

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



Diseño e implementación de herramientas gerenciales de análisis financiero a la empresa Logística Comercial Global Internacional, S.A., para la toma de decisiones financieras acertadas y oportunas del giro del negocio.

(Tesis de licenciatura)

Guillermo Rodolfo Tziboy Pocón

Guatemala, agosto 2016

Diseño e implementación de herramientas gerenciales de análisis financiero a la empresa Logística Comercial Global Internacional, S.A., para la toma de decisiones financieras acertadas y oportunas del giro del negocio.

(Tesis de licenciatura)

Guillermo Rodolfo Tziboy Pocón

Lic. Víctor Hugo Estrada Santizo(**Asesor**)

MSc. Dora Leonor Urrutia de Morales(**Revisora**)

Guatemala, agosto 2016

AUTORIDADES DE LA UNIVERSIDAD PANAMERICANA

M. Th. Mynor Augusto Herrera Lemus
Rector

Dra. Alba Aracely Rodríguez de González
Vicerrectora Académica

M. A. César Augusto Custodio Cobar
Vicerrector Administrativo

EMBA. Adolfo Noguera Bosque
Secretario General

AUTORIDADES FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

M.A. César Augusto Custodio Cobar
Decano

M.A. Ronaldo Antonio Girón
Vice Decano

Licda. Miriam Lucrecia Cardoza Bermúdez
Coordinadora



**UNIVERSIDAD
PANAMERICANA**
"Sabiduría ante todo, adquiere sabiduría"

REF.:C.C.E.E.ACCA.CPA.A02-PS.047.2016

**LA DECANATURA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
GUATEMALA, 09 DE JUNIO DE 2016
ORDEN DE IMPRESIÓN**

Tutor: Licenciado Víctor Hugo Estrada

Revisor: Licenciada Dora Urrutia

Carrera: Programa de Actualización de Competencias y Cierre Académico de
Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría

Tesis titulada: "Diseño e implementación de herramientas gerenciales de análisis financiero a la empresa logística comercial global internacional, S.A., para la toma de decisiones financieras acertadas y oportunas del giro del negocio"

Presentada por: Guillermo Rodolfo Tziboy Pocón

Decanatura autoriza la impresión, como requisito previo a la graduación profesional.

En el grado de: Licenciado.



M.A. César Augusto Custodio Cobar
Decano
Facultad de Ciencias Económicas

LIC. VICTOR HUGO ESTRADA SANTIZO
Contador Público y Auditor

Bulevar Centro Médico Militar, 14-31 zona 16, Colonia Santa Amelia V, casa No. 1 Teléfonos (502) 5414-3880
vhestradas@hotmail.com

Guatemala, 04 de junio de 2016

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

Estimados señores:

En relación al trabajo de Tutoría de tesis del tema denominado “Diseño e implementación de herramientas gerenciales de análisis financiero a la empresa Logística Comercial Global Internacional, S. A., para la toma de decisiones financieras acertadas y oportunas del giro del negocio”, realizado por **Guillermo Rodolfo Tziboy Pocón**, carné No. 201502518, estudiante de la carrera de Contaduría Pública y Auditoría, he procedido a la tutoría de la misma, observando que cumple con los requerimientos técnicos y de contenido establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana, por lo que doy dictamen de Aprobado.

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



Lic. Victor Hugo Estrada Santizo
Tutor Nombrado
Colegiado No. 6546

JHES

cc. file

Dora Leonor Urrutia Morales de Morales
Licenciada en Pedagogía con Orientación en Administración y Evaluación Educativa.
Maestría en Gerencia Educativa

Guatemala, 04 de junio de 2016.

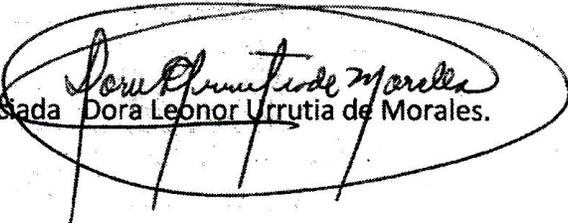
Señores.
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana
Ciudad.

Estimado Señores:

En relación al trabajo de informe final de Tesis del tema “Diseño e implementación de herramientas gerenciales de análisis financiero a la empresa logística comercial global internacional, S.A., para la toma de decisiones financieras acertadas y oportunas del giro del negocio” realizado por: Guillermo Rodolfo Tziboy Pocón, carné No. 201502518, estudiante de la Carrera de Contaduría Pública y Auditoría. He procedido a la revisión del mismo y se hace constar que cumple con los requerimientos de estilo establecidos en la reglamentación de la Universidad Panamericana.

Por lo tanto, doy el dictamen de aprobado para ser sometido al Examen Competencia Profesional –ECP-.

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


Licenciada Dora Leonor Urrutia de Morales.

Contenido

Resumen	i
Introducción	ii
Capítulo 1	
Marco Contextual	1
1.1 Antecedentes	1
1.2 Planteamiento del problema	2
1.3 Justificación	3
1.3.1 Pregunta de investigación	4
1.4 Objetivos de investigación	4
1.4.1 Objetivo general	4
1.4.2 Objetivo específico	4
1.5 Alcances y límites de la investigación	4
1.5.1 Alcances	4
1.5.2 Límites	5
Capítulo 2	
Marco Conceptual	6
2.1 El perfil profesional en las empresas	6
2.2 El Análisis Financiero	7
2.3 Fases del proceso analítico	8
2.4 Finalidad de los estados financieros	9
2.5 Conjunto completo de estados financieros	9

2.6 Estados financieros y su análisis	10
2.7 Categorías de las razones financieras	11
2.8 Información Financiera para toma de decisiones	11
2.9 Partes interesadas	12
Capítulo 3	
Marco Metodológico	14
3.1 Tipo de investigación	14
3.2 Sujetos de la investigación	14
3.3 Instrumentos de investigación	14
3.4 Diseño de la investigación	17
3.4.1 Diseño de campo y documental	17
3.4.2 Análisis de la información	17
3.4.3 Entrevista	18
3.4.4 Observación directa	18
Capítulo 4	
Resultados de la investigación	19
4.1 Muestreo	19
4.1.1 Presentación del caso de estudio	19
4.1.2 Información general de la entidad	19
4.2 Presentación de resultados	20

4.2.1	Análisis FODA	20
4.2.2	Diagnóstico general	20
4.2.3	Diagnóstico específico	22
4.2.4	Resultados del análisis FODA	24
4.3	Análisis de resultados	25
4.3.1	Análisis Financiero	25
4.3.2	Análisis vertical y horizontal	27
4.3.3	Razones financieras comparativas	28
4.3.4	Razones de liquidez y su análisis	30
4.3.5	Razones de actividad y su análisis	31
4.3.6	Razones de rentabilidad y su análisis	32
4.4	Conclusiones de la investigación	35

Capítulo 5

	Propuesta de solución a la problemática	36
5.1	Introducción	36
5.2	Justificación	36
5.3	Objetivos de la propuesta	36
5.3.1	Objetivo general	36
5.3.2	Objetivos específicos	37
5.4	Desarrollo de la propuesta	37

5.5 Programa de implementación	37
5.6 Presupuesto de la propuesta	38
Conclusiones	39
Recomendaciones	40
Referencias	41
Cronograma de actividades	43
Anexos	44

Lista de tablas

Tabla No. 1, Hoja de hallazgos del estudio del marco económico	20
Tabla No. 2, Hoja de hallazgos del estudio del entorno	21
Tabla No. 3, Hoja de hallazgos del estudio del estudio de los objetivos	21
Tabla No. 4, Hoja de hallazgos del estudio de la dirección	21
Tabla No. 5, Hoja de hallazgos del estudio de la comercialización	22
Tabla No. 6, Hoja de hallazgos de los estudios financieros	22
Tabla No. 7, Comparación de factores internos y externos para la formulación de estrategias	23

Lista de cuadros

Cuadro No.1, Estados de resultados de la empresa Logística Comercial Global Internacional, S.A. de los años 2012,2013 y 2014.	25
Cuadro No.2, Estado de situación financiera de la empresa Logística Comercial Global Internacional, S.A. de los años 2012,2013 y 2014.	26
Cuadro No.3, Análisis horizontal y vertical de los estados financieros de empresa Logística Comercial Global Internacional, S.A. de los años 2012, 2013 y 2014.	27
Cuadro No. 4, Razones financieras comparativas	28
Cuadro No. 5, Resultados de las razones financieras comparativas	29
Cuadro No. 6, Análisis de liquidez	30
Cuadro No. 7, Análisis de actividad	31
Cuadro No. 8, Índices de rentabilidad	32
Cuadro No. 9, Análisis vertical del activo	33
Cuadro No. 10, Análisis vertical del pasivo	33
Cuadro No. 11, Análisis vertical del capital	34

Resumen

La elaboración del presente trabajo de investigación se realizó en la empresa Logística Comercial Global Internacional, Sociedad Anónima, Desde 1998 se ha especializado en la integración de todas las modalidades de transporte de carga y servicios de logística para satisfacer las necesidades de sus clientes. Son un grupo que brindan un soporte valioso para satisfacer todos sus requerimientos logísticos. Poseen un amplio servicio en el área de transporte internacional de cargas, aduanas y seguros, en todas las modalidades: marítimo y aéreo a nivel internacional y terrestre a nivel regional en Centroamérica, con sus respectivos trámites y documentación. La accesibilidad que se brindó para la realización, evaluación y acceso a los principales estados financieros e información adicional para la obtención de resultados objetivos fue primordial en la búsqueda de las metas propuestas.

Durante el proceso de revisión de las distintas áreas de la empresa y los principales estados financieros de la entidad mencionada se detectó que el departamento financiero no realiza de forma mensual, trimestral, semestral o anual, la preparación de herramientas gerenciales de análisis financiero herramientas que son de vital importancia para la toma de decisiones estratégicas, y analizar el comportamiento histórico financiero de la empresa, para evaluar el comportamiento de los principales cuentas de los estados financieros.

Desarrollar y diseñar e implementar herramientas que permitan analizar los distintos índices macroeconómicos, de análisis financiero, sobre la rentabilidad dió como resultado tomar mejores decisiones financieras ante los constantes cambios en el área de logística y la legislación nacional para tener claridad y un mejor reflejo de la empresa.

Por las razones mencionadas se contempló la necesidad de proponer una serie de cuadros y estados financieros históricos con los diferentes análisis e interpretaciones se presentan los cálculos de los índices financieros y su aplicación para la toma de decisiones financieras.

Introducción

La elaboración del presente trabajo de investigación es parte de la formación académica del estudiante de las ciencias económicas previo a obtener el título académico de Contador Público y Auditor. Poder detectar las debilidades y fortalezas de la empresa evaluada, trabajar con la información obtenida por la empresa hizo posible obtener resultados positivos para poder corregir e incluir las distintas herramientas gerenciales de análisis financiero que permitan a la Gerencia Financiera y Junta Directiva la toma de decisiones estratégicas claras y precisas que lleven a la común realización de las metas y objetivos empresariales de la empresa.

A continuación se presenta de manera breve cada uno de los capítulos elaborados para el presente trabajo de investigación.

El capítulo 1, está integrado por información general de la empresa objeto de estudio se plantea el problema detectado y se mencionan las causas para la justificación de las debilidades encontradas, se establece el alcance y límites para la investigación.

El capítulo 2, está formado por toda la información general para la integración del Marco Teórico.

El capítulo 3, se desglosa el Marco Metodológico formado por los sujetos y tipos de investigación, los instrumentos y diseño y herramientas a utilizar.

El capítulo 4, se incluye la presentación de los resultados obtenidos luego de la elaboración de los distintos cuadros analíticos así como el análisis foda, el diagnóstico general y específico, análisis financiero, análisis horizontal y vertical y las razones financieras así como las conclusiones de la investigación.

En el capítulo 5, se desarrolla la propuesta a la solución de la problemática planteada y el programa de implementación y el presupuesto de las distintas soluciones. Conclusiones, recomendaciones, referencias, anexos.

Capítulo 1

Marco Contextual

1.1 Antecedentes

Logística Comercial Global Internacional, S.A. Desde 1998, se ha especializado en la integración de todas las modalidades de transporte de carga y servicios de logística para satisfacer las necesidades de sus clientes. Es un grupo que le puede brindar un soporte valioso para satisfacer todos sus requerimientos logísticos.

