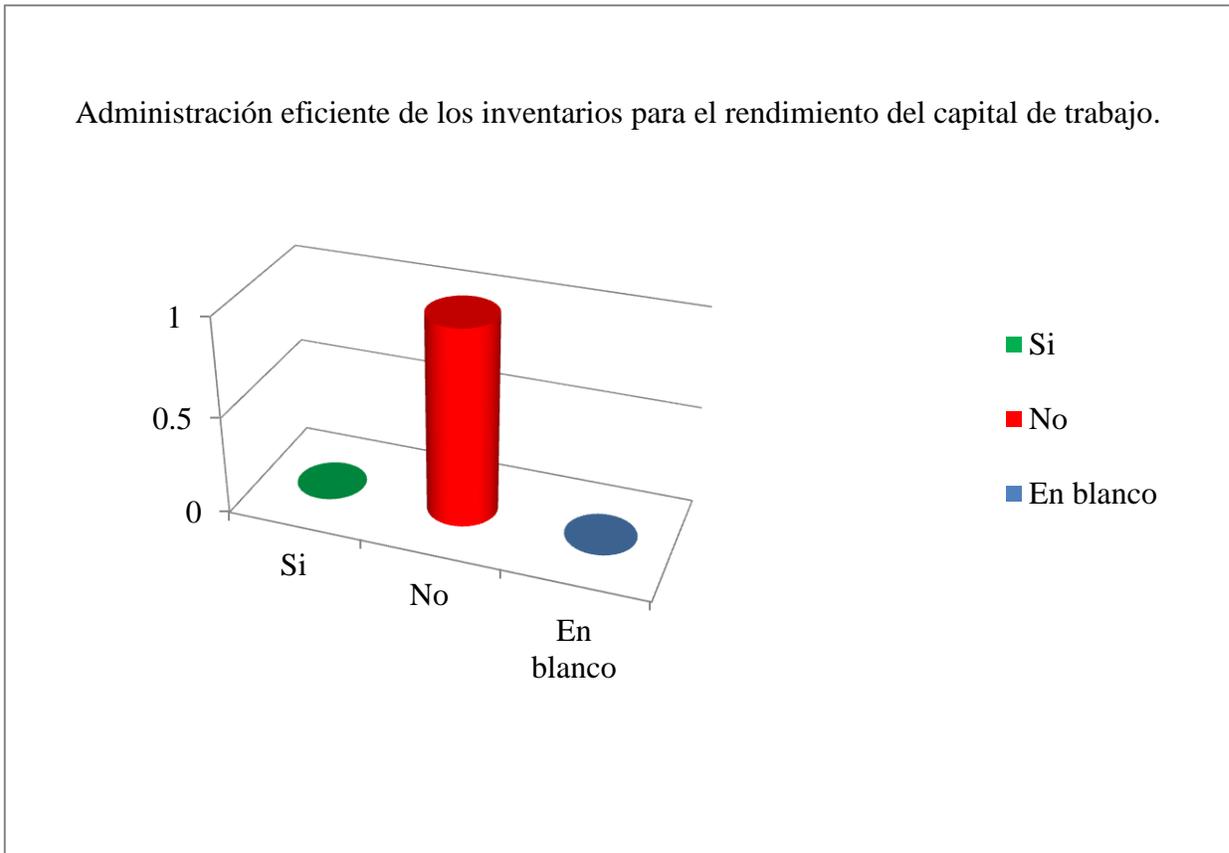
Grafica No. 8



Fuente: Elaboración propia

Al no utilizar la tabla de producción ya establecidas no se pueden hacer comparaciones entre la producción estimada y la real para poder tomar decisiones a tiempo y lograr maximizar la producción.

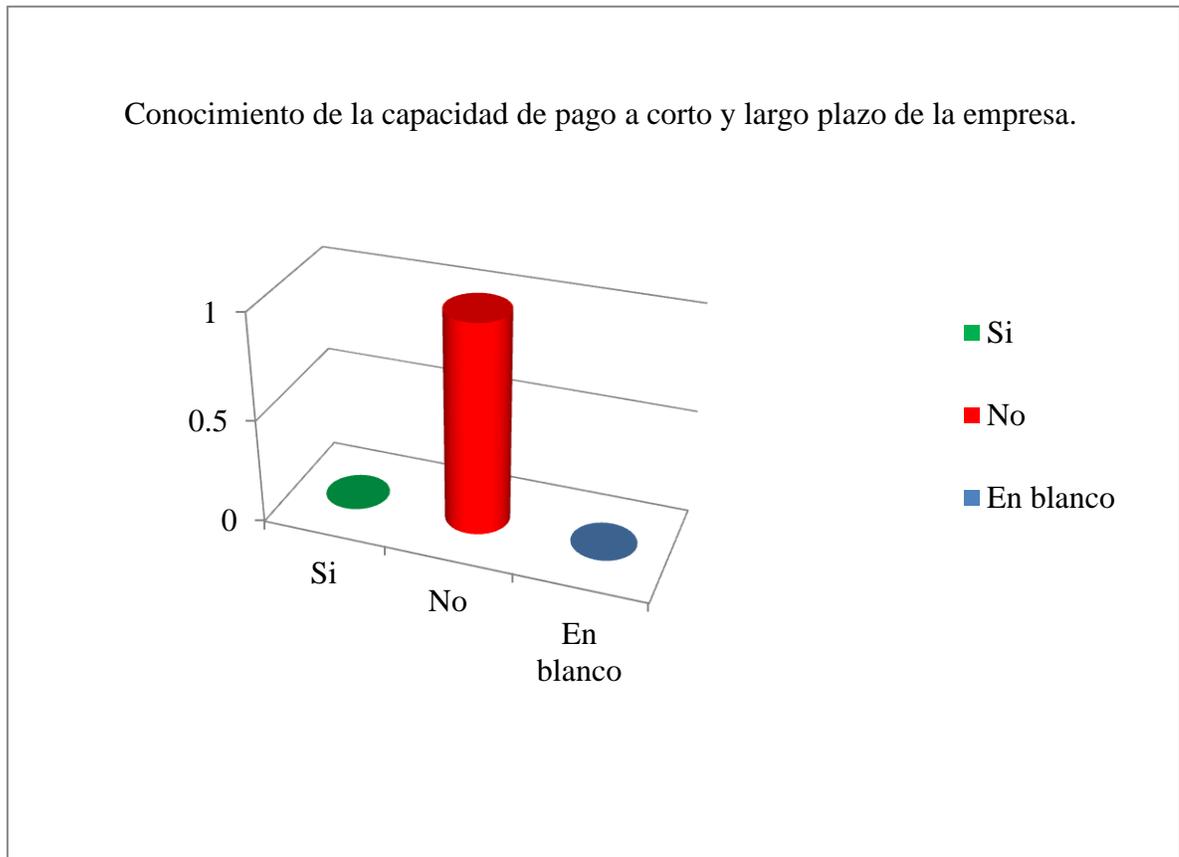
Grafica No. 9



Fuente: Elaboración propia

El inventario es un factor clave que no se debe de ignorar, tratando de que tenga fluidez y evitar la acumulación de los productos que perjudican el rendimiento del capital de trabajo.

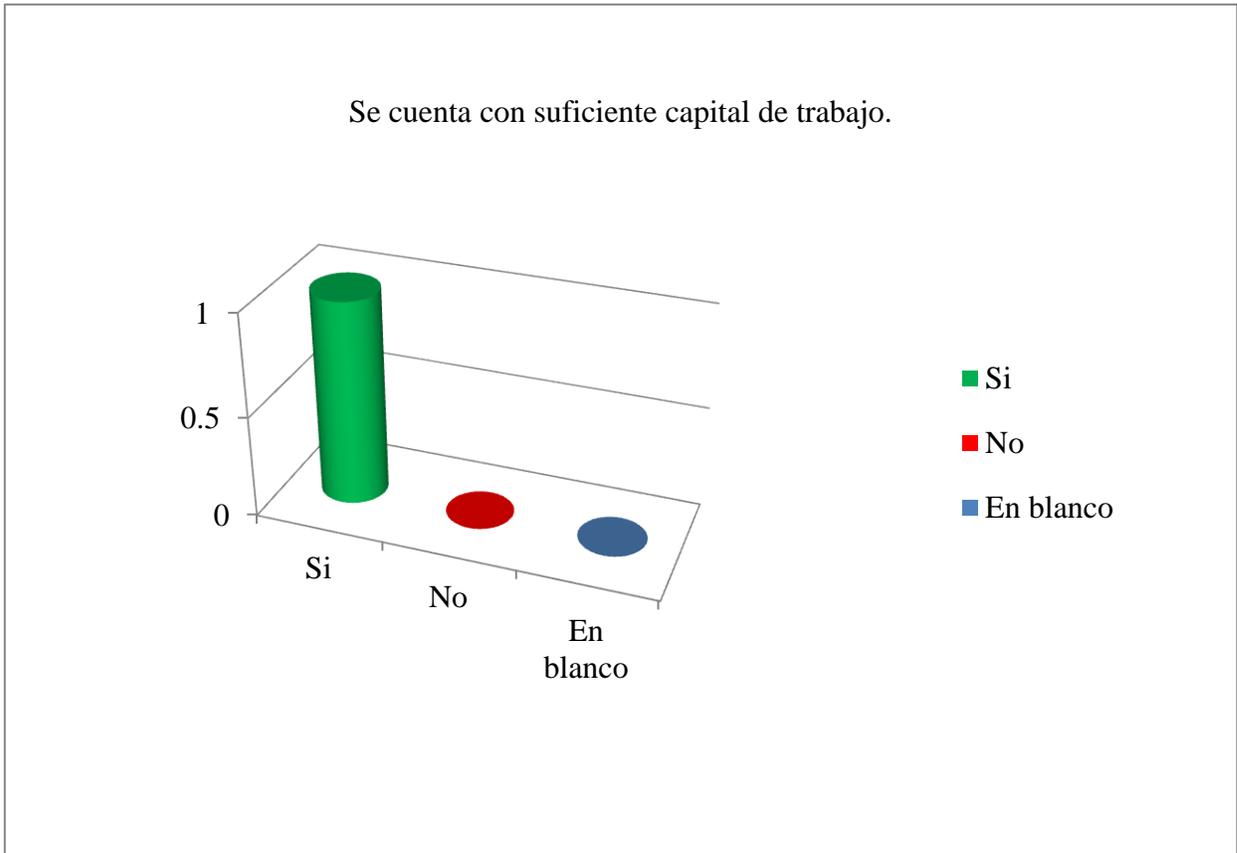
Grafica No. 10



Fuente: Elaboración propia

Se desconoce este tipo de información al no analizarse los estados financieros, para tener las señales de alerta oportuna y en tiempo real para tomar las decisiones en beneficio de la empresa.

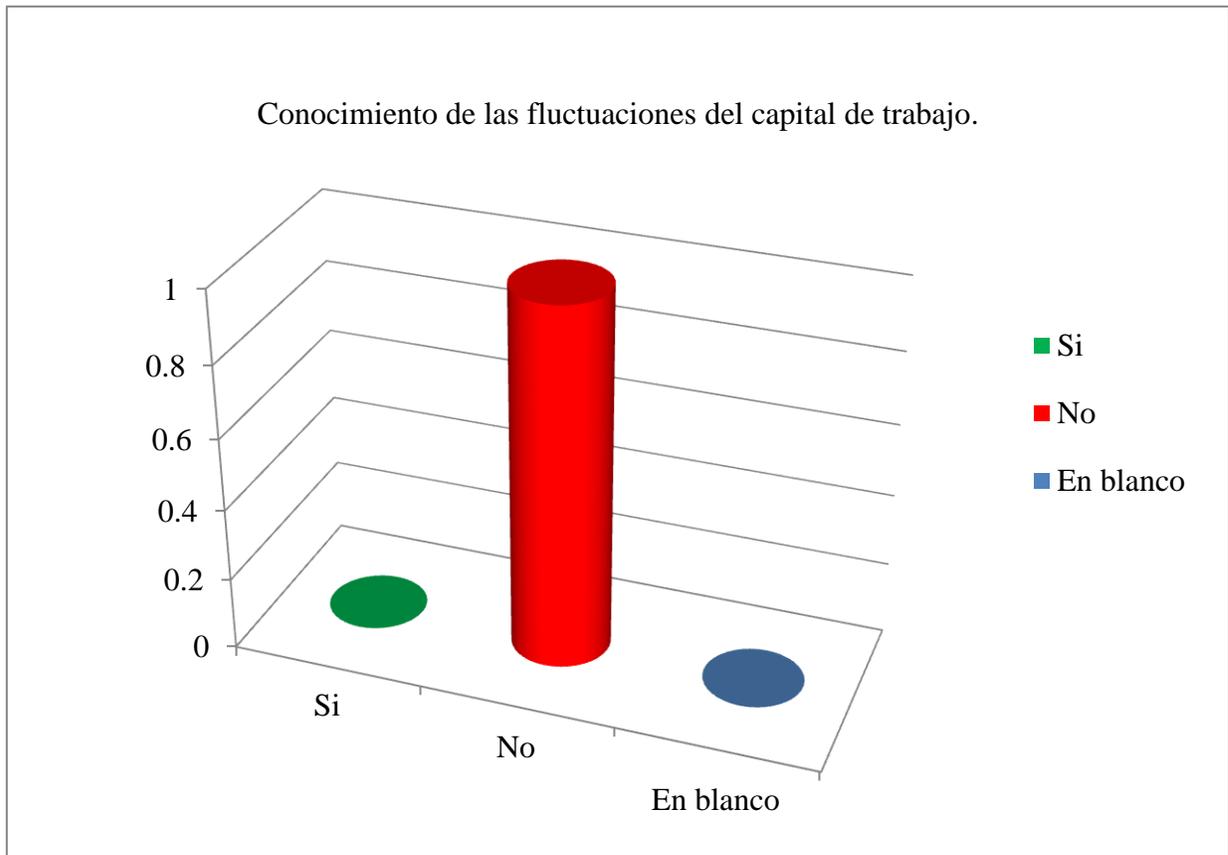
Grafica No. 11



Fuente: Elaboración propia

Como se observa en la gráfica la empresa económicamente está bien y no tiene problemas de capital lo que garantiza un negocio en marcha.