Es una empresa que forma parte de los principales proveedores de transporte de carga y servicios de logística en la región de Centroamérica. Cuenta con su Casa Matriz localizada en San José Costa Rica, y con oficinas en ciudad capital de Guatemala, San Salvador en El Salvador, Managua en Nicaragua y en Panamá, tanto en ciudad de Panamá como en Colón Free Zone. tienen Filiales en Miami, Florida EEUU, en México tanto en el Distrito Federal como en Guadalajara y en Caracas, Venezuela.

Brindan un amplio servicio en el área de Transporte Internacional de Cargas, Aduanas y Seguros, y en todas las modalidades: marítimo y aéreo a nivel internacional y terrestre a nivel regional en Centroamérica, con sus respectivos trámites y documentación. Brindan servicios de bodegaje y distribución; con cobertura nacional en cada país en dónde tienen presencia.

Logística Comercial Global Internacional, S.A es una empresa privada, establecida desde 1998, registrada bajo los términos y condiciones de las autoridades comerciales locales. En Costa Rica, Logística Comercial Global Internacional inscrita en el Registro Público Mercantil, Cédula Jurídica No. 3-101-214343. En Guatemala, Industria Internacional Oceánica, número de identificación 9-999-9999-98 y registrado como Más Carga Servicios S.A. En Panamá, Oceánica Intercontinental Inc. Registro Público Mercantil, R.U.C 240536-1-401518 D.V.40. Todas las operaciones restantes en la región y fuera de ella, se encuentran registradas.

1.2 Planteamiento del problema

La empresa objeto de estudio para el presente trabajo del anteproyecto de investigación ha desarrollado un buen trabajo durante los últimos años respecto a cada uno de los departamentos o áreas financieras que la componen cuenta con un departamento de ventas bien estructurado que cumple con metas y objetivos planteados año con año es una fortaleza el departamento financiero que lleva de manera ordenada y actualizada los estados financieros de la empresa adicional la empresa cuenta con una junta directiva que participa de manera constante en la solución de problemas y conflictos, los puntos mencionados hacen que se consigan las metas y objetivos financieros y comerciales que se plantean cada año.

Sin embargo luego de haber practicado el diagnóstico integral se detectó que cuenta con debilidades y oportunidades para la realización del presente trabajo de investigación.

Problema detectado:

Una de sus principales debilidades es la falta de un departamento de recursos humanos y consecuencia de esta ausencia es la falta de controles, procedimientos, manuales, evaluaciones de desempeño para cada puesto de trabajo el departamento financiero no cuenta con herramientas gerenciales para el análisis de ventas por segmentos, áreas o canales de ventas , punto de equilibrio , análisis de las inversiones, de la rentabilidad, de los estados financieros que le permitan analizar y tomar de una mejor manera decisiones para el cumplimiento de las metas y objetivos que se plantea y ante los constantes cambios que ha tenido el sector logístico y la legislación nacional es de vital importancia implementar los puntos descritos.

1.3 Justificación

Dada la importancia que tiene para una empresa tener una departamentalización bien estructurada en la cual se pueda apoyar y pueda definir el correcto diseño de las áreas de una empresa, la falta de un departamento de recursos humanos es una fuerte debilidad en la empresa, carece de: manuales de procedimientos para cada uno de los puestos de trabajo, controles internos por puesto de trabajo, evaluaciones de desempeño de cada uno de los empleados, evaluación de los perfiles y puestos de trabajo, capacitaciones constantes otros.

Estas últimas características mencionadas hacen que el departamento financiero se vea afectado a la hora de tomar decisiones financieras dado que dentro de los procedimientos que elabora de forma mensual prepara todo el proceso contable durante un mes calendario en la cual realiza: partidas de diario , pólizas de cada unos de los servicios prestados, libros de compras y ventas todo esto para terminar de elaborar los estados financieros básicos y presentar ante el órgano fiscal correspondiente declaraciones y pagos de impuestos. Deja así de realizar una parte importante como es la preparación de herramientas gerenciales de análisis financiero herramientas que son de vital importancia a la hora de toma de decisiones estratégicas de los directivos de la empresa cuando necesitan realizar una nueva adquisición empresarial o analizar el comportamiento histórico de la empresa, el comportamiento de las ventas, la rentabilidad, el balance de las inversiones otros.

Es de vital importancia adherir estas herramientas de uso mensual, trimestral, semestral o anual al perfil del gerente financiero de manera que le sean prácticos de elaborar y fáciles de entender y analizar para cuando tanto gerente financiero y junta directiva tengan la necesidad de tomar decisiones estratégicas claras y precisas que los lleven a la realización de las metas y objetivos empresariales que se proponen año con año.

1.3.1 Pregunta de la Investigación

¿Cuáles son los beneficios económicos, financieros, de la integración de herramientas de uso periódico al perfil del gerente financiero de manera que le sean prácticos de elaborar y fáciles de entender y analizar para que el Gerente Financiero y Junta Directiva tengan la necesidad de tomar decisiones estratégicas claras y precisas y que los lleven a la realización de las metas y objetivos empresariales que se proponen año con año?

1.4 Objetivos de investigación

1.4.1 Objetivo general

Implementar herramientas gerenciales de análisis financiero por medio de los estados financieros, de forma mensual, trimestral, semestral o anual y que permitan a la Gerencia Financiera y Junta Directiva la toma de decisiones estratégicas claras y precisas que lleven a la común realización de las metas y objetivos empresariales de la empresa.

1.4.2 Objetivos específicos

- Diseñar la implementación de índices financieros de uso periódico.
- Evaluar los estados financieros para la toma de decisiones por área contable.
- Presentar la metodología base para la integración a los estados financieros básicos.
- Integrar los reportes periódicos de los distintos índices macroeconómicos para la toma de decisiones.

1.5 Alcances y límites de la investigación

1.5.1 Alcances

- El alcance de la investigación comprenderá la evaluación de la estructura de los estados financieros en partes importantes para la obtención de un conocimiento amplio que permitirá conocer los problemas, deficiencias y oportunidades.

- La inclusión de índices a los estados financieros que realiza la empresa de manera periódica permitirá al usuario la toma de decisiones acertadas y oportunas para la mejora de los resultados del giro del negocio.
- Se observarán los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, 2013 y 2014.

1.5.2 Límites

- Por requerimiento de la Gerencia no se revelarán las cifras reales de los estados financieros, estas serán alteradas en un porcentaje adecuado, por cuestiones de confidencialidad de los resultados.
- Por recomendaciones de la Gerencia General, no se menciona el nombre real de la empresa objeto de estudio, el nombre que se utiliza en el trabajo para su identificación es supuesto.

Capítulo 2

Marco Teórico

2.1 El perfil profesional en las empresas

Esta época de crisis y desempleo masivo en un mundo globalizado invita a reflexionar sobre el perfil de los profesionales y el de los empleados que necesitan las empresas y asegurar la permanencia personal dentro del círculo profesional cada vez más competitivo. Los efectos de la apertura, la globalización y su más cercana consecuencia la crisis, han cambiado los parámetros y requisitos que se exigen para determinar los perfiles de los cargos en las empresas.

De allí que la vida del ser humano, hoy por hoy se encamina por la senda de la fórmula del “alto desempeño”, demuestra que al no llenarse las expectativas deseadas el resultado del empleado es funesto.

La lectura es uno de los elementos más importantes a la hora de acceder a la vinculación con una empresa, porque las personas que leen más están mejor informadas, tienen mayores posibilidades de resolver los problemas que se presentan en las empresas. Es así que, cuando se trata de vincular un empleado idóneo que cumpla con las funciones del cargo no solo se observa el coeficiente emocional, intelectual y moral, también las habilidades comunicativas, su destreza argumentativa y estas sólo son posibles mediante el ejercicio de la lectura y el estudio.

El nuevo interés está en el desarrollo de procesos intelectuales como el análisis, síntesis, capacidad para deducir, inducir y sobre todo una lectura conducente a construir una mayor capacidad de reacción en los procesos laborales como la actualización de áreas específicas que ayuden a mejorar el rendimiento y la visión empresarial; una lectura que facilite la comunicación, la comprensión y la convivencia armónica de los equipos y grupos de trabajo. La lectura es elemento esencial para tener un alto nivel de compromiso con la visión de la empresa, en el diseño de proyecto de vida del empleado o del profesional. De una buena lectura y conocimiento adquirido, depende la disposición para asimilar principios, como

tolerancia a la frustración, persistencia, dinamismo, liderazgo, disciplina, creatividad. La lectura permite mejorar la iniciativa y la capacidad para manejar los problemas. (Rodríguez G, 2010, pp. 16-17)

2.2 El Análisis Financiero

Para entender lo que es el análisis de las finanzas se considera de importancia tener un conocimiento claro de lo que encierra su contenido, de allí que se estudiará algo sobre lo que es su conceptualización.

Un análisis en sentido amplio es la descomposición de un todo en partes específicas, para poder estudiar cada uno de sus partes y abarcar la totalidad de su estructura de la aplicación de funciones practicas que permitan formarnos un juicio de lo que es su contenido y su significado implícito.

Un análisis se desarrolla con la utilización del propio conocimiento y de la aplicación de técnicas especiales que sean de uso práctico y valedero para conocer cada uno de los elementos básicos que corresponden al contenido del proyecto o caso sujeto a ser examinado.

La metodología del análisis comprende:

1. Establecer la serie de hechos relevantes que se detectan en cada caso,
2. Determinar los principales problemas que deban resolverse,
3. Considerar las principales alternativas de la aplicación del trabajo a desarrollar,
4. Obtener la mejor opción de las herramientas a usar para el estudio a efectuar,
5. Implementar acciones de solución para cada problema encontrado. (Rodríguez G, 2010, p. 7)

Valoración del análisis

El emplear estrategias y técnicas de análisis haciendo uso de estándares establecidos, aprobados y validos por el estudio y la experiencia, permiten al analista ayudarse a segmentar su información, que le permitirán identificar las principales ideas que relacionan los conceptos adecuados, para mejorar la comprensión del estudio. (Rodríguez G, 2010, p.8)

2.3 Fases del proceso analítico

Reconocimiento: Con el apoyo de la lectura y del análisis de los textos podemos comprender la información (datos, conceptos, ideas) permite identificar y seleccionar toda la información con las ideas principales.

Análisis: examinar y descomponer la información en unidades pequeñas que permitan la comprensión, representación, aplicación de factores y desarrollo del aprendizaje.

Comprensión: entender el significado de la información obtenida, para describirla, esquematizarla, organizarla, interpretarla, jerarquizarla, relacionarla y exponerla como el resultado final.

Aplicación: incorporar la nueva información adquirida a una base de conocimiento, que permitan poder utilizarla en casos similares o de otras nuevas experiencias.

Técnica: con ella se puede hacer distinción y separación de las diferentes partes de un todo, hasta que se llegue a conocer sus principios o elementos que determinan la esencia implícita que se pretende descubrir.

Reporte: se trata de hacer un examen de una situación, elaborar un escrito que ayude a resolver nuevas situaciones en las que se deben tomar decisiones, realizar argumentos, identificar fallas o consideraciones importantes de hacer notar, se reporta lo relevante o importante en el informe final.