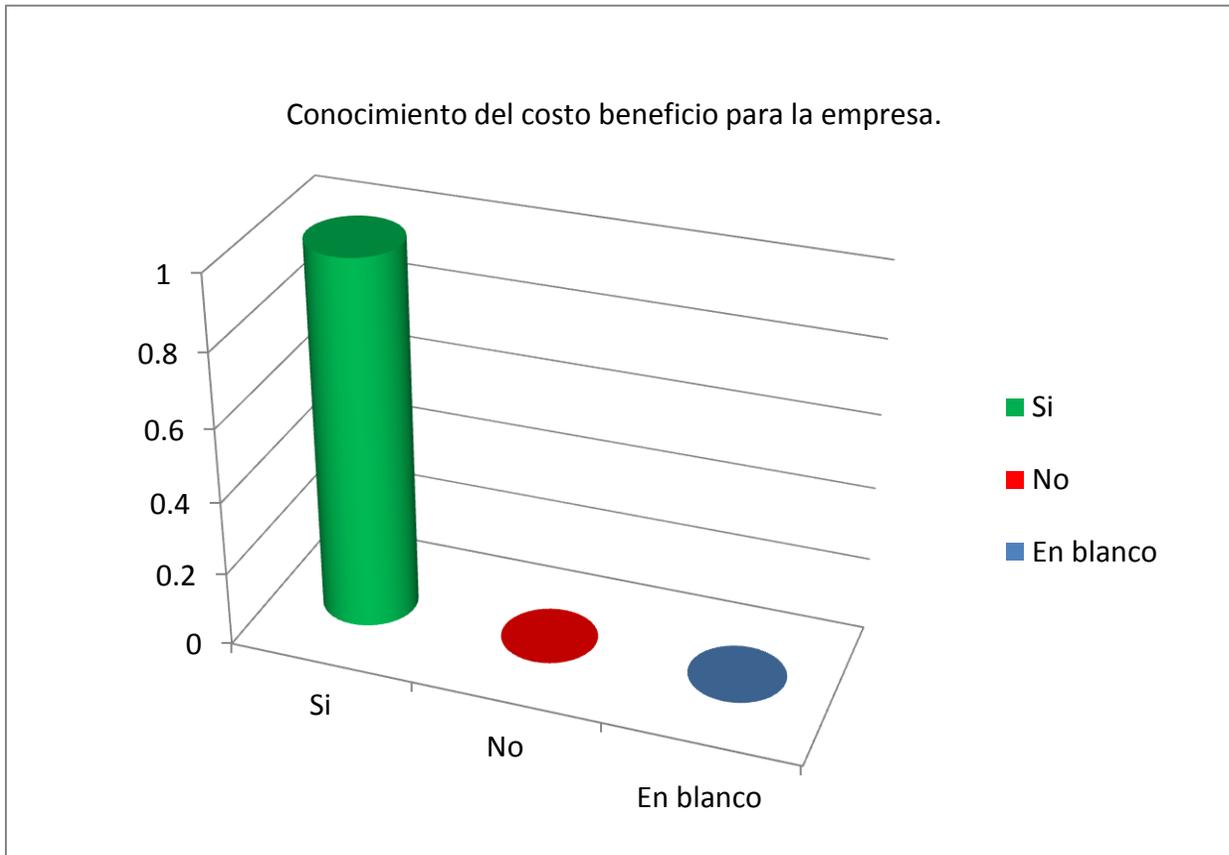
Grafica No. 12



Fuente: Elaboración propia

Se desconoce las causas del aumento o disminución del capital de trabajo, porque no existe un análisis de los estados financieros el cual alertaría sobre situaciones financieras a tiempo.

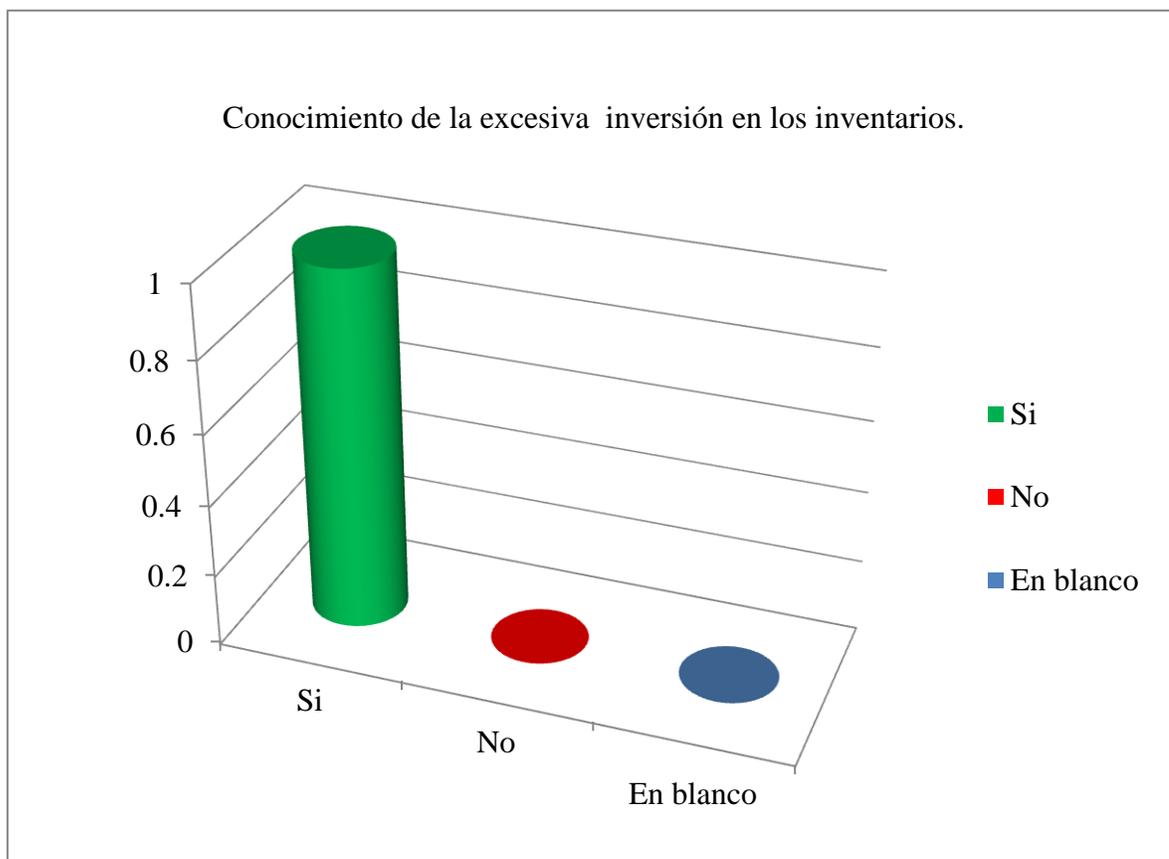
Grafica No. 13



Fuente: Elaboración propia

Según la información recabada nos damos cuenta que se tiene un conocimiento base sobre el costo y el beneficio que puede representarle a la empresa ya sea a corto o largo plazo en el proceso productivo.

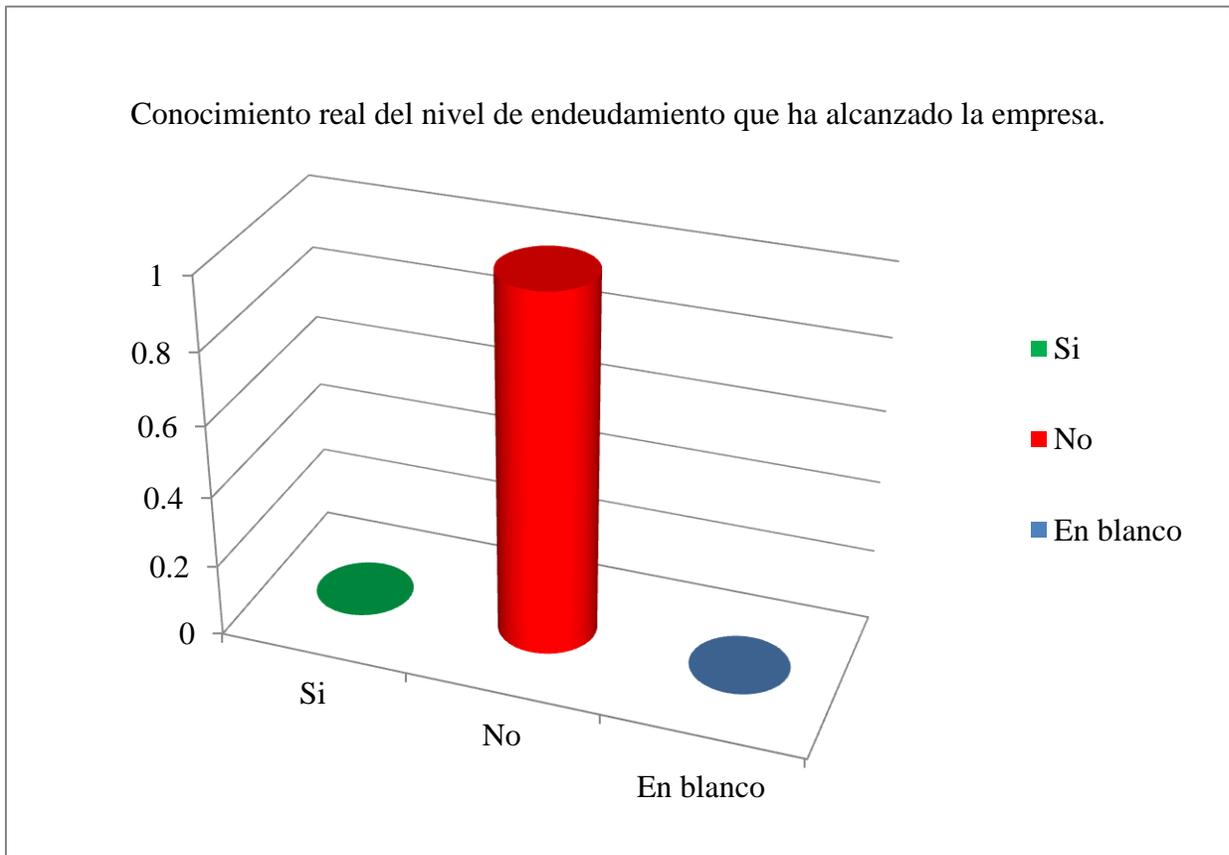
Grafica No. 14



Fuente: Elaboración propia

Según la información recabada la inversión respecto a los inventarios es significativa ya que se corre el riesgo de quedarse sin materia prima, además por las tormentas tropicales se ve en la necesidad de contar con existencia por temor a no ser abastecido.

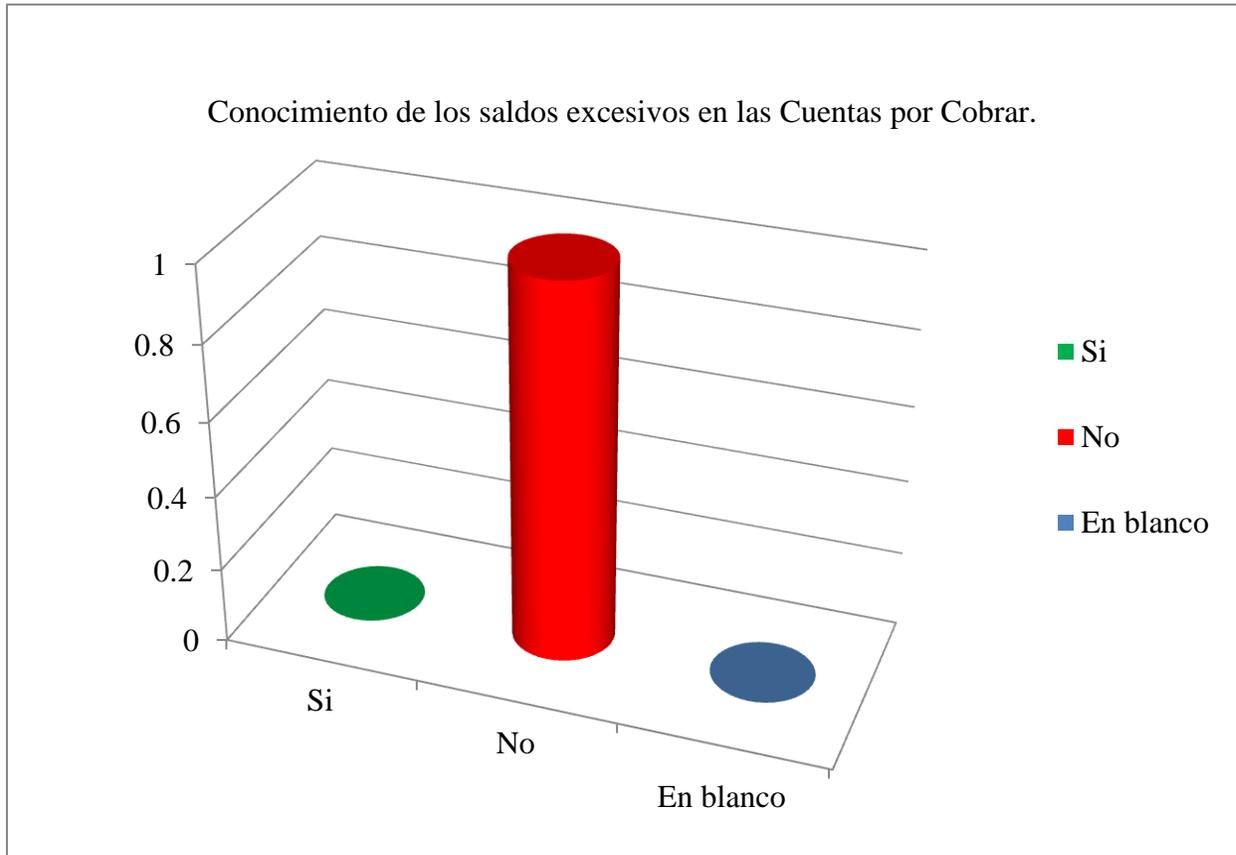
Grafica No. 15



Fuente: Elaboración propia

Se tiene un desconocimiento de la información sobre las obligaciones a terceros y los montos adeudados para determinar la capacidad de pago de la empresa y el tiempo para su cancelación para ver la viabilidad de la deuda.

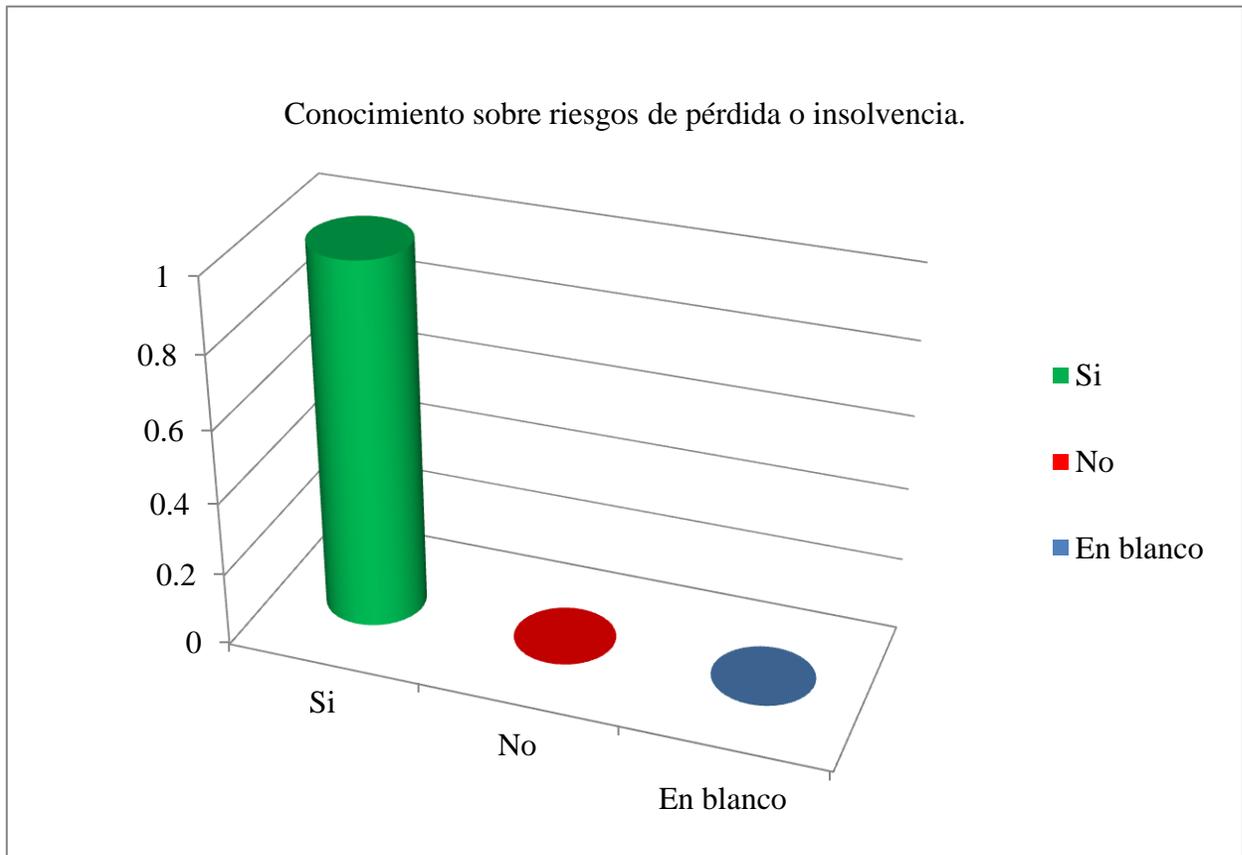
Grafica No. 16



Fuente: Elaboración propia

Según la información presentada en la gráfica, no se cuenta con los datos suficientes sobre los derechos de la empresa y el monto real, debido a que no se realizan análisis a los Estados Financieros que nos alertarían del riesgo que no se debe de ignorar.

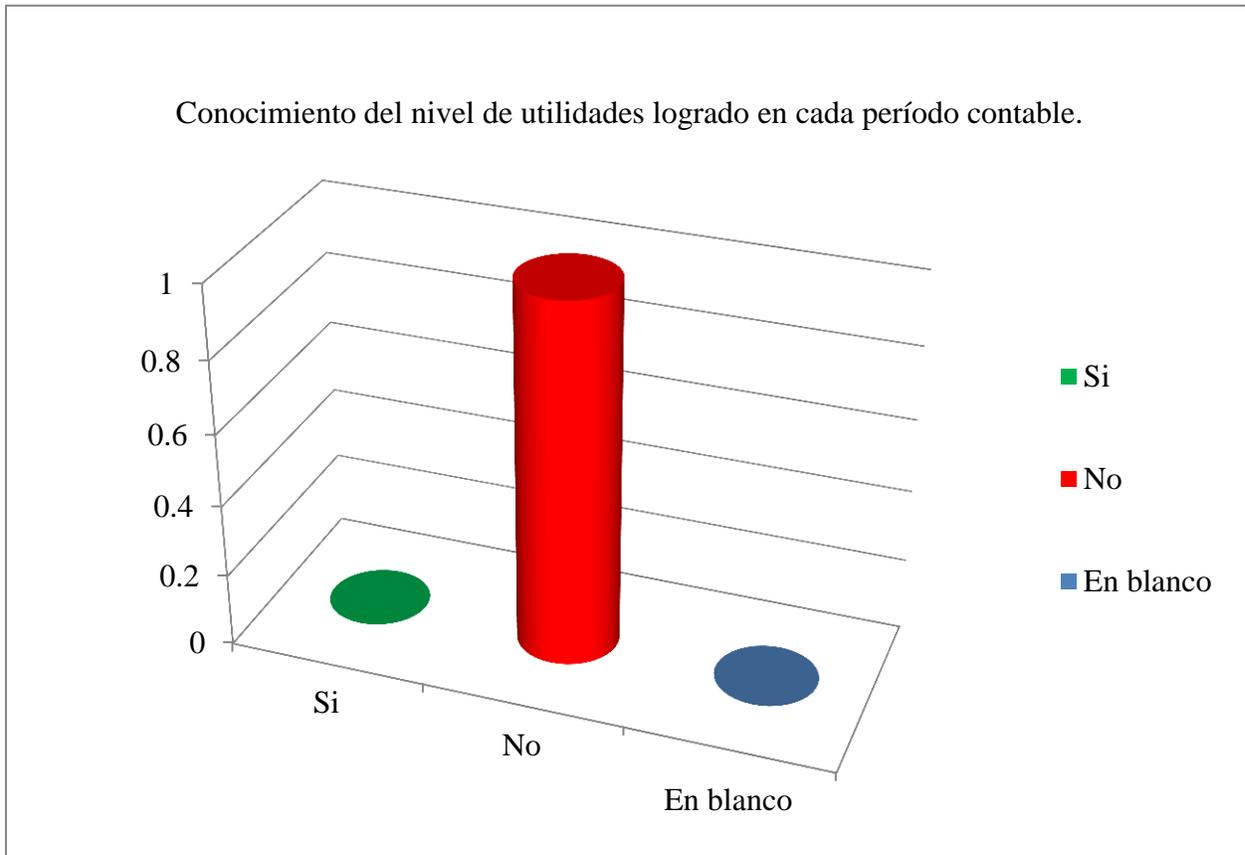
Grafica No. 17



Fuente: Elaboración propia

Según la información proporcionada nos indica que si se tiene conocimiento sobre como evitar los riesgos en las operaciones y como evitar caer en insolvencias en decremento de la empresa.

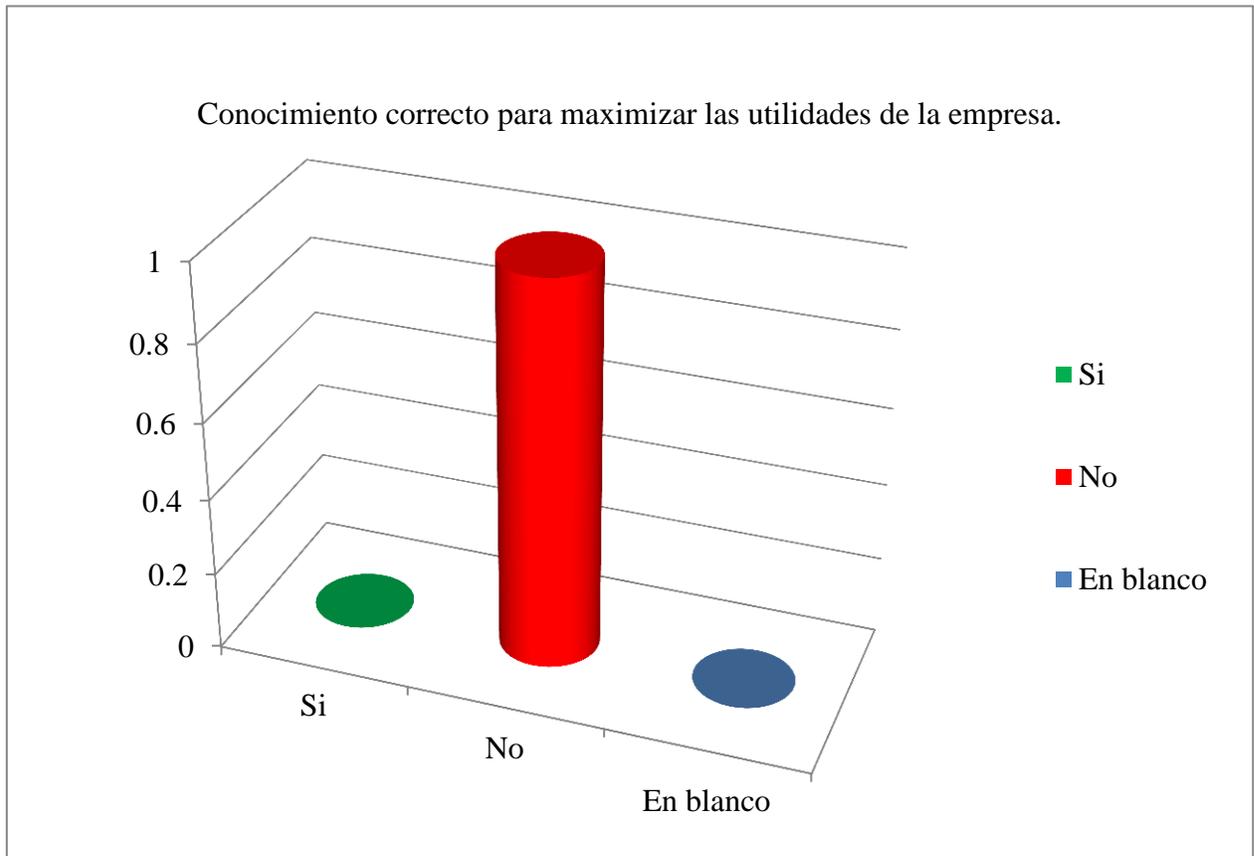
Grafica No. 18



Fuente: Elaboración propia

Según la información que presenta la gráfica nos indica que no se tiene el conocimiento correcto para evitar los riesgos y llegar a tener una posición financiera favorable en el análisis de los Estados Financieros.

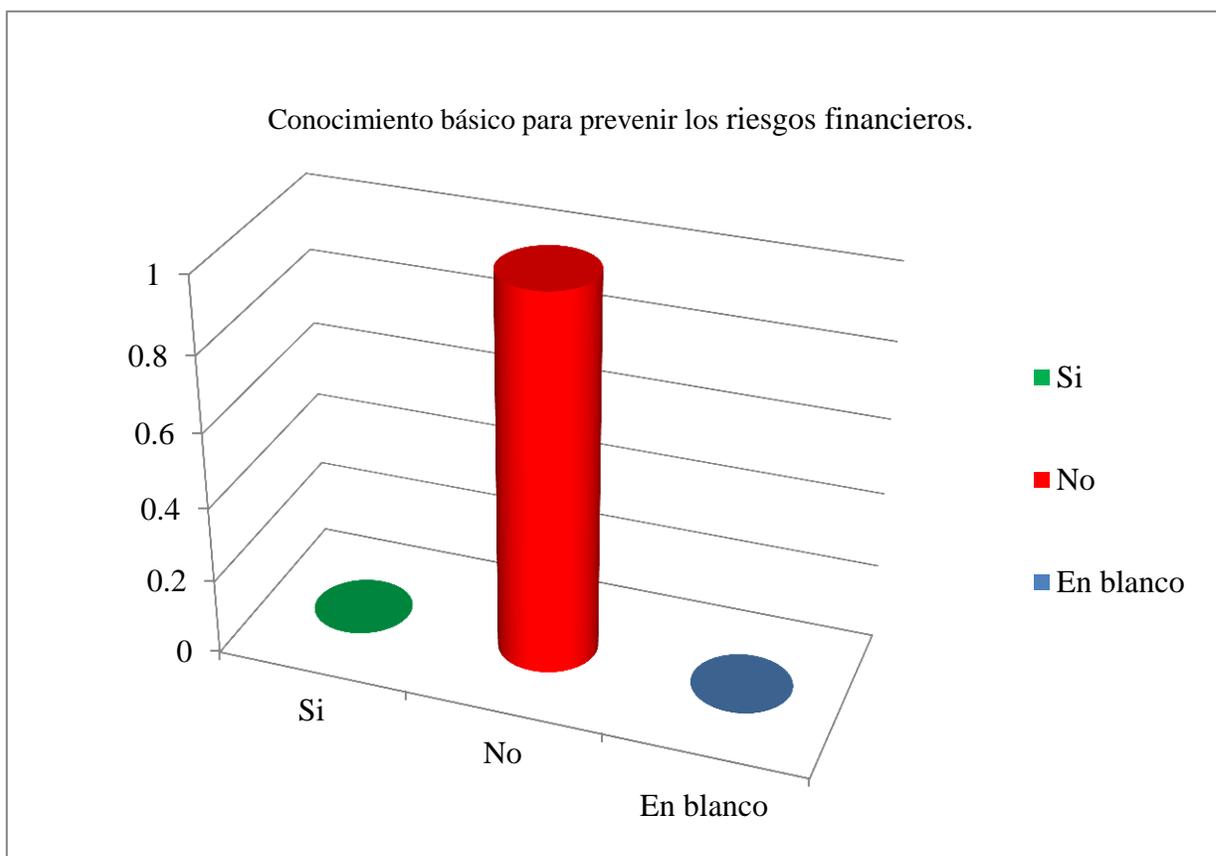
Grafica No. 19



Fuente: Elaboración propia

Para maximizar las utilidades de la empresa se debe de poseer los conocimientos básicos para no caer en uno de los errores de perjudicar la calidad del producto y dañar el prestigio de la empresa.

Grafica No. 20



Fuente: Elaboración propia

Según la información que nos proporciona la gráfica no se tiene el conocimiento para evitar los riesgos financieros de la empresa al no analizar periódicamente los Estados Financieros, para así determinar la viabilidad de lo que se desea alcanzar para la empresa.

Anexo 2

Diagnóstico

FODA (Fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas)

Foda macro entorno

Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
La empresa está bien acreditada.	Demanda de gallinas como subproducto.	La tecnología empleada se está haciendo obsoleta	Posibles epidemias como la influenza aviar.
Tiene una buena infraestructura y está en buen estado.	Procesamiento de la gallinaza dándole un valor agregado por su alta demanda.	No existe un departamento de contabilidad para llevar el control del negocio.	Fluctuaciones en el precio de los insumos lo que incrementa los costos de producción.
Se cuenta con los diferentes permisos para su funcionamiento	Crecimiento demográfico de la población lo que significa clientes potenciales.	Recurso humano sin supervisión técnica constante.	El cambio climático afecta el rendimiento de las aves.
Esta en un lugar accesible y estratégico	Aumentar la cantidad de aves ponedoras.	No existe un control interno eficiente	Ingreso de nuevos competidores al mercado.
Se cuenta con más tierras para su expansión	El producto contiene altos niveles de proteína especial para el consumo de los niños	Ineficiencia en la maximización de los insumos	Posibles demandas por cercanías de viviendas e impacto ambiental.
			Contrabando de huevos en las diferentes fronteras y puntos ciegos del país.

Foda meso entorno

Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Distribución del producto a clientes grandes.	Amplio mercado por atender.	No existe la suficiente experiencia del personal al descartar aves no productivas.	Desastres naturales que afectan directamente a la agricultura.
Posicionamiento del mercado.	Acceso a fuentes de financiamiento.	No se cuenta con cuartos fríos para almacenaje del producto.	Disminución de la demanda de huevos.
Adquisición de experiencia en la explotación de aves.	Alianzas estratégicas.	Es un producto perecedero.	Posibles brotes de epidemias.
Pago puntual a los trabajadores.	Tecnologías que maximizan la producción reduciendo mano de obra.	No se analizan los estados financieros para la toma de decisiones y la resolución de problemas.	Aumento de la cantidad de granjas que operan en el municipio.
Aumento de clientes nuevos y potenciales.	Mejoramiento de las estirpes haciéndolas más productivas.		

Foda micro entorno

Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Asociación con ANAVI	Amplio mercado por atender.	Algunos controles internos están deficientes.	Agresiva competencia en la venta de huevos por productores locales.
Accesibilidad del producto por ser de bajo costo.	Acceso al financiamiento bancario.	Deficiencias en el proceso de manejo de las aves ponedoras.	Agresiva competencia en la venta de huevos por productores de otros lugares.
Excelente imagen empresarial	Alianzas estratégicas.	Aumento en el crédito a los clientes.	Aumento del salario mínimo.
Capacitación constante al personal.	Monitoreo constante sobre influencia aviar por el MAGA.	No se utilizan los estados financieros para su análisis.	Fenómenos naturales que afectan la productividad económica.
Galpones propios de estructura metálica y de madera curada.	Ofertas de nuestros proveedores para estimular el consumo.	No existe un programa adecuado para iniciar a nuevos trabajadores en el proceso productivo.	Desarrollo acelerado de la competencia en el uso de la tecnología para minimizar costos.
Aumento del capital para su expansión.	Asesoría y asistencia técnica de parte de los proveedores.	La mano de obra no es calificada.	Aumento de atracos por delincuentes.
Crecimiento y desarrollo sostenible de la institución.	Creciente explosión demográfica de personas jóvenes.		Aumento de la inseguridad en la población.
Productos frescos y de calidad.			

FODA. Área administrativa

Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Se tiene don de mando para delegar con eficiencia las funciones al personal.	Alianzas con otras empresas para ser más competitivo.	Deficiencias al no aprovechar las ventajas con que cuenta la empresa.	Crisis económica
Cumple con las metas en el tiempo establecido.	Aprovechamiento del capital y la experiencia.	No poder convertir las desventajas en ventajas.	Fluctuaciones en la compra de materia prima.
Control adecuado del personal.	Innovar en nuevas tecnologías para reducir costos.	Se ignoran los estados financieros para la toma de decisiones.	Malas políticas del Estado.
Se enfoca en la calidad y servicio a los clientes.	Aplicar la reingeniería en la empresa.	Desconocimiento para implementar los análisis a los estados financieros.	Incremento de los impuestos.