Todo análisis requiere de un tiempo y en muchos casos es necesario poner en orden las ideas en papel, para plasmar los hallazgos. La capacidad de analizar se va aprendiendo poco a poco y hacen del analista un verdadero experto en su arte. (Rodríguez G, 2010, pp.8-9)

2.4 Finalidad de los estados financieros:

La norma internacional de contabilidad 1

Presentación de estados financieros establece:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. (2010, p.3)

“Los estados financieros con propósito de información general (denominados “estados financieros”) son aquéllos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información” (Nic 1, 2010, p. 1)

2.5 Conjunto completo de estados financieros

Un juego completo de estados financieros comprende:

1. Un estado de situación financiera al final del periodo;
2. Un estado del resultado integral del periodo;
3. Un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
4. Un estado de flujos de efectivo del periodo;
5. Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.
6. Un estado de situación financiera al principio del primer período comparativo, cuando una entidad aplique una política contable o realice una re expresión retroactiva de partidas

en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros. (Nic 1, 2010, p. 4)

Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el *Marco Conceptual*. Se presume que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable. (Nic 1, 2010, p. 5)

2.6 Estados financieros y su análisis

Todas las empresas reúnen datos financieros sobre sus operaciones y reportan esta información en los estados financieros para las partes interesadas. Estos estados están ampliamente estandarizados y, por lo tanto, podemos usar los datos incluidos en ellos para realizar comparaciones entre empresas y a través del tiempo. El análisis de ciertos rubros de los datos financieros identifica las áreas donde la empresa sobresale y, además, las áreas de oportunidad para el mejoramiento. (Gitman, 2007, p. 40)

Uso de las razones financieras

La información contenida en los cuatro estados financieros básicos es muy importante para las diversas partes interesadas que necesitan tener con regularidad medidas relativas de la eficiencia operativa de la empresa. Aquí, la palabra clave es relativa, porque el análisis de los estados financieros se basa en el uso de las razones o valores relativos. El análisis de razones incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de activos de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa. (Gitman, 2007, p. 48)

Rodríguez G (2010), considera:

Como objetivo primordial, el de proporcionar a todo ejecutivo financiero, una herramienta básica con la que pueda contar en el momento preciso, para ayudarse en el análisis que desarrolla de los estados financieros, presentados a través de reportes financieros por el departamento contable y que le servirán para tener un conocimiento general de los resultados obtenidos, sobre los que tomara decisiones importantes previo a la presentación de la situación financiera de la empresa, que informara a los propietarios o accionistas de la empresa en la cual trabaja. (p. 1)

Los índices financieros son mediciones estandarizadas, elaboradas por estudiosos que se dedican profesionalmente en la materia. Estos índices permiten que las personas que se valen de ellos se sirvan de resultados valederos que le ayuden a tomar decisiones oportunamente, estableciendo medidas que a juicio gerencial se consideren convenientes para modificar la trayectoria empresarial del negocio y lograr con ello obtener los beneficios esperados y establecidos en base a los números proyectados que mostraron la rentabilidad al momento de la preparación y aprobación presupuestaria. (Rodríguez G, 2010, p. 2)

2.7 Categorías de las razones financieras

Las razones financieras se dividen por conveniencia en cinco categorías básicas: razones de liquidez, actividad, deuda, rentabilidad y mercado. Las razones de liquidez, actividad y deuda miden principalmente el riesgo. Las razones de rentabilidad miden el retorno. Las razones de mercado determinan tanto el riesgo como el retorno. Como regla, las entradas necesarias para un análisis financiero eficaz incluyen, como mínimo, el estado de pérdidas y ganancias y el balance general. (Gitman, 2007, p. 51)

2.8 Información Financiera para toma de decisiones

Todas las personas que formulan decisiones en las empresas deben disponer de información completa referente a las normas del éxito y a las diversas medidas optativas para conquistarlo. Las decisiones de inversionistas y gerentes prueban que es indispensable toda una amplia gama de información. La decisión de los inversionistas, que hemos dado, exige informes acerca del mismo inversionista; de sus necesidades de dinero para hacer desembolsos actuales

y de su deseo de ahorrarse impuestos sobre la renta, sea difiriéndola manifestación de ingresos hasta vender la inversión, o manifestando utilidades a largo plazo en virtud de la venta de bienes (que se gravan con tasas inferiores a las de ingresos ordinarios). Es indispensable toda esta información con el fin de que el inversionista tome la primera decisión. La segunda exige que esté bien informado acerca de las tasas de rendimiento disponibles, así como de sus requisitos personales en el aspecto de ingresos. Las decisiones mostradas posteriormente en la lista exigen informes acerca de las utilidades netas y de los dividendos de varias ramas industriales así como acerca de utilidades, dividendos y capacidad financiera de las compañías en concreto. (Mcneill, 1973, p. 32)

La primera decisión administrativa de la lista exige conocer bien el comportamiento de los grupos humanos y de una amplia gama de tipos de organización o de estructuración compatibles con el mejor rendimiento de la compañía. Otras decisiones de la lista requieren información acerca de las reacciones probables de la clientela a los diversos productos, acerca de los costos para fabricarlos, de la eficiencia en las operaciones específicas y del desempeño de las personas que intervienen, así como de muchos otros aspectos de la empresa. Nótese que cierta porción importante de esta información es de índole financiera; es decir, se expresa en función de dinero. Es incumbencia de la contabilidad proporcionar esta información financiera, así como la no financiera íntimamente ligada a ella. (Mcneill, 1973, p. 33)

2.9 Partes interesadas

El análisis de las razones de los estados financieros de una empresa es importante para los accionistas, acreedores y la propia administración de la empresa. Los accionistas, actuales y potenciales, se interesan en los niveles presentes y futuros del riesgo y rendimiento de la empresa, que afectan directamente el precio de las acciones. Los acreedores se interesan principalmente en la liquidez a corto plazo de la empresa, así como en su capacidad para realizar los pagos de los intereses y el principal. Un interés secundario para los acreedores es la rentabilidad de la empresa, ya que desean tener la seguridad de que la empresa está sana. La administración, al igual que los accionistas, se interesa en todos los aspectos de la situación financiera de la empresa y trata de generar razones financieras que sean favorables para los

propietarios y acreedores. Además, la administración usa las razones para supervisar el rendimiento de la empresa de un periodo a otro. (Gitman, 2007, p. 48)

La meta del estudio de las cifras de los negocios es la determinación de las causas de hechos y tendencias del pasado y del presente; de preferencia lo referente a los hechos y tendencias perjudiciales a la empresa, con objeto de poder derivar explicaciones relativas a la actuación de tales causas en la marcha del negocio, a fin de eliminar las de efectos desfavorables y fomentar aquellas que los tengan favorables.

Por tanto, los primeros pasos para eliminar las deficiencias y promover las posibilidades que puedan advertirse, consisten en el análisis e interpretación de las causas que hayan dado origen a tales deficiencias. Sin la interpretación, el conocimiento que se tenga de las deficiencias será meramente exterior y descriptivo; se llegara a decir que las cosas son así; mas no, por qué son así.

Es necesario que las decisiones que tomen los interesados en un negocio, en especial los administradores, se funden en una apropiada interpretación que se haya llevado hasta estos límites, y no en la expresión sintomática de los problemas de los negocio; ya que en este último caso se aplicaran paliativos, y éstos harán menos molesto un mal pero no detendrán su evolución. (Macías Pineda, 1965, p. 45)

Capítulo 3

3. Marco Metodológico

3.1 Tipo de investigación

Los distintos tipos de investigación a incluir en el presente trabajo serán: cuantitativa, cualitativa, exploratoria, explicativa, documental, los datos serán primarios.

3.2. Sujetos de la investigación

Son todos aquellos sujetos involucrados en la investigación, que participan en forma directa o indirecta en la ejecución de las actividades de la empresa.

- Empresa
Corporación Intermodal Oceanica Internacional, S.A. entidad objeto de estudio.
- Personas involucradas de manera directa
Gerente general.
Contador General
- Personas involucradas de forma indirecta.
Analistas y auxiliares del departamento contable
- Informes
Estado de resultados, balance general y cuadros operativos.

3.3 Instrumentos de investigación

Aplicación y análisis de cuestionarios

El cuestionario es un eficaz auxiliar en la observación científica, uniformiza la técnica de la observación y permite que diversos investigadores fijen su atención en ciertos aspectos y se sujeten a determinadas condiciones. El cuestionario contiene los aspectos del fenómeno que se

consideraran esenciales; permite además aislar ciertos problemas que nos interesan, reduce la realidad a cierto número de datos esenciales y precisa objeto de estudio. Su elaboración requiere de un conocimiento previo del fenómeno, es el resultado de la primera etapa de trabajo después de que se ha tenido un contacto directo con la realidad que se estudia y se conocen sus aspectos más importantes ante la posibilidad de precisar el número y sobre todo las clases de cuestiones o preguntas que pueden llevar a la verificación de las hipótesis.

La experiencia también ayuda a encontrar la forma adecuada para construir un cuestionario. El cuestionario debe ser adaptado a las necesidades de la investigación y a las características de la comunidad o grupo que se estudia.

De aquí que su estructura y su forma deban estar elaboradas de forma profesional. No es posible incluir por ejemplo preguntas, datos (ítems) cuya utilidad no estén precisadas con exactitud.

La redacción de las preguntas están ligadas al orden en que son formuladas.

En esencia, su redacción debe ser:

1. Sencillas para ser comprendidas con facilidad
2. Precisa y clara, de manera que se refiere directa al punto de información deseado.

La debida observancia de estos principios facilita en gran en gran medida la codificación de las preguntas, la cual permite mayor rapidez y economía en correlación.¹

Las preguntas formuladas en el cuestionario se pueden clasificar en tres tipos:

Según la contestación que admitan pueden ser: abiertas: al no establecer categorías de respuesta dejan plena libertad para responder, por lo que debemos dejar suficientes espacio para que quepa la respuesta; cerradas: se utilizan para temas muy bien definidos que admitan una respuesta dicotómica (SI o NO) o tricotómica (SI, NO Y NR).

¹ Proceso de la investigación científica. Compilación. Cesar Robledo.

Según su función en el cuestionario: preguntas de filtro: sirven para eliminar aquellas personas que no les afecten determinadas preguntas, es decir que marcan la realización o no de preguntas posteriores; preguntas de batería: son preguntas que tratan sobre un mismo tema y que deben ir juntas en el cuestionarios; se empiezan por las más sencillas y se sigue con las más complejas.

Esto se denomina “embudo de preguntas”. Preguntas de control: se utilizan para comprobar la veracidad de las respuestas de los encuestados: se coloca la misma pregunta, pero redactada de forma distinta, en lugares separados una de la otra; preguntas amortiguadoras: se utilizan para suavizar el ánimo y actitud del encuestado cuando se ha indispuerto por alguna pregunta sobre algún tema escabroso y se muestra reacio a contestar: no se le pregunta de modo brusco y directo, sino de forma indirecta.

Según su contenido: de hechos relativos:

- a) al dominio personal de los individuos que forman el grupo social estudiado: edad, sexo, nivel educativo;
- b) al dominio del ambiente que le rodea: vivienda, relaciones familiares, de vecindad, de trabajo, otros;
- c) al dominio de su comportamiento (reconocido o aparente); de acción: indagan sobre las acciones de los entrevistados; de intención: indagan sobre las intenciones de los encuestados; de opinión: opinión que tienen los encuestados sobre determinados temas (datos subjetivos); de información: analizan el grado de conocimiento de los encuestados sobre determinados temas, y de motivos: buscan saber el porqué de determinadas opiniones o actos.

A la hora de redactar cuestionarios se debe tener en cuenta:

- a) cuestionario mecanografiado-impreso de forma clara, legible.
- b) indicar los objetivos que se persiguen con la encuesta.

- c) instrucciones claras y precisas de cómo deber ser llenado.
- d) las preguntas deben ser claras, precisas y comprensibles: evitar preguntas ambiguas e imprecisas o que supongan un conocimiento especializado por parte del encuestado.
- e) evitar preguntas ofensivas y redactar de forma educada aquellas que son más delicadas.
- f) evitar lenguaje discriminatorio.

La desventaja del cuestionario es que solo se puede aplicar a personas que saben leer, sus respuestas pueden falsearse y pueden quedar preguntas sin respuesta. Dentro de las ventajas se puede destacar: es económico, puede enviarse a lugares lejanos y puede aplicarse a un universo amplio de la población dentro o fuera del país.

Antes de aplicar el cuestionario, es conveniente poner a prueba su validez, confiabilidad y operatividad. Es recomendable aplicarlo de forma experimental a un pequeño grupo de personas. Su validez dependerá de si en verdad se recogen los datos esperados. Su confiabilidad derivara de si, de quien lo aplique, produce el mismo resultado. Y será operativo cuando los términos empleados generen la misma interpretación.

3.4 Diseño de la investigación

3.4.1 Diseño de campo y documental

La investigación se apoyara en un diseño de campo y documental, la investigación se obtendrá en el sitio donde se observa el proceso, para cerciorar las verdaderas condiciones de cómo se manejan los datos en el departamento de contabilidad.

3.4.2 Análisis de la información

El objetivo del análisis es obtener ideas relevantes, de las distintas fuentes de información para poder conocer a la empresa, y así aportar conocimientos válidos sobre cómo se deben operar los registros contables de una mejor manera.