Análisis FODA

FODA. Área de producción y ventas

Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Cuenta con vehículos para transportar la mercadería.	Maximizar los insumos al reclasificar las aves.	Alto índice de la liquidez por el exceso de los inventarios.	Posibilidad de escases de materia prima.
Se garantiza la estabilidad laboral.	Minimizar los costos sin perjudicar la calidad.	La información contable no se analiza	Desabastecimiento de materia prima.
Se garantiza la calidad del producto.	Reducir costos al contar con experiencia	No existen manuales para el desempeño oportuno y eficiente.	Exceso de acumulación de materia prima.
Se trabaja siempre en el buen servicio al cliente.	El personal trabaja en armonía.	No se tienen planes de capacitación al personal.	Aumento de la liquidez de la empresa.

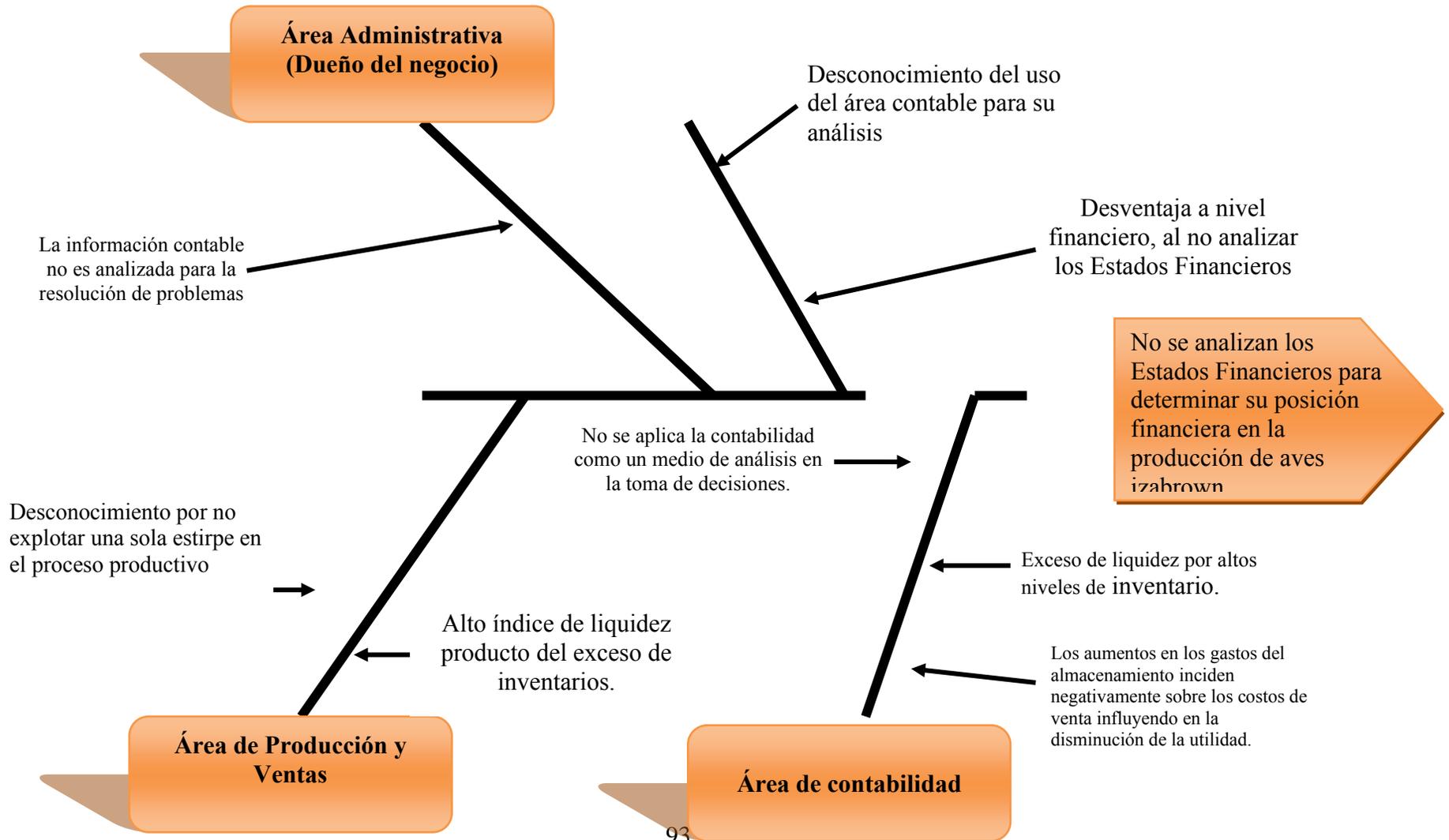
Análisis FODA

Área de contabilidad

Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
Se tiene información financiera al día.	Se tiene tecnología para hacer ágil la información financiera.	Aumento desproporcionado de los inventarios en el almacén.	No se cuenta con un profesional para analizar la información contable.
Se tiene conocimiento sobre las sanciones de la SAT, en materia tributaria.	Por medio de la tecnología se reduce el tiempo en la inspección de los inventarios.	Se elaboran los estados financieros pero no se analizan en beneficio de la empresa.	El capital de la empresa corre riesgo si no se analiza la información contable.
La empresa cuenta con suficiente Capital.	Información contable oportuna.	No se toman en cuenta los estados financieros para las decisiones.	No se capacita adecuadamente al personal.
Se tiene conocimiento sobre los costos en la producción de aves.	Se crean planes de contingencia.	Si no se analizan los estados financieros no se puede proyectar a futuro.	No se tiene conocimiento sobre la posición financiera de la empresa.

Diagrama de causa y efecto

Empresa Deli Huevos



Cronograma de trabajo

		Mayo/10				Junio/10				Julio/10				Agosto/10			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	3	3	4	1	2	3	4
Etapa preliminar de la PED	Curso PED																
	Desarrollo de cronograma de trabajo		■	■													
	Contacto inicial				■	■											
	Instrumentación						■										
	Recopilación de información							■	■								
	Análisis de la información								■								
	Diagnóstico								■								
	Presentación etapa								■								
Desarrollo del anteproyecto	Introducción										■						
	Marco teórico											■					
	Planteamiento del problema												■				
	Metodología												■				
	Aporte													■			
	Fuentes de consulta														■		
	Anexos															■	
	Presentación etapa (anteproyecto)																■

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 3
Instrumentación



Instrumento de Investigación

Cuestionario

PT		A1
Hecho por: regr	Fecha:	
Revisado Por:	Fecha:	

Encuesta dirigida al propietario de la Empresa Deli Huevos.

El presente tiene como finalidad recopilar información sobre la utilización del análisis financiero que se pretende implementar en la Empresa Deli Huevos, para darle solución a las áreas críticas que necesiten ser mejoradas. Se le agradece la sinceridad en su respuesta.

- 1) ¿Se analizan los estados financieros de manera recurrente para saber la posición financiera de su empresa en los últimos cinco ejercicios contables?

SI ___ NO ___

¿Por qué? _____

- 2) ¿Se monitorea el proceso productivo de las diferentes etapas de la producción de las aves?

SI ___ NO ___

¿Por qué? _____

- 3) ¿Considera conveniente capacitarse para evitar riesgos de pérdida o insolvencia?

SI ___ NO ___

¿Por qué? _____

- 4) ¿Le interesaría tener un documento sobre análisis financiero adecuado a su empresa?

SI ___ NO ___

¿Por qué? _____



- 5) ¿Está de acuerdo que se le impartan capacitaciones sobre razones financieras para tomarlas en cuenta en las decisiones administrativas?

SI ____

NO ____

¿Por qué? _____

- 6) ¿Cuándo usted toma decisiones financieras se basa en los estados financieros?

SI ____

NO ____

¿Por qué? _____

- 7) ¿Conoce los sistemas de análisis financieros de corte transversal y de análisis de series de tiempo para mejorar sus decisiones?

SI ____

NO ____

¿Por qué? _____

Anexo 4

Ejecución de la propuesta

Cedulas de auditoría, como resultado de la propuesta

Señor: Agustín Vargas Rax

Gerente y Propietario:

Después de haber realizado el contacto inicial con la empresa y haber observado el proceso de producción de huevos marrones en la explotación de aves Iza Brown, su venta y distribución del producto y partiendo del principio que es un negocio en marcha lo cual es un indicador que la empresa está bien pero podría estar mejor, se realizó un estudio económico financiero, para darle una posición financiera favorable a la empresa, analizando también el nivel de endeudamiento a su acreditada empresa, para poder incrementar las utilidades significativamente que al final es el fin que se persigue, desarrollándose de la siguiente manera como una propuesta viable hacia la empresa Deli Huevos.

Análisis de la tecnología existente

Siendo la única empresa de su tipo legalmente constituida en el municipio, por sus características no tiene competidores potenciales y tiene como ventaja la existencia de un mercado seguro para la venta de sus producciones. Al comparar la tecnología con las existentes en las demás empresas avícolas del municipio de Salamá, esta resulta ventajosa, no obstante considero que la misma puede mejorar hasta cumplir las exigencias requeridas para este tipo de actividad a nivel nacional.

Esta entidad se encuentra en perfeccionamiento empresarial, o sea la eficiencia en el desempeño de la producción y la prestación de servicios.

Informe del diagnóstico de la situación económico-financiera de la empresa Avícola Deli Huevos

A continuación se presenta el desarrollo de las diferentes razones financieras utilizando los estados financieros de la empresa Deli Huevos tomando como base el estudio de los Estados Financieros del cierre de diciembre de 2005 hasta el cierre de diciembre de 2009, con el objetivo de realizar la proyección futura de su situación económico- financiera. Se utilizó los instrumentos y técnicas fundamentales del análisis financiero que se ha tratado en el marco teórico.

Los estados financieros proporcionan información y ofrecen una panorámica contable relacionada con las operaciones que realiza la empresa, su desempeño y su posición financiera. Al utilizar las técnicas de análisis podremos conocer detalladamente los orígenes de las variaciones producidas en las diferentes partidas, así como las causas de los cambios que pudieran producirse en dicho periodo, con el objetivo de tomar decisiones correctas y trazar una estrategia eficaz que contribuya a mejorar la situación económico-financiera.

Análisis de la situación financiera

Análisis de la variación del capital de trabajo

Capital de Trabajo Neto = Activo Circulante - Pasivo Circulante

Concepto	2005	2006	2007	2008	2009
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
Activo Circulante	Q 591,756.60	Q 613,156.60	Q 722,153.00	Q 760,856.20	Q 1,009,258.40
Pasivo Circulante	Q 163,384.20	Q 144,173.40	Q 151,586.00	Q 346,997.20	Q 548,093.80
Capital de Trabajo	Q 428,372.40	Q 468,983.20	Q 570,567	Q 413,859	Q 461,164.60

Concepto	Variación	Variación	Variación	Variación
	(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)
Activo Circulante	Q 21,400	Q 108,996.40	Q 38,703.20	Q 248,402.20
Pasivo Circulante	-Q 19,210.80	Q 7,412.60	Q 195,411.20	Q 201,096.60
Capital de Trabajo	Q 40,610.80	Q 101,583.80	-Q 156,708	Q 47,305.60

En la tabla anterior se observa un aumento en el capital de trabajo en el 2006 con relación al año 2005. Básicamente se evidencia un aumento en el activo circulante de 3.6 % con relación al año anterior, por otra parte el pasivo circulante disminuyó en 11,7 % con relación al 2005, el resultado final, es decir el aumento del capital de trabajo, se vio afectado por ambas variaciones. Este aumento del activo circulante se debe fundamentalmente al aumento de los efectos y cuentas por cobrar a corto plazo y la cuenta de astiles y herramientas en almacén.

En el año 2007 aumentó el capital de trabajo con relación al año 2006 debido a un aumento en el activo circulante en un 17,7 %. El pasivo circulante aumentó también en un 5,1 % aproximadamente, en este aumento sobresalen los cobros anticipados, obligaciones con las,

nominas por pagar, retenciones por pagar y préstamos recibidos. La empresa logra un aumento en el capital de trabajo por las operaciones normales de la empresa en el año 2007 con relación al 2006 que se evidencia en el aumento en la cuenta del efectivo en caja, efectivo en banco y en los inventarios de materias primas.

Como se puede observar, en el año 2008 el capital de trabajo disminuyó con respecto al 2007, debido fundamentalmente al aumento desproporcional entre el activo circulante y el pasivo circulante. El activo circulante aumentó en 5,4%, mientras el pasivo circulante aumentó en 129 % aproximadamente. Las partidas que aumentaron en el pasivo circulante considerablemente fueron las cuentas por pagar a corto plazo, cuenta por pagar, activo fijo tangible, nóminas por pagar, retenciones por pagar y préstamos recibidos. El aumento del activo circulante se vio afectado por el efectivo en caja, cuentas por cobrar a corto plazo, inventario de materias primas y la producción avícola en proceso.

Posteriormente se puede observar un aumento proporcional en el activo circulante de 32,6 % y en el pasivo circulante de 58 %, lo que contribuyó al aumento del capital de trabajo del 2009 con respecto al 2008 en un 11,4%.

Concluyendo podemos referir que el capital de trabajo ha tenido un comportamiento relativamente estable al mantenerse en los 400,000.00 Quetzales, excepto en el 2007 donde se produjo un aumento de 100 mil Quetzales aproximadamente.

Liquidez general o solvencia técnica

Activo Circulante/Pasivo Circulante

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
591756.6/163384.2	613156.6/144173.4	722153/151586	760856.2/346997.2	1009258.4/548093.8
3.62	4.25	4.76	2.19	1.84

Variación	Variación	Variación	Variación
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)
0.63	0.51	-2.57	-0.35

Cuando se analiza la tabla anterior se percibe que la liquidez general de la empresa disminuye a partir del año 2008 con respecto a los anteriores aunque el índice sigue siendo alto. Se puede observar que dicha disminución fue el resultado del aumento de los pasivos circulantes a partir de ese año, afectándose las cuentas por pagar a corto plazo, cuenta por pagar activo fijo tangible, nóminas por pagar y retenciones por pagar. El activo circulante se mantuvo estable durante el período de análisis, aunque debido al aumento del efectivo en banco y las partidas relacionadas con los inventarios se vio afectado el resultado en dicho sentido.

Podría pensarse que entre más alta sea la razón corriente, será mejor la gestión financiera. Si se analiza objetivamente este caso, un indicador muy alto aunque sea estimulante para proveedores y entidades financieras, es también señal de una mala administración del efectivo y de un exceso en la inversión propia y afectara la tasa de rendimiento asociada a dicha inversión.

La empresa puede poseer altos niveles de inventarios en su almacén, esto contribuirá a un indicador de liquidez general mayor, aunque no necesariamente esto indique una mejor posibilidad para atender las obligaciones a corto plazo, pues puede existir una baja rotación de inventarios obsoletos cuya realización en el mercado no sea fácil de llevar a cabo.

Prueba ácida o liquidez inmediata

Activo Circulante-Inventarios / Pasivo Circulante

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
150146.2/163384.2	195825.4/144173.4	316569.4/151586	232998.6/346997.2	259782.2/548093.8
0,92	1,36	2,09	0,67	0,47

Variación	Variación	Variación	Variación
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)
0,44	0,73	-1,42	-0,20

Como se puede observar en los años 2006 y 2007 la empresa presenta un exceso de liquidez inmediata, debido principalmente al aumento del activo circulante, de los inventarios y la disminución de los pasivos circulantes. En el 2007 la liquidez inmediata aumentó en 0.73 centavos con respecto al año anterior, causado por un crecimiento en mayor proporción de los activos más líquidos, o sea del efectivo en caja y el efectivo en banco. Después de haber restado el inventario percibimos que la liquidez inmediata disminuyó porque los inventarios en ástiles y herramientas en almacén, envases y embalajes en uso y materias primas influyeron notablemente en la liquidez general y tienen un valor significativo en la empresa. La empresa tiene un exceso de liquidez.

Liquidez disponible o razón de tesorería

Disponible = Activos Circulantes Disponibles / Pasivo Circulante

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
103508.4/163384.2	78410.8/144173.4	274100/151586	137334.4/346997.2	186449/548093.8
0,63	0,54	1,81	0,40	0,34
Variación	Variación	Variación	Variación	
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)	
-0,09	1,26	-1,41	-0,06	

Consideramos el activo circulante disponible como efectivo en caja y efectivo en banco, analizando la tesorería observamos que los valores en los 3 primeros años de estos indicadores son favorables a pesar de que en el 2006 se experimentó una disminución de 9 centavos con respecto al 2005. En el 2007 la empresa contó con 1.81 centavos en efectivo disponible para cubrir sus obligaciones inmediatas. Este aumento viene dado por el incremento de efectivo en caja y banco. En los años 2008 y 2009 estos indicadores decrecieron, incluso por debajo del año 2006, que fue el de menor índice hasta entonces. Esto sucedió básicamente porque los activos circulantes disponible se mantuvieron relativamente estables con relación a los pasivos circulantes (Cuentas por pagar a corto plazo, nóminas por pagar y préstamos recibidos), que sí aumentaron considerablemente.

Medidas de endeudamiento

Razón de endeudamiento

Endeudamiento = Pasivos Totales / Activos Totales

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
3053347/5544567	2576396.6/507903.8	3044475/5574277.2	349728.4/2725341.6	550061.2/3268600.8
0,51	0,49	0,53	0,13	0,17

Variación	Variación	Variación	Variación
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)
-0,02	0,04	-0,40	0,04

Analizando la información que nos brinda el cálculo de este indicador podríamos decir que en el año 2008 la empresa financió sus activos con deudas en un 13 % y 17 % en el 2009, no siendo así en años anteriores, donde presentó aparentemente mayores dificultades financieras debido a que utilizó mayor cantidad de dinero de terceros para generar utilidades, sin embargo, el índice se encuentra entre 0.40 y 0.60 que es el valor óptimo de este ratio. Resumiendo podríamos referir que en los dos últimos años la empresa ha utilizado más fuentes de financiamiento propio para cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo que pudiera ser un problema porque significa que la empresa puede tener exceso de capitales propios.

Razón de autonomía

Capital o Patrimonio /Activos totales

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
2882152.2/5545467	2663992.4/5079038.8	2750478.6/5574277.2	2375613.2/2725341.6	2718539.6/3268600.8
0,49	0,51	0,47	0,87	0,83
Variación	Variación	Variación	Variación	
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)	
0,02	-0,04	0,40	-0,04	

La tabla anterior muestra que hubo un aumento en el grado de independencia de la empresa Avícola Deli Huevos en el año 2006 con respecto al 2005 debido a que la empresa financió sus deudas con recursos propios. En el 2007 la razón de autonomía disminuyó por el incremento de la cuenta de los préstamos recibidos del año 2007 con relación al 2006; sin embargo estos valores son adecuados porque se encuentran entre 40% y 60% o de 60% y 40% diciendo que la empresa tiene un equilibrio financiero estable. A partir del 2008 aumenta la autonomía y continua constante, por tanto podemos afirmar basándonos en la razón de endeudamiento y confirmándolo con la razón de autonomía que la empresa tiene independencia financiera ante sus acreedores.

Solvencia

Activo real / Financiamiento ajeno

Donde Activo Real = Activo Circulante + Activo Fijo

Financiamiento Ajeno= Pasivo Circulante + Pasivo a Largo Plazo

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
2646051.2/163384.2	2637172.6/144173.4	2679932/151586	2701432.2/346997.2	2960625.8/548093.8
16.20	18.29	17.68	7.79	5.40
Variación	Variación	Variación	Variación	
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)	
2.10	-0.27	-9.89	-2.38	

La empresa cuenta con 16.20 centavos en el año 2005, 18.29 en el año 2006, 17.68 centavos en el 2007, 7.79 en el 2008 y 5.40 en el 2009 para garantizar Q. 1.00 de su deuda total.

En cuanto a la solvencia como se muestra en la tabla anterior la proporción corrobora la tendencia conservadora de la empresa en su estructura de financiamiento, o sea, que la misma tiene exceso de activos reales, sin embargo, también podemos observar un crecimiento en los dos últimos años del financiamiento ajeno, afectándose principalmente las cuentas por pagar a corto plazo, nóminas por pagar y préstamos recibidos.

Calidad de la deuda

Pasivo Circulante / Total de Pasivos

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
163384.2/3053347	144173.4/2576396.6	151586/3044475	346997.2/349728.4	548093.8/550061.2
0,05	0,06	0,05	0,99	1,00

En los tres primeros años analizados podemos observar que la empresa no presenta riesgos financieros a corto plazo según los cálculos, debido a que la calidad de la deuda se mantiene estable entre 5 y 6 %. Sin embargo, a partir del año 2008 el índice se aproxima notablemente al 100 %, resultado del aumento de las cuentas por pagar a corto plazo, las cuentas por pagar activo fijo tangible y los préstamos recibidos dentro del pasivo circulante, manteniéndose el monto muy cercano al total de pasivos. Por tanto, podemos concluir que la empresa se encuentra en riesgo de no poder cumplir con los pagos en sus términos de vencimiento.

Medidas de actividad

Rotación de inventario de materias primas

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
3.86 veces	6.44 veces	5.41 veces	3.95 veces	3.60 veces
Variación	Variación	Variación	Variación	
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)	
2.58 veces	-1.03 veces	-1.46 veces	-0.35 veces	

La tabla señala que hubo un aumento en la rotación de materias primas de 3.86 en el 2005 a 6.44 veces en el 2006, aunque la rotación de las materias primas creció en un 2.58 veces sigue siendo lenta. En el año 2007 el consumo material disminuyó con relación al 2006, llegando a la conclusión de que si se consumen menos materias primas la rotación de las mismas será menor causando un movimiento más lento de los inventarios, que trae como consecuencia, como se ha visto en el análisis de la liquidez, que el índice de liquidez sea alto por los elevados volúmenes de

inventario que posee la empresa causado por la situación de algunos suministros importantes, como por ejemplo las materias primas viéndose entonces forzada a comprar grandes cantidades de este producto y almacenarla para garantizar la continuidad del proceso productivo.

Plazo promedio del inventario de materias primas

270 / Rotación del inventario de materias primas

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
270/5.78	270/6.44	270/5.41	270/3.95	270/3.60
47 días	42 días	50 días	68 días	75 días
Variación	Variación	Variación	Variación	
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)	
- 5 días	8 días	18 días	7 días	

Con el aumento de la rotación de materias primas en año 2006 con relación al 2005, la empresa logró disminuir el plazo promedio en 5 días aunque la misma continúa siendo elevada.

La empresa demora en extraer sus materias primas del almacén 47 días en el 2005 y 42 días en el 2006 como promedio. En el año 2007 debido a la disminución del consumo de material se experimentó un aumento del plazo promedio de inventario de materias primas relacionado con el 2006 en 8 días. A partir del 2008 el plazo promedio continúa creciendo debido fundamentalmente al aumento de la partida de inventarios de materias primas que asciende a más de doscientos mil quetzales. La empresa mantiene altos niveles de materias primas en el almacén por mucho tiempo.

Producción en proceso

La empresa lleva un proceso determinado para llegar a su producto final. Las gallinas ponedoras que están en producción tiene diferentes edades según los lotes que se conformen, cuando algunos lotes tienen 11 meses de vida otros deben tener 10, 9, 8 y 6 y así respectivamente para que cada uno vaya sustituyendo al anterior cuando pasa a la decrepitud después de 1 año de postura. Los huevos que producen las gallinas ponedoras son de consumo.

Los rebaños ó lotes de aves ya sean líneas puras o pie de cría se mantienen como producciones en proceso hasta que lleguen a los 6 meses relativamente que se consideran ya en la etapa productiva. Con toda esta explicación se puede concluir que sería difícil determinar razones de producción en proceso, ya que son animales en proceso que necesitan un período de tiempo determinado; esto trae como consecuencia una rotación muy lenta que influye en los altos niveles de inventario, esta producción en proceso forma parte del activo circulante.

Rotación del inventario productos terminados

Costo de ventas / Inventario promedio de productos terminados

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
117,57 veces	158.52 veces	153.39 veces	167.63 veces	64.43 veces
Variación	Variación	Variación	Variación	
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)	
15.60 veces	- 5.14 veces	14.24 veces	-103.2 veces	

Hubo un aumento en la rotación de los inventarios de productos terminados en el año 2006 con respecto al 2005, esto es favorable porque mientras más alta sea la rotación, el plazo promedio de los productos terminados disminuye. Con relación al 2007 se puede decir que la producción terminada de la empresa disminuyó, al igual que los costos de venta en 5.14 veces con relación al 2006 aunque la disminución de esta última no fue significativa. El 2009 se presenta una rotación bastante lenta en comparación con años anteriores, debido esencialmente al aumento en el inventario de productos terminados y en el costo de venta.

Plazo promedio del inventario de productos terminados

270/Rotación de inventario de productos terminados

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
270/117.57	270/158.52	270/153.39	270/167.63	270/64.43
2,30	1,70	1,76	1,61	4,19

Por la actividad que realiza la empresa (producción de huevos) en la tabla anterior se observa que el producto terminado no puede permanecer almacenado o sea se distribuyen inmediatamente ya que los huevos no pueden permanecer por mucho tiempo almacenados porque pierden calidad. Por esta razón los inventarios de productos terminados van a ser muy bajos. En los últimos años la entidad ha logrado mantener el plazo promedio de sus productos terminados en 2 días, excepto en el 2009 que aumentó a 4 días aproximadamente.

Rotación de las cuentas por cobrar

Ventas anuales a crédito / Promedio de cuentas por cobrar

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
18.2 veces	18.5 veces	17.7 veces	14.5 veces	13.8 veces

Variación	Variación	Variación	Variación	
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)	
0.3 veces	- 0.8 veces	-3.2 veces	-0.7	

Se observa un aumento en la rotación de las cuentas por cobrar en el año 2006 con respecto al 2005, es favorable para la empresa porque mientras más veces se rotan las cuentas por cobrar más se reducirá el ciclo de cobro. En el 2007 las cuentas por cobrar disminuyeron con relación al 2006 causando un decrecimiento en la rotación de las cuentas por cobrar, disminuyendo también las ventas y las cuentas por cobrar. En los siguientes dos años (2008 y 2009) se puede apreciar un descenso en la habilidad de la empresa para cobrar los adeudos pendientes, en este caso se evidencia un ascenso en el monto de las cuentas por cobrar y a su vez en las ventas.

Plazo promedio de las cuentas por cobrar

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
270/18.2	270/18.5	270/17.7	270/14.5	270/13.8
15 días	15 días	15 días	19 días	20 días

En los primeros tres años analizados podemos observar que existe estabilidad en su plazo promedio de cobros manteniéndose constante a 15 días hábiles aproximadamente. A partir del año 2008 en adelante aumenta en 4 días aproximadamente el plazo promedio de cobros, pero en general, podemos afirmar que la empresa tiene una buena gestión de cobro, ya que la mayoría de sus ventas las realiza al contado.

Rotación de las cuentas por pagar

Compras a crédito / Promedio de las cuentas por pagar

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
48 veces	54 veces	56 veces	44 veces	28 veces
Variación	Variación	Variación	Variación	
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)	
6 veces	2 veces	-12 veces	-16 veces	

La rotación de las cuentas por pagar aumentó en el 2006 con relación al 2005. En el 2007 se incrementó comparado con el 2006. A partir del año 2008 se puede observar que la entidad disminuye notablemente su rotación de cuentas por pagar, sin embargo, aún continúa pagándole a sus proveedores antes de cobrarle a sus clientes, ya que mientras más alta sea la rotación más corto será el plazo promedio de cobros.

Plazo promedio de las cuentas por pagar

270 / Rotación de las cuentas por pagar

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
270/48	270/54	270/56	270/44	270/28
6 días	5 días	5 días	6 días	10 días

Es evidente que la rotación del ciclo de pago se incrementó disminuyendo los días de pago en un día en el año 2006 con relación al 2005. En el 2007 la empresa mantuvo el mismo plazo promedio de pago con respecto al 2006. La entidad debe dilatar sus compromisos con los proveedores porque el ciclo de cobro supera al de pago lo cual no permite una administración eficiente de cuentas por cobrar y pagar.

Análisis de la situación económica

Medidas de rentabilidad

Razón de rentabilidad sobre activos (rentabilidad económica)

Utilidad neta / Activos totales

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
563751.6/5544567	269304/5079038.8	425445.8/5574277.2	390938.6/2725341.6	431915.4/3268600.8
0,10	0,05	0,08	0,14	0,13

Variación	Variación	Variación	Variación
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)
-0,05	0,02	0,07	-0,01

Según la tabla anterior se observa una disminución en la rentabilidad económica de la empresa en un 5% en el año 2006 con respecto al 2005. Esta disminución fue motivada por un decrecimiento de la utilidad neta del período y los activos totales de la empresa, o sea por cada quetzal invertido de activo en el año 2006 la empresa obtuvo 5 centavos menos de utilidad Neta que en el 2005.

En el 2007 se observa que la utilidad neta aumentó de 1346520 en el 2006 a 2127229 en el 2007 lo que representa una ventaja para la empresa debido a que genera más utilidades por el resultado de una disminución de los costos de ventas y otros gastos.

A partir del año 2008 se observa un incremento en el rendimiento obtenido con relación al total de inversiones, debido principalmente a la disminución del total de activos.

Rotación de activos

Ventas / Activos totales

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
2735372/5544567	2742373.6/5079038.8	2651179.2/5574277.2	2827933.8/2725341.6	3077631.4/3268600.8
0,49	0,54	0,48	1,04	0,94
Variación	Variación	Variación	Variación	
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)	
0,05	-0,06	0,56	-0,10	

La rotación de activos mide la eficiencia con la cual se han empleado los activos disponibles para la generación de ventas; según la tabla anterior se ha generado Q. 0.49 en el 2005 y Q. 0.54 en el año 2006 por cada unidad monetaria de activos disponibles. Esta razón mide la eficiencia en el empleo de los activos, en este caso podemos apreciar que hubo una disminución en activos totales del 12% causado principalmente por la disminución del efectivo en banco en moneda nacional, de las materias primas y otros activos y un decrecimiento en ventas aunque no tan significativo en el año 2006.

En el 2007 se generaron 0.48 centavos, por cada unidad monetaria de activos disponibles la cual disminuyó con respecto al 2006. Los activos totales aumentaron en un 10 % aproximadamente con respecto al 2006. Este incremento se debe a un crecimiento de otros activos en un 19% y del efectivo en banco y en caja aunque las ventas disminuyeron en el año 2007.

En los períodos 2008 y 2009 se observa como las ventas cubren casi completamente las inversiones realizadas, en el 2008 las sobrepasan. Esto ocurre debido a que aumentan notablemente las ventas netas y los activos disminuyen, básicamente por la desaparición de la cuenta operaciones entre dependencias.