3.4.3 Entrevista

La entrevista es una herramienta vital que por medio del intercambio verbal, permite obtener información, para analizarla e interpretar los datos proporcionados por el gerente y los jefes de los departamentos, la entrevista debe realizarse en forma de conversación y no de interrogación.

3.4.4 Observación directa

Por medio de la observación se tiene una oportunidad única de obtener información que en otros casos no se logra y pueden influir en los resultados. Esta técnica se utiliza unida con la entrevista para comunicarse con los sujetos a investigar y así poder recoger, procesar y analizar datos cuantitativos o numéricos para brindar soluciones en la implementación de los nuevos controles y registros contables.

Capítulo 4

Resultados de la investigación

4.1 Muestreo

A continuación se presenta la siguiente muestra sobre el Diseño e implementación de herramientas gerenciales de análisis financiero a la empresa Logística Comercial Global Internacional, S.A., para la toma de decisiones financieras acertadas y oportunas del giro del negocio.

La importancia sobre el diseño, elaboración e interpretación de los estados financieros, como se menciona en el capítulo I Marco Contextual, su objetivo principal es obtener la situación financiera real de la empresa en un periodo determinado y sus proyecciones para la búsqueda de resultados concretos y determinantes en la toma de decisiones.

La presente muestra tiene como objetivo principal el determinar las diferencias fundamentales en el resultado del análisis financiero para la toma de decisiones, al comparar su aplicación a los estados financieros de una misma entidad, preparados y presentados sobre datos históricos.

4.1.1 Presentación del caso de estudio

La información objeto de estudio se obtuvo de los estados financieros reales de una compañía comercial; por razones de confidencialidad se ha cambiado el nombre de la entidad al de Logística Comercial Global Internacional, Sociedad Anónima.

4.1.2 Información general de la entidad

Logística Comercial Global Internacional, Sociedad Anónima, Desde 1998, se ha especializado en la integración de todas las modalidades de transporte de carga y servicios de logística para satisfacer las necesidades de sus clientes. Es un grupo que le puede brindar un soporte valioso para satisfacer todos sus requerimientos logísticos.

Brindan un amplio servicio en el área de Transporte Internacional de Cargas, Aduanas y Seguros, y en todas las modalidades: marítimo y aéreo a nivel internacional y terrestre a nivel regional en Centroamérica, con sus respectivos trámites y documentación. Brindan también servicios de bodegaje y distribución; con cobertura nacional en cada país en dónde tienen presencia.

4.2 Presentación de resultados

4.2.1 Análisis FODA

El presente análisis FODA es una herramienta que permitirá conformar un cuadro de la situación actual de la empresa Logística Comercial Global Internacional, Sociedad Anónima, permitirá de esta manera obtener un diagnóstico preciso que permita, en función de ello, tomar decisiones acordes con los objetivos y políticas formuladas.

4.2.2 Diagnostico general

La utilización del presente estudio sistemático, integral y periódico cuyo propósito fundamental es detectar las causas y consecuencias de los problemas de organización y funcionamiento que afectan a la empresa, con el objetivo de encontrar las alternativas de solución con los recursos disponibles.

Surge como:

- Una forma para encontrar soluciones a problemas de organización y funcionamiento organizacional.

A continuación se presenta como parte del diagnóstico general los hallazgos positivos y negativos resultantes de los estudios aplicados.

Tabla No. 1

HOJA DE HALLAZGOS	
ESTUDIO DEL MARCO ECONOMICO	
POSITIVOS	NEGATIVOS
Se mantiene en constante búsqueda de nuevos clientes Tiene un correcto manejo del area comercial	Actualizacion constante de los cambios que se dan en area de la logistica Ausencia de toma de decisiones considerando los indices macroeconomicos guatemaltecos

Fuente: Logística Comercial Global Internacional, S.A.

Tabla No. 2

HOJA DE HALLAZGOS	
ESTUDIO DEL ENTORNO	
POSITIVOS	NEGATIVOS
<p>Cuenta con representacion en la region</p> <p>Forma parte de la la Gremial Logistica de Guatemala</p> <p>Cuenta con representacion internacional</p> <p>Los servicios que presta son a nivel nacional como internacional</p> <p>Cuenta con personal profesional y altamente capacitado en las ramas de la logistica</p> <p>Cuenta con asesoria profesional ante los contantes cambios de la legislacion nacional</p>	<p>No cuenta con estudios que evaluen el comportamiento de sus rivales en la rama de la logistica</p> <p>Los constante cambios que esta sufriendo la legislacion nacional</p>

Fuente: Logística Comercial Global Internacional, S.A.

Tabla No.3

HOJA DE HALLAZGOS	
ESTUDIO DE LOS OBJETIVOS	
POSITIVOS	NEGATIVOS
<p>Se cuenta con cronogramas de actividades</p> <p>Se establecen fechas limites para las diferentes areas</p> <p>La comunicacion de los objetivos que se traza la empresa son de cononimiento general</p> <p>Las metas comerciales y gerenciales son tomadas por junta directiva</p>	<p>Para el cumplimiento de los objetivos la comunicacion entre los principales departamentos de la empresa es escazo</p> <p>No se cuenta con herramientas que muestren los principales indices financieros para la toma de decisiones</p>

Fuente: Logística Comercial Global Internacional, S.A.

Tabla No. 4

HOJA DE HALLAZGOS	
ESTUDIO DE LA DIRECCION	
POSITIVOS	NEGATIVOS
<p>La comunicacion entre los departamentos es de respeto y cordialidad</p>	<p>No cuenta con evaluaciones de desempeno periodicas</p> <p>No cuenta con evaluaciones de desempeno por areas o departamentos</p>

Fuente: Logística Comercial Global Internacional, S.A.

Tabla No. 5

HOJA DE HALLAZGOS	
ESTUDIO DE LA COMERCIALIZACION	
POSITIVOS	NEGATIVOS
Cuenta con una adecuada planeacion de ventas	Carecen de herramientas gerenciales que permitan el analisis de las ventas por segmentos, areas , division , canales de distribucion.
Cuenta con un presupuesto de ventas	
Cuenta con una fuerza de ventas	
Se mantienen en constante busqueda de nuevos clientes	

Fuente: Logística Comercial Global Internacional, S.A.

Tabla No. 6

HOJA DE HALLAZGOS	
ESTUDIO DE LOS RECURSOS FINANCIEROS	
POSITIVOS	NEGATIVOS
Se cuenta con estados financieros basicos al dia	No se cuenta con herramientas para el analisis de estados financieros
Se cuenta con un departamento contable y un jefe financiero	
	No se cuenta con herramientas para analizar la rentabilidad actual y proyectada a corto y mediano plazo
	No cuenta con analisis de punto de equilibrio de ventas y compras
	No cuenta con una herramienta para el analisis de las inversiones

Fuente: Logística Comercial Global Internacional, S.A.

4.2.3 Diagnóstico específico

A continuación se presenta el siguiente cuadro llamado: comparación de factores internos y externos para la formulación de estrategias, en el cual se enlistan las áreas críticas identificadas de cada estudio para la debida elaboración de estrategias de la matriz FODA y así determinar las causas de las mismas.

Tabla No. 7:

COMPARACION DE FACTORES INTERNOS Y EXTERNOS PARA LA FORMULACION DE EXTRATEGIAS		
F A C T O R E S		ESTRATEGIAS RESULTANTES
INTERNOS CLAVES	EXTERNOS CLAVES	
<p>FORTALEZAS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 Cuenta con trayectoria en la region y prestigio comercial 2 Sus oficinas estan ubicadas en un punto estrategico 3 Forma parte de las distintas gremiales logisticas del pais 4 Cuenta con representacion internacional 5 Los servicios que presta son a nivel nacional como internacional 6 Se mantiene en constante busqueda de nuevos clientes 7 Las metas comerciales y gerenciales son tomadas por junta directiva 8 La empresa cuenta con planes y objetivos comerciales y financieros 9 Los empleados se identifican con la empresa y se sienten motivados para alcanzar las metas propuestas en el año 10 Cada persona rcibe ordenes e indicaciones de su jefe inmediato 11 Se mantienen en constante busqueda de nuevos clientes 12 La informacion elaborada se hace en forma constante y de manera diaria , mensual y anual 13 Cada uno de los empleados conoce los objetivos y roles que se le plantean de forma semanal y mensual 14 Se cuenta con estados financieros basicos al dia 	<p>OPORTUNIDADES</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 El medio en que se mueve la empresa es de constante crecimiento en guatemala 2 Forma parte de un mercado que se encuentra en constante crecimiento 3 Goza de buena reputacion y prestigio en el mercado 4 Cuenta con asesoria profesional ante los constantes cambios de la legislacion nacional 5 El ambiente laboral hace que las metas y fines de la empresa se consigan en el dia a dia 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Conociendo el MERCADO nacional como internacional, la inversion en nuevos sectores del sector logistico es una garantia , tomando en cuenta la trayectoria , la ubicación los servicios que presta y la busqueda de nuevos clientes para la empresa. (F : 1,3,4,5,11. O: 1,2,3,4) 2. La actitud y disponibilidad de cada uno de los empleados hace que ante los constantes cambios de la legislacion y del sector logistico se puedan afrontar con una actitud positiva. (F: 9,10,12,13 O: 4,5) 3. La implementacion de el departamento de recursos humanos junto con la asesoria y el buen ambiente laboral seran claves para poder afrontar los cambios e implementar los controles internos , los manuales, capacitaciones , procedimientos y las evaluaciones de desempeño para cada puesto de trabajo. (D: 1,2,3,4,7,9,11. O: 4,5) 4. El ser parte de la gremial de logistica es una verdadera oportunidad de poder evaluar el comportamiento y crecimiento de otras empresas del mismo sector y características de las empresas rivales. (F: 3. A: 6.) 5. Desarrollar y diseñar e implementar herramientas que permitan analizar los distintos índices financieros, macroeconomicos , toma de decisiones sobre ventas , evaluacion de estrategias sobre ventas , analisis financiero , la rentabilidad y el analisis de la inversiones para poder tomar mejores decisiones ante los constantes cambios en el area de logistica y legislacion nacional lograra que se tenga claridad y un mejor reflejo de la empresa. (D: 4,5,10,12,13,14,15. A: 1,2,3,4,5.)
<p>DEBILIDADES</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 No cuenta con departamento de Recursos Humanos 2 Falta de controles internos en cada una de las areas y procesos de la empresa 3 No cuenta con un manual de controles y procedimientos de cada uno de los puestos 4 No cuenta con una capacitacion constante para cada uno de los empleados 5 No se cuenta con herramientas que muestren los principales indices financieros para la toma de decisiones 6 Falta de comunicacion a cada uno de los empleados de la solucion de conflictos y problemas que la empresa a enfrentado 7 No cuenta con evaluaciones de desempeño por areas o departamentos 8 No cuenta con herramientas para la medicion del desempeño 9 No cuenta con manuales de control interno por areas 10 Carecen de herramientas gerenciales que permitan el analisis de las ventas por segmentos, areas , division , canales de distribucion. 11 Los empleados no tienen conocimiento de reglamentos , politicas y manuales de procedimientos de la empresa 12 No se cuenta con herramientas para el analisis de estados financieros 13 No se cuenta con herramientas para analizar la rentabilidad actual y proyectada a corto y mediano plazo 14 No cuenta con analisis de punto de equilibrio de ventas y compras 15 No cuenta con una herramienta para el analisis de las inversiones 	<p>AMENAZAS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 Los constante cambios que esta sufriendo la legislacion nacional 2 Actualizacion constante de los cambios que se dan en area de la logistica 3 Ausencia de toma de decisiones considerando los indices macroeconomicos guatemaltecos 4 No cuenta con una capacitacion constante para cada uno de los empleados 5 Falta de una evaluacion del crecimiento historico que ha tenido 6 No cuenta con estudios que evaluen el comportamiento de sus rivales en la rama de la logistica 	

Fuente: elaboración propia

4.2.4 Resultados del análisis FODA

Los siguientes resultados son producto del análisis específico y el cuadro de factores internos y externos.

Estrategias resultantes del análisis FODA a considerar para poder afrontar los aspectos negativos mostrados en los estudios de la evaluación integral.