Rentabilidad sobre ventas

Utilidad neta / ventas

2005	2006	2007	2008	2009
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
563751.6/2739720	269304/2738993.2	425445.8/2653747	390938.6/2827933.8	431915.4/2198337.6
0,21	0,10	0,16	0,14	0,20

Variación	Variación	Variación	Variación
(2-1)	(3-2)	(4-3)	(5-4)
-0,11	0,06	-0,02	0,06

Por cada unidad monetaria de ventas se obtuvo 21% de utilidades en el 2005 y un 10% en el 2006, la cual disminuyó por el aumento de los gastos por multas, sanciones e indemnizaciones de Q. 40 986, incremento de gastos por servicios bancarios en un 23%, en otros gastos por faltantes y pérdidas y otros gastos y la disminución de otros ingresos y ventas con relación al año 2005 y los costos de ventas aumentaron en un 11%. Todo esto afectó la utilidad de la empresa, sin embargo en el 2007 la empresa logra disminuir los gastos comparados con los del 2006 y se nota un incremento en otros ingresos lo cual favoreció la rentabilidad sobre ventas con un crecimiento de un 6% con respecto al 2006. En el 2008 la rentabilidad sobre ventas decrece en un 2 % respecto al año anterior debido fundamentalmente al incremento en 13.6% que hubo en otros gastos, sin embargo en el 2009 la empresa vuelve a recuperarse y obtiene 0.20 centavos de utilidad por quetzal de venta, es decir, aumenta la capacidad para elevar su rendimiento, dado un nivel de ventas estable.

Rendimiento de patrimonio (ROE) ó (Rentabilidad financiera)

Utilidad neta / Patrimonio

2005	2006	2007	2008	2009	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
563751.6/2882152.2	269304/2663992.4	425445.8/2750478.6	390938.6/2375613.2	431915.4/2718539.6	
0,20	0,10	0,15	0,16	0,16	
Variación		Variación		Variación	
(2-1)		(3-2)		(5-4)	
-0,10		0,05		0	

La empresa Avícola Deli Huevos obtuvo un 20 % de rendimiento de lo que habían invertido en el año 2005 y solo extraían un 10 % de rendimiento para sus capitales propios al cierre del 2006. Esta disminución del 10 % viene dada por un decrecimiento de las ventas, de los activos totales de la empresa en un 12 %, del capital contable en un 8% comparando el 2006 con el 2005. A partir del año 2007, la rentabilidad financiera se mantuvo estable, es decir la entidad extraía un rendimiento del 15 % aproximadamente de sus capitales propios.

Anexo 5

Programa de capacitación para controlar el proceso productivo a través de una adecuada aplicación de sus costos

Al analizar los estados financieros de la empresa Deli Huevos y la aplicación de índices financieros para la obtención de información objetiva, oportuna, real para la toma de decisiones, solución de problemas y ejecución de la propuesta presentada, es necesario contar con un programa de capacitación para controlar el proceso productivo a través de una adecuada aplicación de sus costos. Es necesario tener conocimiento previo del negocio sobre el área de la avicultura conociendo lo básico concerniente a la explotación de aves, desde el levante ó cría, producción de huevos y descarte de las gallinas ponedoras. Etapas que se deben de conocer para lograr un control adecuado a través de la aplicación de herramientas que nos permiten tener información sobre costos reales en cada etapa.

Se presenta la siguiente información básica que debe de conocerse para dedicarse a este tipo de negocio y no descuidar ningún detalle en el proceso, lo cual reflejará en un alto índice de rentabilidad en cada una de sus etapas.

Objetivo

Capacitar al propietario, en relación a los conocimientos básicos en la explotación de aves ponedoras, aplicando herramientas para controlar sus costos y mejorar sus beneficios en la inversión al crear sus propios levantes.

Profesionales encargados de la capacitación

Se solicitó a la empresa Industrias Avícolas Integradas, Sociedad Anónima (INAVISA), colaboración de un especialista, para obtener los conocimientos básicos de la explotación de aves y así poder desarrollar cuadros de control de costos en las diferentes etapas de levante, producción de huevos y descarte de las gallinas ponedoras.

Desarrollo de los temas de capacitación para conocer los conocimientos básicos sobre el levante, producción de huevos y gallinas de descarte, a través de un control de sus costos que se reflejaran en beneficios; dirigido al dueño del negocio:

Instalaciones

Ubicación del lugar

- Sitio lo más aislado posible
- Buena accesibilidad
- Energía eléctrica (no indispensable)
- Suficiente agua potable
- Buena topografía

Ubicación de galeras

- Clima caliente: Este – Oeste
- Clima frío: Norte – Sur

Tamaño de galeras

- 10 a 12 Mts Máximo de ancho por el largo que depende de la cantidad de pollitas a manejar.

Altura de galera

- Clima frío 3.0 a 4.0 Mts
- Clima caliente 4.5 a 5.0 Mts

La malla es necesario que se coloque desde la pared hasta el techo.

Es necesario que el techo salga de la pared por lo menos 50 cms. Para que el agua de lluvia no moje el interior de la galera.

El manejo de cortinas es necesario que se realice de abajo para arriba, fijas abajo.

Preparación de galpón

- Eliminar todo tipo de materia orgánica
- Se deben lavar las instalaciones con agua y jabón.
- Desinfectar todo el galpón con Amonio Cuaternario, Yodo o cualquier desinfectante que utilice.
- Encalar bien el galpón con una relación de cal viva de 1:1
- Después de tener listo el galpón se coloca la cama, de preferencia cascarilla de arroz, viruta de madera (no sean maderas finas) o cualquier otro recurso que exista en la zona.

Es importante la preparación de un círculo para lograr un mejor aprovechamiento del calor en los primeros días de vida de la pollita.

Desinfección del equipo

El equipo, el cual incluye bebederos, comederos y criadoras, deberán ser lavados con agua y jabón, darles una desinfección adecuada con Amonio Cuaternario, Cloro o Yodo, etc.

Se recomienda dejar bajo iluminación solar el equipo por un período de 24 a 48 horas.

Calidad de la pollita

Se busca que el lote de pollita sea uniforme en peso y tamaño. Ombligo cicatrizado, plumón seco y esponjoso, que sean vigorosos, alertas, libres de defectos físicos y de enfermedades, patas brillantes no escamosas.

Manejo

Recepción de la pollita

El galpón debe estar listo por lo menos 1 día antes de la llegada de la pollita.

Las pollitas se deben alojar en un círculo (el radio está en función de la cantidad de aves)

En el momento de la recepción de la pollita debe haber una temperatura de 32° C a la altura de las aves.

Para que no tenga corrientes de aire el galpón hay que tratar de que estén bien cerradas las cortinas.

Los bebederos deben estar colocados antes de que sean encendidas las criadoras para que el agua esté tibia.

Es recomendable proveer de agua 2 horas antes de recibir alimento, en la medida de lo posible adicionar alguna fuente de energía, vitaminas y electrolitos en el agua de bebida.

Manejo de 1 día a 4 semanas

- Se debe evitar que existan corrientes de aire dentro de la galera.
- La temperatura de la galera se debe controlar y disminuir 3 grados semanales hasta llegar a temperaturas ambiente a las 4 semanas (esto si las condiciones climáticas lo permiten). Hay que observar el comportamiento de la pollita.
- El rodo se va abriendo cada 4 días, para aumentar el espacio. Este rodo se quita a las 4 semanas completamente.
- Las pollitas se reciben con bebederos de 1 galón (1 bebedero por 100 aves y con bandejas (1 comedero para 100 aves).
- Cuando tengan 2 semanas se pueden empezar a reemplazar gradualmente las bandejas por los platos del comedero de tolva, y se puede empezar a introducir los comederos automáticos (éstos se dejan para que la pollita se empiece a relacionar con ellos).
- A la segunda semana se puede hacer un buen despique (cortando y cauterizando el pico) que debe tratar que el pico no tenga aristas.
- Vitamina K 3 días antes y 3 días después del despique.
- La densidad que se maneja en este período puede variar por el clima pero debe de estar comprendida entre 10 – 13 *aves/m²*.

Manejo de 5 a 18 semanas (Toda la galera)

- Se debe controlar el peso semanalmente, la toma de datos debe formar una curva similar a la de la tabla de manejo de la línea o variedad utilizada. Es importante tomar en cuenta el peso corporal en esta etapa, que es cuando logran su madurez sexual para que en el momento del inicio de producción no hayan problemas de tamaño de huevo y porcentaje de postura.
- Controlar o chequear uniformidad cada 21 días.

Periodo de producción

Traslado:

Este se realiza de 16 – 17 semanas al lugar donde se van a alojar para producción, esta galera debe estar bien desinfectada, y el equipo colocado, si se va a dejar las pollonas en el mismo lugar donde se levanto, hay que colocar ponederos, cambiar cama y desinfectar todo el lugar.

La densidad que se recomienda va a depender de la línea. La línea de polla roja se puede colocar de 6 – 8 *aves*m² (Cálido, frío) y blanca (7 – 9) *aves*m² (Cálido, frío).

El equipo a usar son bebederos automáticos de campana (1 bebedero para 90 – 100 aves) y comedero de tolva (1 comedero por 25 – 33 aves)

La ventilación sirve para eliminar el calor y la humedad, mantiene un buen nivel de oxígeno, elimina el gas carbónico y amoníaco.

Se debe mantener la humedad relativa entre 65% y 75%. La temperatura debe mantenerse entre 23 - 24° C.

Controlar el consumo diario de alimento en función a la edad de las aves.

El agua debe tener una temperatura de 20° C para que haya el mayor consumo de agua posible.

Cualquier anomalía en manejo se refleja en el consumo de alimento, porcentaje de producción, tamaño del huevo y peso corporal.

Los nidos deben ser, 1 para cada 4 – 6 gallinas.

Antes de realizar un manejo que provoque cierto estrés a las aves se recomienda administrar un producto anti-estresante en el agua de bebida.

Alimentación

- Iniciación polla: 1 día – 8ª. Semana de edad.
- Desarrollo polla 1: 9ª. Semana – 14ª. Semana de edad.
- Desarrollo polla 2: 15ª. Semana hasta el inicio de postura o traslado a jaula.

Aves en jaula

- Postura especial Fase 1: Desde el inicio de la postura o traslado hasta un máximo de 45 semanas de edad, según indique la guía de manejo de la línea genética que sea.
- Postura especial Fase 2: Como alimento siguiente a Postura Especial Fase 1 hasta un máximo de 65 semanas de edad, según indique la guía de manejo de la línea genética que sea.
- Postura Especial Fase 3: Como alimento siguiente a Postura Especial Fase 2 hasta el fin de su vida productiva.

Aves en piso

- Ponedora 1: Alimento para aves de postura desde el inicio de la postura hasta las 50 semanas de edad, o bien abajo del 80% de producción.
- Ponedora 2: Alimento para aves de postura como alimento siguiente a Ponedora 1, hasta el final de su vida productiva.

La vida de las gallinas ponedoras

La realidad es que estamos frente a verdaderas máquinas vivas de producción y que sólo hay que dotarlas de las mejores comodidades y alimentación para una buena postura.

- Las gallinas ponedoras se crían para producir huevos y llegan a poner alrededor de 300 huevos al año.
- La gallina produce sus huevos con el fin de reproducirse y de perpetuar su especie, como parte de su proceso reproductivo.
- El comportamiento respecto a la puesta de sus huevos es de 24 a 26 horas cada uno.

Algunos factores necesarios para el buen funcionamiento de la actividad

- Galeras adecuadas para el tipo de explotación.
- Compra de aves de buena calidad.
- Círculo de crianza para aves de 1 día con antibióticos en el agua por 3 días.
- Mantener la densidad recomendada por metro cuadrado.
- Distancia de 6 a 8 metros entre galpones.

- Lotes de aves deben tener la misma edad.
- Equipo necesario y en buen estado.
- Agua fresca y abundante siempre.
- Evitar las fugas de agua.
- Mantener los comederos a la altura del dorso de las aves.
- Suministrar la cantidad de alimento de acuerdo a la edad.
- Toda la ración de alimento se suministra en la mañana.
- Eliminar las corrientes de aire.
- Mantener la cama seca, las paredes y cedazos limpios.
- Seguir el programa de vacunación y desinfección.
- Controlar el canibalismo.
- Eliminar los roedores con trampas y cebos.
- Seguir el programa de iluminación recomendado.
- Suministrar calcio adicional a las ponedoras.
- Cerrar los nidos por la noche.
- Mantener nidos limpios y ventilados.
- Con 4 ó 5 recolectas diarias se evita cloquera y huevos quebrados.
- Llevar registros al día.
- Terminado un ciclo de postura, la galera debe descansar 2 semanas.

Descripción de la unidad de trabajo

Desempeño de producción

A la granja avícola Deli Huevos, se le sugirió trabajar camadas de 1,000 gallinas ponedoras comerciales de la línea Isa Brown, en un período de 80 semanas (1.7 años), cuyo desempeño de producción del lote, se detalla a continuación:

Desempeño de un lote de gallinas ponedoras comerciales de la línea de isa-brown (Período de 80 semanas ó 1.7 años)

Parámetros	Unidad	Cantidad
Periodo de crecimiento		
Duración	Semanas	17
Aves compradas	Pollitas	1,000
Aves extras por cada 100 compradas	%	2
Total aves iniciadas	Pollitas	1,020
Mortalidad	%	3
Aves muertas	Pollitas	31
Viabilidad	%	97
Saldo aves	Pollitas	989
Peso corporal (17 Semanas)	Kg	1.43
Ración consumida	Kg Prom. Ave	6.3
Periodo de postura		
Duración	Semanas	63
Aves inicio postura	Gallinas	989
Mortalidad	%	5
Aves muertas	Gallinas	49
Viabilidad hasta 80 semanas	%	95
Saldo aves	Gallinas	940
Peso corporal (70 Semanas)	KG	2.0
Consumo alimento (18 - 80 semanas)	G/Media/Ave/Día	113
Consumo alimento total	KG/Ave/Total	49.8
Alimento/Docena/Huevos	KG	1.67
Pico de postura	%	95
Producción huevos (Postura)	%	81
Huevos/Ave/Día (Hasta 80 semanas)	Unidades	357
Huevos/Ave/Alojada (Hasta 80 semanas)	Unidades	339
Peso medio del Huevo (70 semanas)	G	63.4

Fecha inicio cría: _____

Fecha finalización postura: _____

Descripción de la unidad de trabajo
Desempeño de producción

La granja avícola Deli Huevos trabaja camadas de 1,000 gallinas ponedoras comerciales de la línea Isa Brown, en un período de 63 semanas (1 año), cuyo desempeño de producción del lote, se detalla a continuación:

Desempeño de un lote de gallinas ponedoras comerciales de la línea isa-brown, compradas a las 18 semanas

(Período de 63 semanas ó 1 año)

Parámetros	Unidad	Cantidad
Periodo de postura		
Duración	Semanas	63
Aves inicio postura	Gallinas	1000
Mortalidad	%	5
Aves muertas	Gallinas	50
Viabilidad hasta 80 semanas	%	95
Saldo aves	Gallinas	950
Peso corporal (70 Semanas)	KG	2.0
Consumo alimento (18 - 80 semanas)	G/Media/Ave/Día	113
Consumo alimento total	KG/Ave/Total	49.8
Alimento/Docena/Huevos	KG	1.67
Pico de postura	%	95
Producción huevos (Postura)	%	81
Huevos/Ave/Día (Hasta 80 semanas)	Unidades	357
Huevos/Ave/Alojada (Hasta 80 semanas)	Unidades	339
Peso medio del Huevo (70 semanas)	G	63.4

Fecha inicio compra de gallinas: _____

Fecha finalización postura: _____

Presupuesto para 1,000 aves de postura isa brown rojas
Periodo de 1 – 22 semanas
Datos expresados por lote
(Cifras Expresadas en Quetzales)

Inversión	Descripción	Cantidad	Precio Unitario	Subtotal	Total
Instalaciones					
	Galpón de 240 Mts ²	1			75,000.00
Equipo					
	Calentadora de gas	1	2,000.00	2,000.00	
	Bebedores manuales	10	35.00	350.00	
	Bebedores automáticos	20	125.00	2,500.00	
	Comederos de bandeja	10	45.00	450.00	
	Comederos de tolva	40	75.00	3,000.00	
	Depósito de agua de 150 Lts.	1	250.00	250.00	
	Jeringa automática	1	750.00	750.00	
	Círculo de recepción	1	320.00	320.00	9,620.00
Inversión total					84,620.00
Costos fijos					
	Mano de obra (sueldo 17 meses)	17	500.00	8,500.00	
	Depreciación de equipo (Q. 9,620.00/60) * 17	17	160.333	2,725.67	
	Depreciación de instalaciones (Q.75,000/240)*17	17	312.50	5,312.50	
	Mantenimiento	1	500.00	500.00	
	Administración	1	5100.00	5,100.00	22,138.17
Total					106,758.17
Costos variables					
	Pollitas de un día (cajas); (1000 pollitas a 6.85 c/p)	10	685.00	6,850.00	
	Iniciación Polla (quintales)	33	201.00	6,633.00	
	Desarrollo Polla 1 (quintales)	52	196.00	10,192.00	
	Desarrollo Polla 2 (quintales)	30	195.00	5,850.00	
	Avimpulsor (quintales)	74	200.00	14,800.00	
	Postura Especial Fase 1 (quintales)	225	196.00	44,100.00	
	Postura Especial Fase 2 (quintales)	228	194.00	44,232.00	
	Postura Especial Fase 3 (quintales)	220	190.00	41,800.00	
	Ponedora 1 (quintales)	120	190.00	22,800.00	
	Ponedora 2 (quintales)	120	190.00	22,800.00	
	Agua	17	14.00	238.00	
	Luz	17	25.00	425.00	
	Teléfono	17	10.00	170.00	
	Gas (cilindro 100 Lbs.)	1	3.80	380.00	

Presupuesto para 1,000 aves de postura isa brown rojas
Periodo de 1 – 22 semanas
Datos expresados por lote
(Cifras Expresadas en Quetzales)

Inversión	Descripción	Cantidad	Precio Unitario	Subtotal	Total
	Cama o Granza (sacos)	150	3.00	450.00	
	Mano de obra eventual/vacunas	17	70.00	1,190.00	
	Vacuna New Castle viva (1000 dosis)	4	33.00	132.00	
	Vacuna New Castle Emulsionada (1000 dosis)	2	260.00	520.00	
	Gumboro (1000 dosis)	2	45.00	90.00	
	New + Bronquitis (1000 dosis)	5	35.00	175.00	
	Coriza Infecciosa (1000 dosis)	2	230.00	460.00	
	Cólera Aviar (1000 dosis)	2	200.00	400.00	
	Viruela Aviar (1000 dosis)	2	40.00	80.00	
	Vitaminas	5	120.00	600.00	
	Antibióticos	10	70.00	700.00	
	Desparasitarte	25	9.80	245.00	
	Imprevistos	1	1000.00	1,000.00	227,312.00
Total					334,070.17
Costos totales					
	Costos fijos + Costos variables				249,450.17
Ingresos por venta de huevos					
	Cantidad total de huevos por lote, estimando:				
	339 huevos por 989 aves alojadas, lo que determina una producción de 335,271 unidades de huevos.				
Unidades de huevos venidos por categorías					
	Huevos de 1ra. Extra a 29.00/cartón, Producción del 45%	150,872	29.00	145,842.93	
	Huevos de 2da. Grande a 28.00/cartón Producción del 30%	100,581	28.00	93,875.60	
	Huevos de 3ra. Mediano a 26.00/cartón Producción del 23%	77,112	26.00	66,830.40	
	Huevos de 4ta. Pequeño a 25.000/cartón Producción del 2%	6,706	25.00	5,588.33	312,137.27
Aves de descarte					
	Precio esperado de venta por descarte de 989 gallinas, según cuadro de desempeño	989	45.00	44,505.00	44,505.00
Otros ingresos					
	Venta de costales	950	2.00	1,900.00	
	Venta de Gallinaza	200	20.00	4,000.00	5,900.00
Total ingresos					362,542.27
Total					611,992.43
Utilidad					
Ingresos - Costos totales					113,092.10

Presupuesto utilizado para 1,000 aves de postura isa brown rojas
En la granja avícola Deli Huevos
Gallinas ponedoras compradas a las 18 semanas
Datos expresados por lote
(Cifras Expresadas en Quetzales)

Inversión	Descripción	Cantidad	Precio Unitario	Subtotal	Total
Instalaciones					
	Galpón de 240 Mts ²	1			75,000.00
Equipo					
	Bebedores automáticos	20	125.00	2,500.00	
	Comederos de tolva	40	75.00	3,000.00	
	Depósito de agua de 150 Lts.	1	250.00	250.00	
	Jeringa automática	1	750.00	750.00	6,500.00
Inversión total					81,500.00
Costos fijos					
	Mano de obra (sueldo 12 meses)	12	500.00	6,000.00	
	Depreciación de equipo (Q. 6,500.00/60) * 12	12	108.333	1,300.00	
	Depreciación de instalaciones (Q.75,000/240)*12	12	312.50	3,750.00	
	Mantenimiento	1	500.00	500.00	
	Administración	1	5100.00	5,100.00	16,650.00
Total					98,150.00
Costos variables					
	Compra de gallinas ponedoras a las 18 semanas	1000	55.00	55,000.00	
	Avimpulsor (quintales)	74	200.00	14,800.00	
	Postura Especial Fase 1 (quintales)	225	196.00	44,100.00	
	Postura Especial Fase 2 (quintales)	228	194.00	44,232.00	
	Postura Especial Fase 3 (quintales)	220	190.00	41,800.00	
	Ponedora 1 (quintales)	120	190.00	22,800.00	
	Ponedora 2 (quintales)	120	190.00	22,800.00	
	Agua	12	14.00	168.00	
	Luz	12	25.00	300.00	
	Teléfono	12	10.00	120.00	
	Cama o Granza (sacos)	150	3.00	450.00	
	Mano de obra eventual/vacunas	6	75.00	450.00	
	Vacuna New Castle + Bronquitis (1000 dosis)	6	35.00	210.00	
	New pura (1000 dosis)	6	35.00	210.00	
	Vitaminas	6	120.00	720.00	

Presupuesto utilizado para 1,000 aves de postura isa brown rojas
En la granja avícola Deli Huevos
Gallinas ponedoras compradas a las 18 semanas
Datos expresados por lote
(Cifras Expresadas en Quetzales)

Inversión	Descripción	Cantidad	Precio Unitario	Subtotal	Total
	Antibióticos	10	70.00	700.00	
	Desparasitante	25	9.80	245.00	
	Imprevistos	1	1245.00	1,245.00	250,350.00
Total					348,500.00
Costos totales					
	Costos fijos + Costos variables				267,000.00
Ingresos por venta de huevos					
	Cantidad total de huevos por lote, estimado:				
	339 huevos por 950 aves alojadas, lo que determina una producción de				
	322,050 unidades de huevos.				
Unidades de huevos vendidos por categorías					
	Huevos de 1ra. Extra a 29.00/cartón, Producción del 45%	144,923	29.00	140,092.23	
	Huevos de 2da. Grande a 28.00/cartón Producción del 30%	96,615	28.00	90,174.00	
	Huevos de 3ra. Mediano a 26.00/cartón Producción del 23%	74,071	26.00	64,194.87	
	Huevos de 4ta. Pequeño a 25.000/cartón Producción del 2%	6,441	25.00	5,367.50	299,828.60
Aves de descarte					
	Precio esperado de venta por descarte de 950 gallinas, según cuadro de desempeño.	950	45.00	42,750	42,750.00
Otros ingresos					
	Venta de costales	950	2.00	1,900.00	
	Venta de Gallinaza	200	20.00	4,000.00	5,900.00
Total ingresos					348,478.60
Total					615,478.60
Utilidad					
Ingresos - Costos totales					81,478.60

Determinación del costo unitario
Costo unitario de un lote de gallinas ponedoras comerciales de la línea isa-brown
Período de 1 a 22 semanas
(Cifras Expresadas en Quetzales)

Inversión	Descripción	Cantidad	Precio Unitario	Subtotal	Total
Costos fijos					
	Mano de obra (sueldo 5 meses)	5	500.00	8,500.00	
	Depreciación de equipo (Q.9,620.00/60)*5	5	160.333	801.67	
	Depreciación de instalaciones (Q.75,000/240)*5	5	312.50	1,562.50	
	Mantenimiento	1	500.00	500.00	
	Administración	1	1500.00	1,500.00	
Total costos fijos					12,864.17
Costos variables					
	Pollitas de un día (cajas); (1000 pollitas a 6.85 c/p)	10	685.00	6,850.00	
	Iniciación Polla (quintales)	33	201.00	6,633.00	
	Desarrollo Polla 1 (quintales)	52	196.00	10,192.00	
	Desarrollo Polla 2 (quintales)	30	195.00	5,850.00	
	Impulsor Postura (quintales)	35	200.00	7,000.00	
	Agua	5	14.00	70.00	
	Luz	5	25.00	125.00	
	Teléfono	5	10.00	50.00	
	Gas (cilindro 100 Lbs.)	1	3.80	3.80	
	Cama o Granza (sacos)	150	3.00	450.00	
	Mano de obra eventual/vacunas	15	70.00	1,050.00	
	Vacuna New Castle viva (1000 dosis)	4	33.00	132.00	
	Vacuna New Castle Emulsionada (1000 dosis)	2	260.00	520.00	
	Gumboro (1000 dosis)	2	45.00	90.00	
	New + Bronquitis (1000 dosis)	5	35.00	175.00	
	Coriza Infecciosa (1000 dosis)	2	230.00	460.00	
	Cólera Aviar (1000 dosis)	2	200.00	400.00	
	Viruela Aviar (1000 dosis)	2	40.00	80.00	
	Vitaminas	5	120.00	600.00	
	Antibióticos	10	70.00	700.00	
	Desparasitante	25	9.80	245.00	
Total costos variables					41,675.80
Costos totales					
	Total Costos Fijos + Costos Variables				54,539.97
	Gallinas alojadas presentes				989.00
Costo unitario					
	Costo por gallina alojada de 1 a 22 semanas				55.15

Como se puede observar en el cuadro el total de insumos y gastos que conlleva realizar los propios levantes o cría de pollita desde la 1ra. Semana hasta las 18 semanas, el cual está calculado hasta la semana 22, fecha en la cual se deja de invertirle a la polla y se obtiene el Costo Unitario; que nos servirá para realizar comparaciones sobre la propuesta sugerida a la empresa de realizar sus propios levantes o cría de pollita y ver la viabilidad de lo sugerido.

Determinación del costo unitario
Costo unitario de un lote de gallinas ponedoras comerciales de la línea isa-brown
Período de 18 a 22 semanas
(Cifras Expresadas en Quetzales)

Inversión	Descripción	Cantidad	Precio Unitario	Subtotal	Total
Costos fijos					
	Mano de obra (sueldo 1 meses)	1	500.00	500.00	
	Depreciación de equipo (Q.6,500.00/60)*1	1	108.33	108.33	
	Depreciación de instalaciones (Q.75,000/240)*1	1	312.50	312.50	
	Mantenimiento	1	100.00	100.00	
	Administración	1	425.00	425.00	
Total costos fijos					1,445.83
Costos variables					
	Compra de gallinas ponedoras a las 18 semanas	1000	55.00	55,000.00	
	Flete por traslado de gallinas	1	850.00	850.00	
	Avimpulsor (quintales)	35	200.00	7,000.00	
	Avimpulsor (quintales) de 18 a 22 semanas (28 días)	55	200.00	11,000.00	
	Agua	1	14.00	14.00	
	Luz	1	25.00	25.00	
	Teléfono	1	10.00	10.00	
	Cama o Granza (sacos)	150	3.00	450.00	
	Mano de obra eventual/vacunas	2	75.00	150.00	
	New + Bronquitis (1000 dosis)	6	35.00	210.00	
	Vitaminas	1	120.00	120.00	
	Antibióticos	2	70.00	140.00	
	Desparasitante	25	9.80	245.00	
Total costos variables					75,214.00
Costos totales					
	Total Costos Fijos + Costos Variables				76,659.83
	Gallinas alojadas presentes				1,000.00
Costo unitario					
	Costo por gallina alojada de 18 a 22 semanas				76.66

Como se puede observar en los dos cuadros anteriores, el total de insumos y gastos que conlleva comprar las gallinas ponedoras a las 18 semanas y que se les tiene que volver a invertir por 4 semanas más, cuando las gallinas cuentan con 22 semanas, fecha en la cual se deja de invertirles, y las gallinas ya son auto sostenibles comercialmente estableciendo el Precio Unitario para hacer las comparaciones respectivas y observar la viabilidad de la propuesta. En conclusión al comprar las gallinas a las 18 semanas se les tiene que invertir 4 semanas más de insumos y da un costo unitario de Q. 76.66 y si la empresa realiza sus propios levantes la gallina tiene un costo de Q. 55.15 a las 22 semanas lo que nos da una diferencia de Q. 21.51, que la empresa se ahorraría por gallina y que en 10,000.00 aves equivale a Q. 215,100.00 si la empresa realiza sus propios levantes.

Propuesta hecha a la empresa Deli Huevos, para comparar las diferencias del costo unitario de las aves ponedoras

**Cuadro comparativo sobre la diferencia del costo unitario de la empresa Deli Huevos
Presupuesto de 1,000 aves de la línea isa-brown
Períodos de: 18- 22 semanas (1) y de 1-22 semanas según propuesta (2)**

No.	Comparación de 10 costos	Propiedad planta y equipo		Costos de inversión			Gallinas alojadas presentes	Costo unitario ave
		Instalaciones	Equipo	Costos fijos	Costos variables	Costos totales		
(1)	Costos actuales de Deli Huevos	75,000.00	6,500.00	1,445.83	75,214.00	76,659.83	1,000	76.66
(2)	Costos de la propuesta sugerida	75,000.00	9,620.00	12,864.17	41,675.80	54,539.97	989.00	55.15

| Variación |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| (1-2) | (1-2) | (1-2) | (1-2) | (1-2) | (1-2) | (1-2) |
| 0.00 | -3,120.00 | - | 33,538.20 | 22,119.86 | 11.00 | 21.51 |
| 1.00 | 0.68 | 0.11 | 1.80 | 1.41 | 1.01 | 1.39 |
| (0) | (-) | (-) | (+) | (+) | (+) | (+) |

Propuesta hecha a la empresa Deli Huevos, para minimizar sus costos y maximizar sus ingresos

**Cuadro comparativo sobre el beneficio para la empresa Deli huevos
Presupuesto para 1,000 aves de la línea Isa-brown
Período de 63 semanas ó 1 año (1) y período 80 semanas ó 1.7 años (2).**

No.	Comparación de los costos	Propiedad planta y equipo		Costos de inversión			Ingresos			Utilidad
		Instalaciones	Equipo	Costos fijos	Costos variables	Costos totales	Venta de huevos	Aves de Descarte	Otros Ingresos	
(1)	Costos actuales de Deli Huevos	75,000.00	6,500.00	16,650.00	250,350.00	267,000.00	299,828.60	42,750.00	5,900.00	81,478.60
(2)	Costos propuesta sugerida	75,000.00	9,620.00	22,138.17	227,312.00	249,450.17	312,118.49	44,505.00	5,900.00	113,073.32

| Variación |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| (2-1) | (2-1) | (2-1) | (1-2) | (1-2) | (2-1) | (2-1) | (2-1) | (2-1) |
| 0.00 | 3,120.00 | 5,488.17 | 23,038.00 | 17,549.83 | 12,289.89 | 1,755.00 | 0.00 | 31,594.72 |
| (0) | (-) | (-) | (-) | (+) | (+) | (+) | (0) | (+) |
| 1 | 1.48 | 1.33 | 1.10 | 0.93 | 1.04 | 1.04 | 1 | 1.39 |

Ventas estimadas sobre el ciclo de postura de las aves ponedoras comerciales

De acuerdo a los parámetros registrados en la tabla de desempeño del lote de gallinas ponedoras comerciales, se estima una producción de 339 huevos por ave alojada durante todo el ciclo de postura, lo que determina una producción de 335,271 unidades de huevos.