- 1.** Conocer el mercado nacional como internacional, la inversión en nuevos sectores del sector logístico es una garantía, tomando en cuenta la trayectoria, la ubicación los servicios que presta y la búsqueda de nuevos clientes para la empresa.
- 2.** La actitud y disponibilidad de cada uno de los empleados hace que ante los constantes cambios de la legislación y del sector logístico se puedan afrontar con una actitud positiva.
- 3.** La implementación del departamento de recursos humanos junto con la asesoría y el buen ambiente laboral serán claves para poder afrontar los cambios e implementar los controles internos, los manuales, capacitaciones, procedimientos y las evaluaciones de desempeño para cada puesto de trabajo.
- 4.** Ser parte de la gremial de logística es una verdadera oportunidad de poder evaluar el comportamiento y crecimiento de otras empresas del mismo sector y características de las empresas rivales.
- 5.** Desarrollar y diseñar e implementar herramientas que permitan analizar los distintos índices financieros, macroeconómicos, toma de decisiones sobre ventas, evaluación de estrategias sobre ventas, análisis financiero, la rentabilidad y el análisis de la inversiones para poder tomar mejores decisiones ante los constantes cambios en el área de logística y legislación nacional lograra que se tenga claridad y un mejor reflejo de la empresa.

4.3 Análisis de Resultados

4.3.1 Análisis Financiero

A continuación se presenta el siguiente análisis financiero con la información proporcionada por la empresa Logística Comercial Global Internacional, S.A., para los años 2012, 2013 y 2014.

Cuadro No. 1
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Estado de Resultados
Del 01 enero al 31 de diciembre de 2012,2013 y 2014
(cifras expresadas en quetzales)

	2012	2013	2014
INGRESOS			
Manejo y documentacion	6,430,955	6,405,387	5,447,040
Honorarios por servicios locales	1,967,577	3,497,601	5,891,400
TOTAL DE INGRESOS	8,398,532	9,902,988	11,338,440
(-)GASTOS Y COSTOS DE OPERACION	6,625,422	7,110,505	8,694,836
Gastos de venta	1,364,982	1,664,643	1,832,039
Gastos de administracion	1,572,432	1,946,060	2,268,656
Gastos de operacion	713,706	846,030	859,393
Gastos de atencion a embarques locales	2,509,584	2,190,618	3,370,842
Gastos de agenciamiento del exterior	464,718	463,155	363,907
Cuentas incobrables	-	-	-
GANANCIA EN OPERACION	1,773,111	2,792,482	2,643,604
GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS			
Productos	12,455	19,680	37,626
Gastos	48,924	14,542	76,791
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	1,736,641	2,797,620	2,604,439

Fuente: elaboración propia.

Cuadro No. 2
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Estado de Situación Financiera
Del 01 enero al 31 de diciembre de 2012, 2013 y 2014
(cifras expresadas en quetzales)

	2012	2013	2014
ACTIVO			
Circulante			
Caja y bancos	72,225	937,137	1,426,141
Cuentas por cobrar	5,680,154	5,117,878	7,165,461
Gastos pagados por anticipado	98,225	95,460	95,460
Inversiones	750,399	106,768	106,768
Activo Circulante Total	6,601,002	6,257,243	8,793,829
Fijo			
Propiedad planta y equipo	169,365	151,894	168,959
Diferido			
Cargos diferidos	6,465	19,640	12,707
Activo Total	6776833	6428776	8975495
PASIVO			
Circulante			
Prestamo bancario	161,344		
Cuentas por pagar	2,938,271	1,947,455	4,367,277
Anticipo sobre clientes	347,130	164,064	85,694
Reserva para prestaciones laborales	326,474	428,965	592,503
Pasivo Total	3773219	2540484	5045474
CAPITAL			
Patrimonio	1,243,801	1,059,382	1,282,536
Reserva legal	23,170	31,290	43,045
Utilidad del ejercicio	1,736,641	2,797,620	2,604,439
Suma Capital	3003613	3888292	3930020
Total Pasivo y Capital	6776833	6428776	8975495

Fuente: elaboración propia.

4.3.2 Análisis Vertical y Horizontal

Cuadro No. 3
Razones Financieras Comparativas
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Estado de Situación Financiera
Del 01 enero al 31 de diciembre de 2012, 2013 y 2014
(cifras expresadas en quetzales)



	2012	Análisis vertical	2013	Análisis vertical	2014	Análisis vertical	Análisis horizontal		Análisis horizontal	
							2012-2013		2013-2014	
							Variación	%	Variación	%
ACTIVO										
Circulante										
Caja y bancos	72,225	1.07%	937,137	14.58%	1,426,141	15.89%	864,912.01	1197.52%	489,003	52.18%
Cuentas por cobrar	5,680,154	83.82%	5,117,878	79.61%	7,165,461	79.83%	(562,275.86)	-9.90%	2,047,583	40.01%
Gastos pagados por anticipado	98,225	1.45%	95,460	1.48%	95,460	1.06%	(2,765.00)	-2.81%	-	0.00%
Inversiones	750,399	11.07%	106,768	1.66%	106,768	1.19%	(643,630.58)	-85.77%	-	0.00%
Activo Circulante Total	6,601,002		6,257,243		8,793,829		(343,759.43)		2,536,586	
Fijo										
Propiedad planta y equipo	169,365	2.50%	151,894	2.36%	168,959	1.88%	17,471.60	10.32%	17,065	11.23%
Diferido										
Cargos diferidos	6,465	0.10%	19,640	0.31%	12,707	0.14%	(13,175.00)	-203.79%	(6,933)	-35.30%
Activo Total	6,776,833	100%	6,428,776	100%	8,975,495	100%	348,056.03	5%	2,546,718	39.61%
PASIVO										
Circulante										
Prestamo bancario	161,343.95	2.38%					(161,343.95)	-100.00%		
Cuentas por pagar	2,938,270.77	43.36%	1,947,455	30.29%	4,367,277	48.66%	(990,816.01)	-33.72%	2,419,822	124.26%
Anticipo sobre clientes	347,130.33	5.12%	164,064	2.55%	85,694	0.95%	(183,065.93)	-52.74%	(78,370)	-47.77%
Reserva para prestaciones laborales	326,474.35	4.82%	428,965	6.67%	592,503	6.60%	102,490.65	31.39%	163,538	38.12%
Pasivo Total	3,773,219	55.68%	2,540,484	39.52%	5,045,474	56.21%	(1,232,735.24)	-33%	2,504,990	98.60%
CAPITAL										
Patrimonio	1,243,801.42	18.35%	1,059,382	16.48%	1,282,536	14.29%	(184,419.07)	-14.83%	223,154	21.06%
Reserva legal	23,170.21	0.34%	31,290	0.49%	43,045	0.48%	8,119.42	35.04%	11,755	37.57%
Utilidad del ejercicio	1,736,641.48	25.63%	2,797,620	43.52%	2,604,439	29.02%	1,060,978.86	61.09%	(193,181)	-6.91%
Suma Capital	3,003,613	44.32%	3,888,292	60.48%	3,930,020	43.79%	884,679.21	29%	41,728	1.07%
Total Pasivo y Capital	6,776,833	100%	6,428,776	100%	8,975,495	100%	(348,056)	5%	2,546,718	39.61%

Fuente : elaboración propia

4.3.3 Razones financieras comparativas

El siguiente cuadro presenta en forma conjunta los resultados de la aplicación de las razones a los estados financieros de los años 2012, 2013 y 2014.

Cuadro No. 4
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Razones Financieras Comparativas

ANALISIS DE LIQUIDEZ	2012	2013	2014
Capital de trabajo= Activo Circulante - Pasivo Circulante	2,827,783	3,716,759	3,748,355
Indice de solvencia= Activo Circulante/Pasivo Circulante	1.75	2.46	1.74
Prueba de acido= Efectivo y equivalentes+ cuentas por cobrar/ pasivo corto plazo	1.75	2.87	1.93
ANALISIS DE ACTIVIDAD	2012	2013	2014
Rotacion de caja y bancos= Caja y Bancos / Ventas * 360 Dias	3	34	45
Rotacion de efectivo= Ventas Netas/Promedio de efectivo	295	36	22
Rotacion de Cuentas por Cobrar= Ventas/Cuentas por cobrar promedio	18	23	19
INDICES DE RENTABILIDAD	2012	2013	2014
Margen de Utilidad Bruta=Ventas-Costo de ventas/Ventas	57%	55%	56%
Margen de Utilidad Operativa=Utilidad en operacion/Ventas	21%	28%	23%
Margen Financiero= Utilidad antes de ISR/Ventas	21%	28%	23%

Fuente : elaboración propia.

Cuadro No. 5
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Resultados de las razones financieras comparativas

ANALISIS DE LIQUIDEZ	2012	2013	2014	EXPLICACION
Capital de trabajo	2,827,783	3,716,759	3,748,355	Presenta un capital de trabajo capaz de responder a sus obligaciones con terceros ya que los resultados mostrados para el 2012: 2,827,783 2013: 3,716,759 2014: 3,748,355 en general muestran la suficiente liquidez para poder reinvertir y poder generar utilidades en otros proyectos
Indice de solvencia	1.75	2.46	1.74	El promedio de esta razon se estima debe ser igual a 1.5 , adicional se debe tomar en cuenta el sano comportamiento de la rotacion de las cuentas por cobrar, el dato que nos da para el 2013 se puede observar que tambien el movimiento de los cobros fue de 23 para el mismo año.
Prueba de acido	1.75	2.87	1.93	La prueba de acido muestra los siguientes datos 1.75, 2.87 y 1.93 centavos para cubrir sus compromisos de corto plazo, siendo el promedio para el sector comercio de 0.70 este indicador muestra numero positivos.
ANALISIS DE ACTIVIDAD	2012	2013	2014	
Rotacion de caja y bancos	3	34	45	La empresa cuenta con liquidez para cubrir 3 días de venta para el 2012, 34 días de venta para el 2013 y 45 días de venta para el 2014.
Rotacion de efectivo	295	36	22	Este indice muestra el número de veces que la empresa ha mantenido el saldo promedio de efectivo: 2012: 295, 2013: 36, 2014: 22.
Rotacion de Cuentas por Cobrar	18	23	19	Esta razon financiera establece la cantidad de dias promedio que permanecio sin liquidarse una cuenta por cobrar, los dias han venido en disminucion solamente comparado con el 2013 en la cual se alcanzaron 23 dias.
INDICES DE RENTABILIDAD	2012	2013	2014	
Margen de Utilidad Bruta	57%	55%	56%	Este indice muestra que en el año 2012 se alcanzo un 57% de rentabilidad sobre las ventas de la empresa , en los demas años a disminuido pero se ha mantenido en el promedio.
Margen de Utilidad Operativa	21%	28%	23%	Con este indicador se mide la eficiencia operativa de la empresa, el incremento mostrado en el año 2013 del 28%, señala la capacidad que tuvo la empresa para administrar de manera eficiente los gastos operativos y asi obtener una mejor utilidad.
Margen Financiero	21%	28%	23%	Los datos resultantes con este indicador muestra que el año con mas nivel optimo de distribucion de utilidades fue en el 2013 , los datos son similares al margen de utilidad operativa ya que los gastos y productos financieros no son tan materiales para alterar los datos del margen financiero.

Fuente : elaboración propia.

4.3.4 Razones de liquidez y su análisis

Cuadro No. 6

Razones Financieras Comparativas Logística Comercial Global Internacional, S.A.

ANALISIS DE LIQUIDEZ	2012	2013	2014
Capital de trabajo= Activo Circulante - Pasivo Circulante	2,827,783	3,716,759	3,748,355
Indice de solvencia= Activo Circulante/Pasivo Circulante	1.75	2.46	1.74
Prueba de acido= Efectivo y equivalentes+ cuentas por cobrar/ pasivo corto plazo	1.75	2.87	1.93

Fuente: elaboración propia

De acuerdo a los datos anteriores se puede determinar lo siguiente:

El análisis de liquidez:

Presenta un capital de trabajo capaz de responder a sus obligaciones con terceros los resultados mostrados para el **2012: 2,827,783 2013: 3,716,759 2014: 3,748,55** en general muestran la suficiente liquidez para reinvertir y poder generar utilidades en otros proyectos. Con el índice de solvencia se mide la capacidad que tiene la empresa para el pago de obligaciones a corto plazo la compañía dispone de entre 1.75 para **2012** y 2.46 para **2013** y 1.74 para el **2014**, es el promedio de 1.5 para las empresa comerciales los datos mostrados son positivos. La prueba de ácido muestra los siguientes datos 1.75, 2.87 y 1.93 centavos para cubrir sus compromisos de corto plazo, el promedio para el sector comercio de 0.70 este indicador muestra números positivos.

En general los datos anteriores muestran durante los últimos tres años indicadores positivos tanto para medir el grado de solvencia en la empresa como la posibilidad a futuro de proyectar nuevos objetivos o metas.

4.3.5 Razones de Actividad y su análisis

Cuadro No. 7
Razones Financieras Comparativas
Logística Comercial Global Internacional, S.A.

ANALISIS DE ACTIVIDAD	2012	2013	2014
Rotacion de caja y bancos= Caja y Bancos / Ventas * 360 Dias	3	34	45
Rotacion de efectivo= Ventas Netas/Promedio de efectivo	295	36	22
Rotacion de Cuentas por Cobrar= Ventas/Cuentas por cobrar promedio	18	23	19

Fuente: elaboración propia

De acuerdo a los datos anteriores se puede determinar lo siguiente:

El análisis de actividad presenta la rotación de caja y bancos y da una idea sobre la magnitud de la caja y bancos para cubrir los días de venta: la empresa cuenta con liquidez para cubrir tres días de venta para el 2012, 34 días de venta para el 2013 y 45 días de venta para el 2014.

La rotación de efectivo muestra el número de veces que la empresa ha mantenido el saldo promedio de efectivo: 2012: 295, 2013: 36, 2014: 22.

Por lo general el nivel óptimo de rotación de la cartera se encuentra en cifras de seis a 12 veces al año, 30 a 60 días de período de cobro. Los datos presentados son de 18, 23 y 19. Es de vital importancia una revisión de las políticas de crédito y el sistema de cobro de la empresa.

El análisis de los indicadores anteriores evidencian como la empresa maneja en lo referente a sus cobros, ventas al contado y ventas totales.

4.3.6 Razones de rentabilidad y su análisis

Cuadro No. 8
Razones Financieras Comparativas
Logística Comercial Global Internacional, S.A.

INDICES DE RENTABILIDAD	2012	2013	2014
Margen de Utilidad Bruta= $\frac{\text{Ventas}-\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$	57%	55%	56%
Margen de Utilidad Operativa= $\frac{\text{Utilidad en operacion}}{\text{Ventas}}$	21%	28%	23%
Margen Financiero= $\frac{\text{Utilidad antes de ISR}}{\text{Ventas}}$	21%	28%	23%

Fuente: elaboración propia

De acuerdo a los datos anteriores se puede determinar lo siguiente:

Los índices de rentabilidad, muestran la razón de margen de utilidad bruta con los porcentajes de 57% para el 2012, 55% para 2013 y 56% para el 2014, indica las ganancias en relación con las ventas, luego de quitar los costos de producción de los bienes vendidos, cuanto mayor es el margen de bruto de utilidad muestra que tiene un bajo costo en los servicios que brinda. El promedio para la industria entre un 35% y 45% y para el comercio de 25% y 30%, los datos obtenidos son de positivos para la empresa objeto de estudio.

El margen de utilidad operativa mide de la rentabilidad del negocio desde el punto de vista operativo, 21% para el 2012, 28% para el 2013 y 23% para el 2014. El promedio para la industria de 7% y para el comercio de 10%, los números son positivos para la empresa.

El índice de margen financiero mide el porcentaje que queda después que se dedujeron todos los costos y gastos, 21% para el 2012, 28% para el 2013 y 23% para el 2014.

Los índices de rentabilidad muestran números óptimos en cada uno de los indicadores seleccionados.

A continuación se presentan las conclusiones del análisis de los estados financieros de la empresa

Cuadro No. 9
Análisis vertical del activo

	2012	Análisis vertical	2013	Análisis vertical	2014	Análisis vertical
ACTIVO						
Circulante						
Caja y Bancos	72,225	1.07%	937,137	14.58%	1,426,141	15.89%
Cuentas por Cobrar	5,680,154	83.82%	5,117,878	79.61%	7,165,461	79.83%
Gastos Pagados por Anticipado	98,225	1.45%	95,460	1.48%	95,460	1.06%
Inversiones	750,399	11.07%	106,768	1.66%	106,768	1.19%
Activo Circulante Total	6,601,002		6,257,243		8,793,829	
Fijo						
Propiedad Planta Y Equipo	169,365	2.50%	151,894	2.36%	168,959	1.88%
Diferido						
Cargos Diferidos	6,465	0.10%	19,640	0.31%	12,707	0.14%
Activo Total	6,776,833	100%	6,428,776	100%	8,975,495	100%

Fuente: elaboración propia

Con los datos obtenidos en el análisis vertical se muestra como años tras años los datos de caja y bancos se han mantenido en constante crecimiento siendo: 1.07% para el 2012, 14.58% para el 2013 y 15.89% para el 2014. El activo fijo se mantiene en un promedio de manera constante los datos proporcionados 2.50% para el 2012, 2.36% para el 2013, 1.88% para el 2014.

Cuadro No. 10
Análisis vertical del pasivo

	2012	Análisis vertical	2013	Análisis vertical	2014	Análisis vertical
PASIVO						
Circulante						
Prestamo Bancario	161,343.95	2.38%				
Cuentas por Pagar	2,938,270.77	43.36%	1,947,455	30.29%	4,367,277	48.66%
Anticipo Sobre Clientes	347,130.33	5.12%	164,064	2.55%	85,694	0.95%
Reserva para Prestaciones Laborales	326,474.35	4.82%	428,965	6.67%	592,503	6.60%
Pasivo Total	3,773,219	55.68%	2,540,484	39.52%	5,045,474	56.21%

Fuente: elaboración propia

Se observa también un préstamo bancario solo en el 2012 y el mismo no se refleja en los años siguientes. En los pasivos se observa un crecimiento constante en las reserva para prestaciones laborales producto del incremento de numero empleados en los últimos años.

Cuadro No. 11
Análisis vertical del capital

	2012	Análisis vertical	2013	Análisis vertical	2014	Análisis vertical
CAPITAL						
Patrimonio	1,243,801.42	18.35%	1,059,382	16.48%	1,282,536	14.29%
Total Pasivo y Capital	6,776,833	100%	6,428,776	100%	8,975,495	100%

Fuente: elaboración propia

La sección del patrimonio en el 2012, tiene un 18.35% en el 2013 una 16.48% y para el 2014 un 14.29%, las disminuciones de año tras año son producto de las inversiones hechas por la empresa.

4.4 Conclusiones de la investigación

En los cuadros anteriores se presenta de forma comparativa, el resultado e interpretación de las razones financieras de uso común comentadas en el marco teórico, calculadas de forma históricas datos proporcionados por los estados financieros de la empresa Logística Comercial Global Internacional, Sociedad Anónima de los años 2012, 2013 y 2014.

1. La liquidez en una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que estas se vencen y miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas, expresan no solo el manejo de las finanzas totales de la empresa sino además la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.
2. La evaluación de los datos obtenidos de los estados financieros del 2012-2013-2014, muestran durante los últimos tres años indicadores positivos tanto para medir el grado de solvencia en la empresa como la posibilidad a futuro de proyectar nuevos objetivos o metas.
3. El aumento de año tras año de los días de rotación de efectivo debe ser un motivo para la revisión de políticas de ventas y equivalentes de efectivo.
4. La rotación de cuentas por cobrar muestra una cartera en un alto número de veces, es indicador de una acertada política de crédito que impide la inmovilización de fondos en cuentas por cobrar.
5. Los ratios miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa, tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa, luego de los cálculos efectuados en el análisis de actividad se observó que es importante una revisión de las políticas de crédito y el sistema de cobro de la empresa.

Capítulo 5

Propuesta de solución a la problemática

5.1 Introducción

La falta de un proceso de análisis que consista en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros periódicos para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones. Que evalúe la situación financiera actual y pasada de la empresa como resultado de estas operaciones se pueda determinar de la mejor manera posible una estimación sobre la situación y los resultados futuros.

5.2 Justificación

Causas:

- Carecen de herramientas gerenciales que permitan el análisis de las ventas por segmentos, áreas, división, canales de distribución.
- No cuenta con herramientas para el análisis de estados financieros.
- No cuenta con herramientas para analizar la rentabilidad actual y proyectada a corto y mediano plazo y demás herramientas para el análisis de las ventas, compras e inversiones.

Efectos:

- Falta de actualización constante de los cambios que se dan en área de la logística.
- Falta de una evaluación del crecimiento histórico que ha tenido la empresa en los últimos años.

5.3 Objetivos de la propuesta

5.3.1 Objetivo general

Utilizar las herramientas gerenciales de análisis financiero por medio de los estados financieros de forma periódica permitirá a los usuarios la toma de decisiones estratégicas claras y precisas que lleven a la común realización de las metas y objetivos empresariales de la empresa.

5.3.2 Objetivos específicos

- Implementar los índices financieros de uso periódico.
- Evaluar los estados financieros para la toma de decisiones por área contable de forma horizontal y vertical.
- Integrar a los reportes periódicos los ratios y herramientas necesarias para análisis estadístico.

5.4 Desarrollo de la propuesta

Como parte del aporte del trabajo de investigación el cual se llama diseño e implementación de herramientas gerenciales de análisis financiero a la empresa logística comercial global internacional, sociedad anónima, para la toma de decisiones financieras acertadas y oportunas del giro del negocio. Se presentaran ante el departamento financiero una serie de estados financieros históricos con los diferentes análisis e interpretaciones mostrando los cálculos de los índices financieros y su aplicación para la toma de decisiones financieras.

Los índices financieros recomendados para la empresa objeto de estudios son:

- Razones de liquidez
- Razones de apalancamiento
- Razones de gestión de actividad
- Razones de rentabilidad
- Razones de crecimiento

5.5 Programa de implementación

Durante los siguientes meses luego de aprobado el trabajo de tesis caso empresa se entregara una serie de estados financieros con cuadros analíticos y amigables de manera que el usuario pueda de manera mensual, bimestral, trimestral, utilizarlos.

5.6 Presupuesto de la propuesta

Recursos humanos:

Para la realización del trabajo de tesis caso empresa se contará con el apoyo del departamento financiero de la empresa.

Recursos financieros y materiales:

Computadoras Laptop

Memorias USB

Compra de cartuchos de tinta.

Papel para impresión.

Gasolina de vehículos para el traslado del equipo.

Copias del material.

Tiempo:

Se invertirán en función de 4 a 6 horas diarias para el trabajo de tesis caso empresa, según los días descritos en el trabajo de campo.

Conclusiones

1. Los beneficios económicos, financieros, de la integración de herramientas de uso periódico al perfil del gerente financiero y de uso para la Junta Directiva es de vital importancia para la toma de decisiones estratégicas, claras y precisas que lleven a la realización de las metas y objetivos empresariales que se proponen cada año.
2. El diseño e implementación de índices financieros de uso mensual, trimestral, semestral o anual dará a los estados financieros básicos preparados por el departamento contable los datos necesarios para la realización de correcciones inmediatas y oportunas.
3. Se determinó que en las cuentas por cobrar la siguiente observación por lo general el nivel óptimo de rotación de la cartera en una empresa se encuentra en cifras de seis a 12 veces al año, 30 a 60 días de período de cobro, los datos presentados son de 18, 23 y 19. para los años evaluados es de vital importancia una revisión de las políticas de crédito y el sistema de cobro de la empresa.
4. La evaluación de los estados financieros para la toma de decisiones, el uso de los estados financieros con datos históricos y los análisis vertical y horizontal son un fiel reflejo de los movimientos históricos que la empresa ha llevado durante los últimos tres años.
5. Se evaluaron los estados financieros básicos de los años 2012, 2013, y 2014. proporcionados por la empresa Logística Comercial Global Internacional, Sociedad Anónima y así poder realizar los diferentes reportes de análisis horizontal y vertical y determinar los aumentos y disminuciones que los diferentes reportes han sufrido durante los últimos años, la empresa no cuenta con ninguno de los reportes mencionados.
6. Se integraron los diferentes reportes periódicos con los distintos índices macroeconómicos para la toma de decisiones en las cuales se midieron índices de liquidez, actividad, rentabilidad.