Las ventas se estimaron considerando las categorías de los huevos, de acuerdo al tamaño, cuyos precios son por cartón de huevos de 30 unidades y los ingresos totales, se detallan en el siguiente cuadro:

Producción e ingresos estimados por venta de huevos, según propuesta Ponedoras comerciales, periodo de 63 semanas

Detalle	Huevos producidos	Unidades de huevos por categorías				
	Ave alojada	Total	1ra.	2da.	3ra.	4ta.
Cantidad	339	335,271	150,872	100,581	77,112	6,706
Precio por cartón de 30 unidades			29.00	28.00	26.00	25.00
Total cartones de huevos producidos			5,029	3,353	2,570	223.5333
Total ingresos en Quetzales			145,842.93	93,875.60	66,830.40	5,588.33

Ventas estimadas sobre el ciclo de postura de las aves ponedoras comerciales

De acuerdo a los parámetros registrados en la tabla de desempeño del lote de gallinas ponedoras comerciales, se estima una producción de 339 huevos por ave alojada durante todo el ciclo de postura, lo que determina una producción de 322,050 unidades de huevos.

Las ventas se estimaron considerando las categorías de los huevos, de acuerdo al tamaño, cuyos precios son por cartón de huevos de 30 unidades, y los ingresos totales, se detallan en el siguiente cuadro:

Producción e ingresos estimados por venta de huevos de la empresa Deli Huevos

Ponedoras comerciales, periodo de 63 semanas

Detalle	Huevos producidos	Total	Unidades de huevos por categorías			
	Ave alojada		1ra.	2da.	3ra.	4ta.
Cantidad	339	322,050	144,923	96,615	74,071	6,441
Precio por cartón de 30 unidades			29.00	28.00	26.00	25.00
Total cartones de huevos producidos			4,831	3,221	2,469	214.7000
Total ingresos en Quetzales			140,092.23	90,174.00	64,194.87	5,367.50

Aplicando herramientas para controlar los costos y mejorar sus beneficios en la inversión al crear sus propios levantes

Cuadro número No. 1

Control de crianza de 1,000 aves por galpón, Isa brown ponedoras comerciales de huevos de color:

Este cuadro se utiliza para llevar los controles de las muertes de las pollitas en el proceso de levante, el consumo de alimento diario y promedio por semana y el monitoreo del peso corporal de la polla y el nivel de uniformidad de la pollita, tomando en cuenta que los consumos de alimento y agua pueden variar por el clima, manejo, clase de alimento, estado general del lote y peso promedio de las aves. A la vez este cuadro cuenta con estimaciones respecto de su alimento diario y peso corporal, que ayudan a mantener un control constante al hacer comparaciones y tomar decisiones sobre el bienestar de la pollita que es el capital de trabajo que se tiene que cuidar y monitorear constantemente para su buen desempeño en la fase de producción.

Cuadro No. 2

Record de crecimiento para aves Isa brown

Línea aves de postura. Este cuadro no sirve para saber el consumo diario de alimento de la pollita, su peso, mortalidad y selección, y nos ayuda a tener un lote óptimo, al controlar sus costos diarios y semanales.

Cuadro No. 3

Programa de vacunación para aves Isa brown. Este cuadro tiene doble propósito al llevar un control de las vacunas que se le tienen que poner al ave en las fechas establecidas y llevar los controles de gastos concernientes a la vacunación del ave y minimizar problemas con su capital de trabajo en la inversión de la pollita.

Cuadro No. 4

Control de gastos del plan de vacunación. Este cuadro nos sirve para llevar el control de la forma de pago en la adquisición de la medicina, mejorando y controlando los gastos de la medicina contando con las existencias necesarias para su respectivo uso.

Cuadro No. 5

Hoja de registro de producción. Este cuadro nos ayuda a tener información sobre las aves en su etapa productiva haciendo comparaciones sobre la cantidad de huevos producidos por semana en porcentajes, sobre lo ideal y lo real, llevando el control a la vez sobre los costos del consumo del alimento que se les proporciona. Observando así el índice de conversión semanalmente.

El control de la mortalidad y reclasificación de aves se hace con el fin de tener controlado la cantidad de aves presentes, que es importante para disminuir la cantidad de alimento que se les proporciona, de esta manera se controlan los costos diarios, que se reflejan en una maximización de los gastos al minimizar los costos obteniendo altos rendimientos, evitando dar más o menos alimento de lo necesario en las diferentes etapas de la vida productiva de la gallina, que va desde la semana 19 hasta la semana 76, luego se consideran como gallinas de descarte que deben ser vendidas en pie.

Control de crianza de 1,000 aves por galpón
Isa brown ponedoras comerciales de huevos de color (Cuadro No. 1)

Productor: _____ Galpón / Lote _____
 Fecha de Nacimiento _____ Aves iníciales _____

Semanas	Mortalidad								Consumo de alimento				Peso corporal			Observaciones
	Diaria		Total			Diario				Peso Corporal en Kg. Y Lbs.			%			
						Promedio por semana				Kg.	Lbs.	Real	Kg.	Lbs.	Real	
Sem.	Acum.	Acum. %	Kg.	Lbs.	Real	Agua* Lts./día	Kg.	Lbs.	Real	Kg.	Lbs.	Real	Inif. +/- 10%			
1				14	30		19	0.09	0.21							
2				21	46		30	0.16	0.35					* Cantidad consumida a 30 ⁰ C ambiente.		
3				26	62		49	0.23	0.50							
4				32	71		68	0.29	0.65					** Los consumos de alimento y agua pueden variar dependiendo: del clima, manejo, clase de alimento, estado general del lote y peso promedio de las aves.		
5				36	80		87	0.37	0.81							
6				39	87		102	0.45	1.00							
7				43	95		114	0.54	1.20							
8				46	105		125	0.63	1.40							
9				50	112		132	0.68	1.50							
10				54	120		140	0.73	1.60							
11				56	125		144	0.77	1.70							
12				59	130		148	0.82	1.80							
13				61	135		151	0.86	1.90							
14				64	140		155	0.91	2.00							
15				66	145		157	1.00	2.20							
16				68	150		159	1.09	2.40							
17				70	155		161	1.18	2.50							
18				73	160		163	1.27	2.60							
19				75	165		165	1.34	2.85							
20				77	170		167	1.41	3.10							

Edad en Semanas	Fecha semanal	Consumo de alimento							Total			Peso		Mortalidad y selección							Total aves			Manejo efectuado en la respectiva semana	
		DÍA	DÍA	DÍA	DÍA	DÍA	DÍA	DÍA	Est. Sem.	Real Sem.	Acum.	Promedio libras		% de Unif.	Día	Semanal	Acumulado		Saldo						
		1	2	3	4	5	6	7				Ideal	Real		1	2	3	4	5	6	7				
1 9																									
2 0																									
2 1																									
2 2																									

**Programa de vacunación
Para aves isa brown
(Cuadro No. 3)**

Semanas	Inmunización	Tipo	Fecha	Edad	Fabricante de la vacuna, número de serie	Método administrado
1						
2						
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
11						
12						
13						
14						
15						
16						
17						
18						
19						
20						

Control de gastos del plan de vacunación (Cuadro No. 4)

Período del: _____

Al _____

Saldo: _____

Hoja No. 01

No.	Fecha			No. de requisición	No. De factura	Proveedor	NIT. Del proveedor	Descripción	Rubro	Numero de cheque	Monto de la factura	Total acumulado	Saldo
	Día	Mes	Año										
1													
2													
3													
4													
5													
6													
7													
8													
9													
10													
11													
12													
13													
14													
15													
16													
17													
18													
19													
20													
21													
22													
23													
24													

Hoja de registro de producción

(Cuadro No. 5)

Hoja 1/3

Edad en semanas	Mortalidad semanal	No. Aves presentes vivas	Cantidad de huevos producidos			Acumulación de huevos producidos			Alimento		Consumo de alimento gallina/día (g)	Índice de conversión	
			Total	% prod	% ideal	Total	Gallina	% ideal	Semana	Acumulado		Semana	Acumulado
20						50.0			4.5				
21						80.0			10.1				
22						89.0			16.3				
23						92.5			22.8				
24						93.5			29.3				
25						94.0			35.8				
26						94.5			42.4				
27						94.5			49.0				
28						94.4			55.5				
29						94.3			62.1				
30						94.2			68.6				
31						94.1			75.1				
32						94.0			81.6				
33						93.8			88.1				
34						93.6			94.5				
35						93.3			100.9				
36						93.0			107.3				
37						92.5			113.7				
38						92.0			120.0				
39						91.5			126.3				
40						91.0			132.5				

Hoja de registro de producción

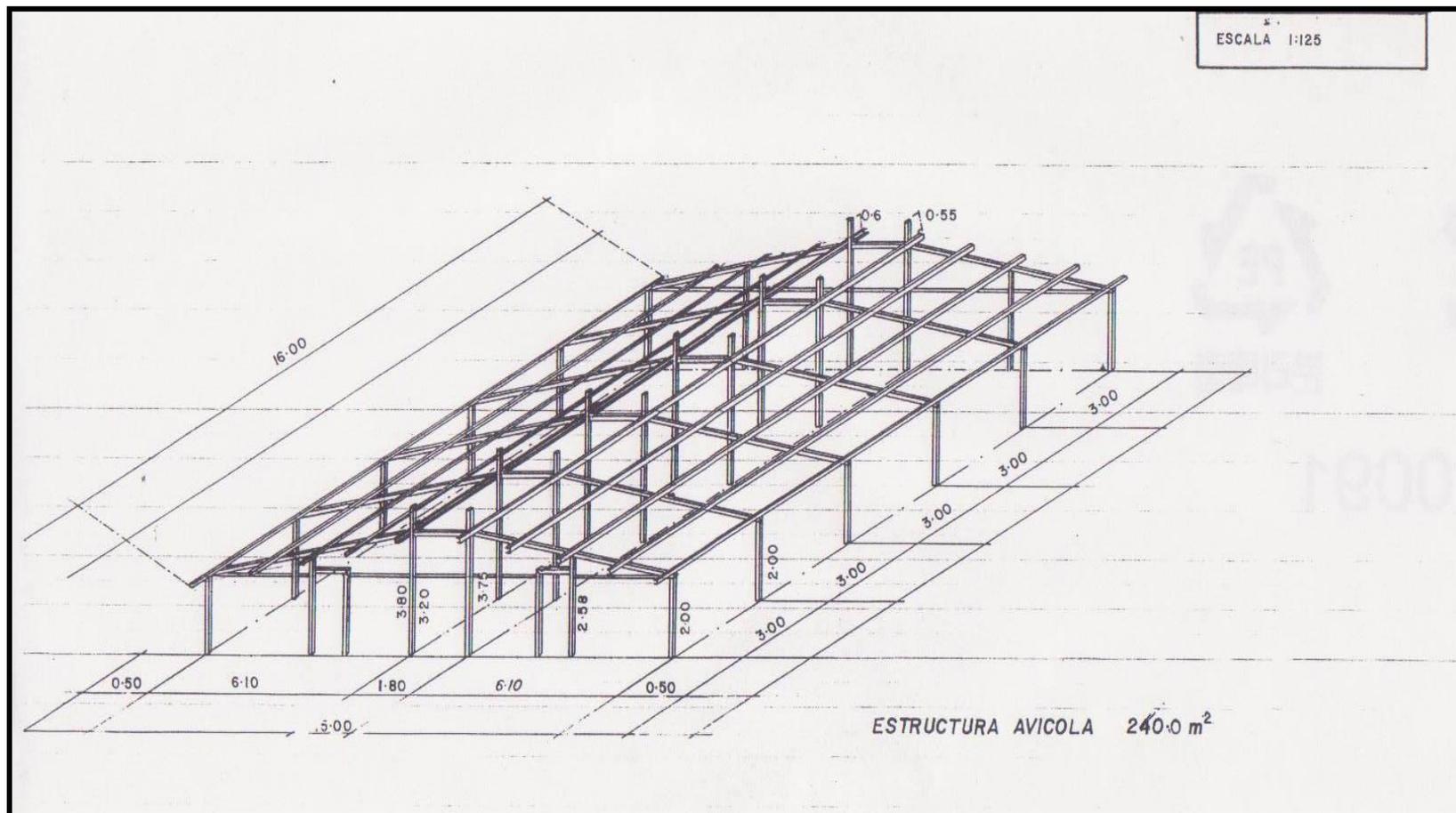
Hoja 2/3

Edad en semanas	Mortalidad semanal	No. Aves presentes vivas	Cantidad de huevos producidos			Acumulación de huevos producidos			Alimento		Consumo de alimento gallina/día (g)	Índice de conversión	
			Total	% prod	% ideal	Total	Gallina	% ideal	Semana	Acumulado		Semana	Acumulado
			41					90.5				138.7	
42					90.0			144.8					
43					89.5			150.9					
44					89.0			157.0					
45					88.5			163.0					
46					88.0			169.0					
47					87.5			174.9					
48					87.0			180.8					
49					86.5			186.7					
50					86.0			192.5					
51					85.5			198.2					
52					85.0			204.0					
53					84.5			209.6					
54					84.0			215.3					
55					83.5			220.9					
56					83.0			226.5					
57					82.5			232.0					
58					82.0			237.5					
59					81.5			242.9					
60					81.0			248.3					

Hoja de registro de producción

Hoja 3/3

Edad en semanas	Mortalidad semanal	No. Aves presentes vivas	Cantidad de huevos producidos			Acumulación de huevos producidos			Alimento		Consumo de alimento gallina/día (g)	Índice de conversión	
			Total	% prod	% ideal	Total	Gallina	% ideal	Semana	Acumulado		Semana	Acumulado
61					80.5			253.7					
62					80.0			259.0					
63					79.5			264.3					
64					79.0			269.5					
65					78.5			274.7					
66					78.0			279.9					
67					77.5			285.0					
68					77.0			290.1					
69					76.5			295.1					
70					76.0			300.1					
71					75.5			305.1					
72					75.0			310.0					
73					74.5			314.9					
74					74.0			319.7					
75					73.5			324.5					
76					73.0			329.3					



Fuente: estructura avicola de 240.00 m², galpón de crecimiento sugerida por Industrias Avícolas Integradas, Sociedad Anónima INAVISA, para que la empresa Deli Huevos realice sus propios levantes de pollitas comerciales de la línea Isa-Brown.



Fuente: diseño estructural del galpón de dos aguas para crecimiento de pollitas Isa Brow ya terminado, según diseño anterior de Industrias Avícolas Integradas, Sociedad Anónima INAVISA.



Fuente: gallinas ponedoras comerciales de la línea Isa-Brown que la empresa Deli Huevos, compra a las 18 semanas y que les invierte un costo adicional por un período de 4 semanas más ó un mes cuando las gallinas cuentan con 22 semanas, edad en la cual las aves ya son rentables ó autosuficientes.