Recomendaciones

1. Se recomienda incluir y utilizar de manera periódica los diferentes cuadros y reportes que se adjuntan en los anexos de este trabajo de investigación.
2. Es de vital importancia evaluar las diferentes políticas de cobro y los sistemas de cobro para poder evitar en los estados financieros de los siguientes años índices que reflejen una actividad inadecuada.
3. La práctica constante y el uso adecuado de los estados financieros con su análisis horizontal y vertical permite ver aumentos y disminuciones de manera desglosada en los estados financieros de manera periódica servirá al departamento contable tener un conocimiento general de los resultados obtenidos.
4. Al término del presente trabajo de investigación es de vital importancia que la empresa adhiera los distintos reportes que se presenten en este trabajo y así poder evaluar de forma profesional los resultados que se han obtenidos durante la gestión del período evaluado.

Referencias

1. Benavides Pañeda, Raymundo Javier. (2005). *Administración*. México.
2. Escuela de Administración, Facultad de Ciencias Económicas. (2002). *Material bibliográfico de apoyo para el curso de administración II*, Ediciones Litoproguá. Guatemala.
3. Gitman, J. (2007). *Principios de administración financiera*. México: Cámara Nacional de la Industria Editorial mexicana.
4. International Accounting Standards Board. (2010). *Norma internacional de contabilidad 1 presentación de estados financieros*. Londres: IASB.
5. Johnson, Robert. Kuby, Patricia. (2004). *Estadística Elemental Lo Esencial*. México.
6. Macías, R. (1965). *El análisis de los estados financieros y las deficiencias en las empresas*. México: Editorial CVLTVRA, T.G., S.A.
7. Mcneill, I. (1973). *Contabilidad financiera*. México: Editorial Diana.
8. R. de Morales, Esperanza. (2001). *Recopilación de auditoría por ciclos*. Guatemala.
9. Ramírez Caro, Jorge. (2010). *Como Diseñar Una Investigación Académica*. Costa Rica.
10. Robledo, Cesar. *Proceso De La Investigación Científica*. Compilación.

11. Rodríguez G, Adolfo Gustavo. (2010). *El Significado Oculto De Los Números*. Guatemala.
12. Universidad de San Carlos de Guatemala. Facultad de Ciencias Económicas. Escuela de Administración. Programa de cursos libres. *La Matriz FODA*. Guatemala.

Cronograma de actividades

No.	Descripcion	Año 2015																																															
		Febrero				Marzo				Abril				Mayo				Junio				Julio				Agosto				Septiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre							
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
1	Estudio de la evaluación integral			■																																													
2	Técnicas de apoyo a la evaluación integral							■																																									
3	Instrumentos de medición para la evaluación integral											■																																					
4	Diagnóstico integral de la empresa															■																																	
5	Estructura del anteproyecto de investigación																																																
6	Marco teórico																																																
7	Anteproyecto de investigación																																																
8	Informe de diagnóstico integral																																																
9	Elaboración de capítulo I																																																
10	Elaboración de capítulo II																																																
11	Elaboración de capítulo III																																																
12	Revisión de los capítulos por el tutor																																																
13	Elaboración de capítulo IV																																																
14	Elaboración de capítulo V																																																
15	Presentación del trabajo completo a tutor																																																
16	Correcciones a los capítulos por el tutor																																																
17	Entrega de tesis a las autoridades de la Upana																																																
18	Trabajo en conjunto con el revisor																																																

ANEXOS

Anexo No. 1

Matriz FODA

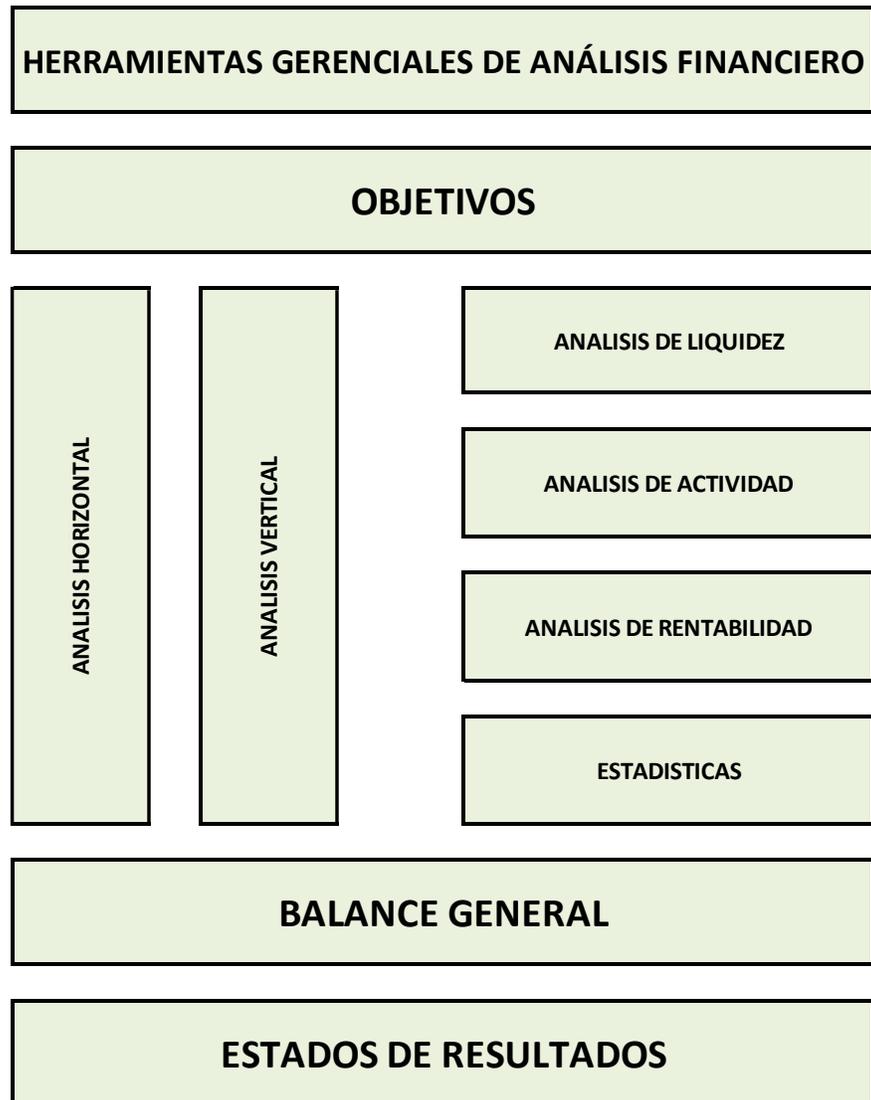
MATRIZ FODA		
<p style="text-align: center;">INTERNAS</p> <p style="text-align: center;">EXTERNAS</p>	<p style="text-align: center;">FORTALEZAS (F)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 Cuenta con trayectoria en la region y prestigio comercial 2 Sus oficinas estan ubicadas en un punto estrategico 3 Forma parte de las distintas gremiales logisticas del pais 4 Cuenta con representacion internacional 5 Los servicios que presta son a nivel nacional como internacional 6 Se mantiene en constante busqueda de nuevos clientes 7 Las metas comerciales y gerenciales son tomadas por junta directiva 8 La empresa cuenta con planes y objetivos comerciales y financieros 9 Los empleados se identifican con la empresa y se sienten motivados para alcanzar las metas propuestas 10 Cada persona recibe ordenes e indicaciones de su jefe inmediato 11 Se mantienen en constante busqueda de nuevos clientes 12 La informacion elaborada se hace en forma constante y de manera diaria , mensual y anual 13 Cada uno de los empleados conoce los objetivos y roles que se le plantean de forma semanal y mensual 14 Se cuenta con estados financieros basicos al dia 	<p style="text-align: center;">DEBILIDADES (D)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 No cuenta con departamento de Recursos Humanos 2 Falta de controles internos en cada una de las areas y procesos de la empresa 3 No cuenta con un manual de controles y procedimientos de cada uno de los puestos 4 No cuenta con una capacitacion constante para cada uno de los empleados 5 No se cuenta con herramientas que muestren los principales indices financieros para la toma de decisiones 6 Falta de comunicacion a cada uno de los empleados de la solucion de conflictos y problemas que la empresa a enfrentado 7 No cuenta con evaluaciones de desempeno por areas o departamentos 8 No cuenta con herramientas para la medicion del desempeno 9 No cuenta con manuales de control interno por areas 10 Carecen de herramientas gerenciales que permitan el analisis de las ventas por segmentos, areas , division , canales de distribucion. 11 Los empleados no tienen conocimiento de reglamentos , politicas y manuales de procedimientos de la empresa 12 No se cuenta con herramientas para el analisis de estados financieros 13 No se cuenta con herramientas para analizar la rentabilidad actual y proyectada a corto y mediano plazo 14 No cuenta con analisis de punto de equilibrio de ventas y compras 15 No cuenta con una herramienta para el analisis de las inversiones
	<p style="text-align: center;">OPORTUNIDADES (O)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 El medio en que se mueve la empresa es de constante crecimiento en Guatemala 2 Forma parte de un mercado que se encuentra en constante crecimiento 3 Goza de buena reputacion y prestigio en el mercado 4 Cuenta con asesoria profesional ante los constantes cambios de la legislacion nacional 5 El ambiente laboral hace que las metas y fines de la empresa se consigan en el dia a dia 	<p style="text-align: center;">ESTRATEGIAS FO</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Conociendo el MERCADO nacional como internacional, la inversion en nuevos sectores del sector logistico es una garantia , tomando en cuenta la trayectoria , la ubicacion los servicios que presta y la busqueda de nuevos clientes para la empresa. (F : 1,3,4,5,11. O : 1,2,3,4) 2. La actitud y disponibilidad de cada uno de los empleados hace que ante los constantes cambios de la legislacion y del sector logistico se puedan afrontar con una actitud positiva. (F : 9,10,12,13 O : 4,5)
<p style="text-align: center;">AMENAZAS (A)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 Los constantes cambios que esta sufriendo la legislacion nacional 2 Actualizacion constante de los cambios que se dan en area de la logistica 3 Ausencia de toma de decisiones considerando los indices macroeconomicos 4 No cuenta con una capacitacion constante para cada uno de los empleados 5 Falta de una evaluacion del crecimiento historico que ha tenido 6 No cuenta con estudios que evaluen el comportamiento de sus rivales en la rama de la logistica 	<p style="text-align: center;">ESTRATEGIAS FA</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. El ser parte de la gremial de logistica es una verdadera oportunidad de poder evaluar el comportamiento y crecimiento de otras empresas del mismo sector y características de las empresas rivales. (F : 3. A: 6.) 	<p style="text-align: center;">ESTRATEGIAS DA</p> <ol style="list-style-type: none"> 5. Desarrollar y diseñar e implementar herramientas que permitan analizar los distintos indices financieros, macroeconomicos , toma de decisiones sobre ventas , evaluacion de estrategias sobre ventas , analisis financiero , la rentabilidad y el analisis de las inversiones para poder tomar mejores decisiones ante los constantes cambios en el area de logistica y legislacion nacional lograra que se tenga claridad y un mejor reflejo de la empresa. (D: 4,5,10,12,13,14,15. A : 1,2,3,4,5.)

Fuente: elaboración propia

Anexo No. 2

Pantalla principal de herramientas gerenciales de análisis financiero

A continuación se presenta como parte del trabajo de investigación, el siguiente programa elaborado en Microsoft Excel para uso de la gerencia de contabilidad, en el cual se podrán encontrar de manera ordenada cada uno de los índices y análisis, se incluyen estadísticas por cuenta de los estados financieros para su uso periódico.



Fuente : elaboración propia

Anexo No. 3

Objetivos

**EMPRESA LOGISTICA COMERCIAL GLOBAL INERNACIONAL, S.A.
OBJETIVOS**

I	EL OBJETIVO PRIMORDIAL DE LA HERRAMIENTA QUE A CONTINUACION SE PRESENTA ES LA DE PROPORCIONAR AL GERENTE DEL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD LAS HERRAMIENTAS NECESARIOS QUE EN DETERMINADO MOMENTO PODRA UTILIZAR PARA LA CORRECTA TOMA DE DESICIONES FINANCIERAS Y OPORTUNAS.
II	LOS DIFERENTES INDICES Y ANÁLISIS FINANCIEROS, ESTADOS FINANCIEROS HISTORICOS CON ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL Y ESTADISTICAS QUE SE PRESENTAN, MUESTRAN DE MANERA GENERAL UNA VISION AMPLIA DE LA EMPRESA EN UN MOMENTO ESPECIFICO.
III	SE RECOMIENDA USAR DE MANERA MENSUAL , TRIMESTRAL, SEMESTRAL O ANUAL LOS PRESENTES INDICES Y ESTADISTICAS.

Fuente : elaboración propia

Anexo No.4

Balance General

Cuadro No.

Logística Comercial Global Internacional, S.A.

Estado de Situación Financiera

Del 01 enero al 31 de diciembre de 2012,2013 y 2014

(cifras expresadas en quetzales)

	2012	2013	2014
ACTIVO			
Circulante			
Caja y bancos	72,225	937,137	1,426,141
Cuentas por cobrar	5,680,154	5,117,878	7,165,461
Gastos pagados por anticipado	98,225	95,460	95,460
Inversiones	750,399	106,768	106,768
Activo Circulante Total	6,601,002	6,257,243	8,793,829
Fijo			
Propiedad planta y equipo	169,365	151,894	168,959
Diferido			
Cargos diferidos	6,465	19,640	12,707
Activo Total	6776833	6428776	8975495
PASIVO			
Circulante			
Prestamo bancario	161,344		
Cuentas por pagar	2,938,271	1,947,455	4,367,277
Anticipo sobre clientes	347,130	164,064	85,694
Reserva para prestaciones laborales	326,474	428,965	592,503
Pasivo Total	3773219	2540484	5045474
CAPITAL			
Patrimonio	1,243,801	1,059,382	1,282,536
Reserva legal	23,170	31,290	43,045
Utilidad del ejercicio	1,736,641	2,797,620	2,604,439
Suma Capital	3003613	3888292	3930020
Total Pasivo y Capital	6776833	6428776	8975495

Fuente: elaboración propia.

Anexo No.5
Estado de Resultados

Cuadro No.
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Estado de Resultados
Del 01 enero al 31 de diciembre de 2012,2013 y 2014
(cifras expresadas en quetzales)

	2012	2013	2014
INGRESOS			
Manejo y documentacion	6,430,955	6,405,387	5,447,040
Honorarios por servicios locales	1,967,577	3,497,601	5,891,400
TOTAL DE INGRESOS	8,398,532	9,902,988	11,338,440
(-)GASTOS Y COSTOS DE OPERACION	6,625,422	7,110,505	8,694,836
Gastos de venta	1,364,982	1,664,643	1,832,039
Gastos de administracion	1,572,432	1,946,060	2,268,656
Gastos de operacion	713,706	846,030	859,393
Gastos de atencion a embarques locales	2,509,584	2,190,618	3,370,842
Gastos de agenciamiento del exterior	464,718	463,155	363,907
Cuentas incobrables	-	-	-
GANANCIA EN OPERACION	1,773,111	2,792,482	2,643,604
GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS			
Productos	12,455	19,680	37,626
Gastos	48,924	14,542	76,791
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	1,736,641	2,797,620	2,604,439

Fuente: elaboración propia.

Anexo No. 6

Análisis horizontal

Cuadro No.
Razones Financieras Comparativas
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Estado de Situación Financiera
Del 01 enero al 31 de diciembre de 2012, 2013 y 2014
(cifras expresadas en quetzales)

MENU

				Análisis Horizontal		Aumentos	Análisis Horizontal		Aumentos
	2012	2013	2014	2012-2013		Y	2013-2014		Y
				Absolutos	Relativas	Disminuciones	Absolutos	Relativas	Disminuciones
ACTIVO									
Circulante									
Caja y bancos	72,225	937,137	1,426,141	864,912.01	1197.52%	▲	489,003	52.18%	▲
Cuentas por cobrar	5,680,154	5,117,878	7,165,461	(562,275.86)	-9.90%	▼	2,047,583	40.01%	▲
Gastos pagados por anticipado	98,225	95,460	95,460	(2,765.00)	-2.81%	▼	-	0.00%	
Inversiones	750,399	106,768	106,768	(643,630.58)	-85.77%	▼	-	0.00%	
Activo Circulante Total	6,601,002	6,257,243	8,793,829	(343,759.43)			2,536,586		
Fijo									
Propiedad planta y equipo	169,365	151,894	168,959	17,471.60	10.32%	▲	17,065	11.23%	▲
Diferido									
Cargos diferidos	6,465	19,640	12,707	(13,175.00)	-203.79%	▼	(6,933)	-35.30%	▼
Activo Total	6,776,833	6,428,776	8,975,495	348,056.03	5%		2,546,718	39.61%	
PASIVO									
Circulante									
Prestamo bancario	161,343.95			(161,343.95)	-100.00%	▼			
Cuentas por pagar	2,938,270.77	1,947,455	4,367,277	(990,816.01)	-33.72%	▼	2,419,822	124.26%	▲
Anticipo sobre clientes	347,130.33	164,064	85,694	(183,065.93)	-52.74%	▼	(78,370)	-47.77%	▼
Reserva para prestaciones laborales	326,474.35	428,965	592,503	102,490.65	31.39%	▲	163,538	38.12%	▲
Pasivo Total	3,773,219	2,540,484	5,045,474	(1,232,735.24)	-33%		2,504,990	98.60%	
CAPITAL									
Patrimonio	1,243,801.42	1,059,382	1,282,536	(184,419.07)	-14.83%	▼	223,154	21.06%	▲
Reserva legal	23,170.21	31,290	43,045	8,119.42	35.04%	▲	11,755	37.57%	▲
Utilidad del ejercicio	1,736,641.48	2,797,620	2,604,439	1,060,978.86	61.09%	▲	(193,181)	-6.91%	▼
Suma Capital	3,003,613	3,888,292	3,930,020	884,679.21	29%		41,728	1.07%	
Total Pasivo y Capital	6,776,833	6,428,776	8,975,495	(348,056)	5%		2,546,718	39.61%	

Fuente : elaboración propia

Anexo No.7

Análisis vertical

Cuadro No.
Razones Financieras Comparativas
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Estado de Situación Financiera
Del 01 enero al 31 de diciembre de 2012,2013 y 2014
(cifras expresadas en quetzales)

	Análisis vertical	Análisis vertical	Análisis vertical
	2012	2013	2014
ACTIVO			
Circulante			
Caja y bancos	1.07%	14.58%	15.89%
Cuentas por cobrar	83.82%	79.61%	79.83%
Gastos pagados por anticipado	1.45%	1.48%	1.06%
Inversiones	11.07%	1.66%	1.19%
Fijo			
Propiedad planta y equipo	2.50%	2.36%	1.88%
Diferido			
Cargos diferidos	0.10%	0.31%	0.14%
Activo Total	100%	100%	100%
PASIVO			
Circulante			
Prestamo bancario	2.38%		
Cuentas por pagar	43.36%	30.29%	48.66%
Anticipo sobre clientes	5.12%	2.55%	0.95%
Reserva para prestaciones laborales	4.82%	6.67%	6.60%
Pasivo Total	55.68%	39.52%	56.21%
CAPITAL			
Patrimonio	18.35%	16.48%	14.29%
Reserva legal	0.34%	0.49%	0.48%
Utilidad del ejercicio	25.63%	43.52%	29.02%
Suma Capital	44.32%	60.48%	43.79%
Total Pasivo y Capital	100%	100%	100%

Fuente : elaboración propia

Anexo No. 8

Análisis de liquidez

Cuadro No.
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Razones Financieras Comparativas

ANALISIS DE LIQUIDEZ	2012	2013	2014
Capital de trabajo= Activo Circulante - Pasivo Circulante	2,827,783	3,716,759	3,748,355
Indice de solvencia= Activo Circulante/Pasivo Circulante	1.75	2.46	1.74
Prueba de acido= Efectivo y equivalentes+ cuentas por cobrar/ pasivo corto plazo	1.75	2.87	1.93

Fuente : elaboración propia.

Anexo No. 9

Análisis de Actividad

Cuadro No.
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Razones Financieras Comparativas

ANALISIS DE ACTIVIDAD	2012	2013	2014
Rotacion de caja y bancos= Caja y Bancos / Ventas * 360 Dias	3	34	45
Rotacion de efectivo= Ventas Netas/Promedio de efectivo	295	36	22
Rotacion de Cuentas por Cobrar= Ventas/Cuentas por cobrar promedio	18	23	19

Fuente : elaboración propia.

Anexo No. 10

Análisis de rentabilidad

Cuadro No.
Logística Comercial Global Internacional, S.A.
Razones Financieras Comparativas

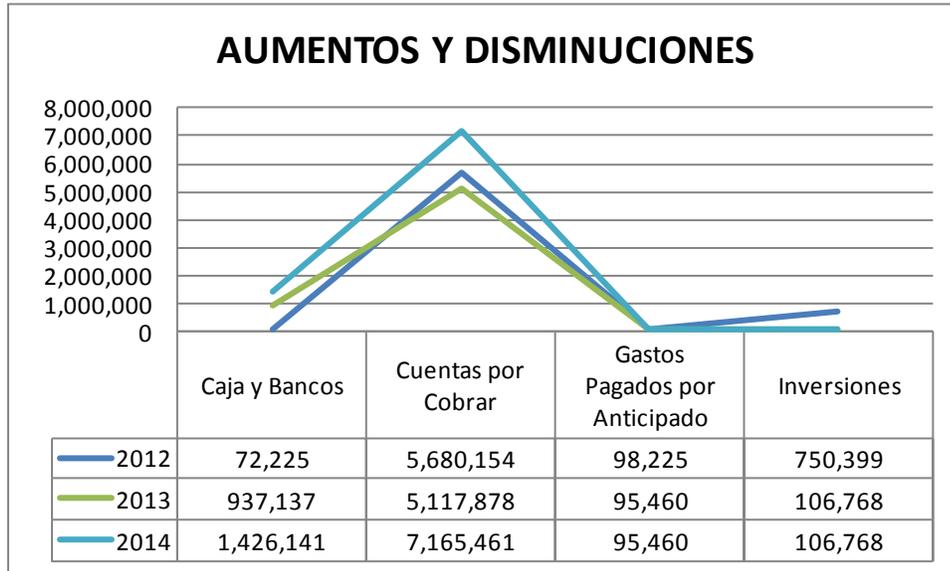
INDICES DE RENTABILIDAD	2012	2013	2014
Margen de Utilidad Bruta=Ventas-Costo de ventas/Ventas	57%	55%	56%
Margen de Utilidad Operativa=Utilidad en operacion/Ventas	21%	28%	23%
Margen Financiero= Utilidad antes de ISR/Ventas	21%	28%	23%

Fuente : elaboración propia.

Anexo No. 11

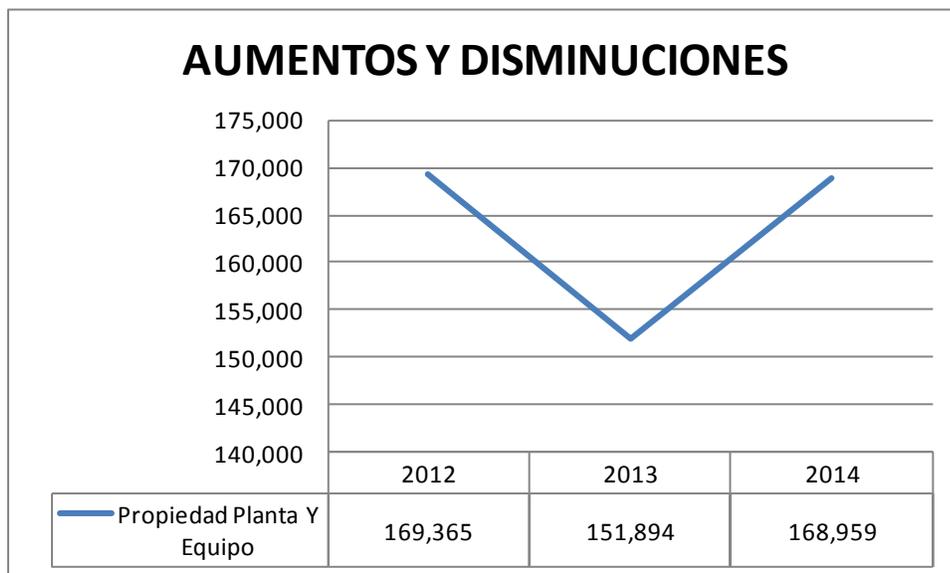
Estadísticas de cuentas de activos y pasivos y capital

Estadísticas de activo circulante



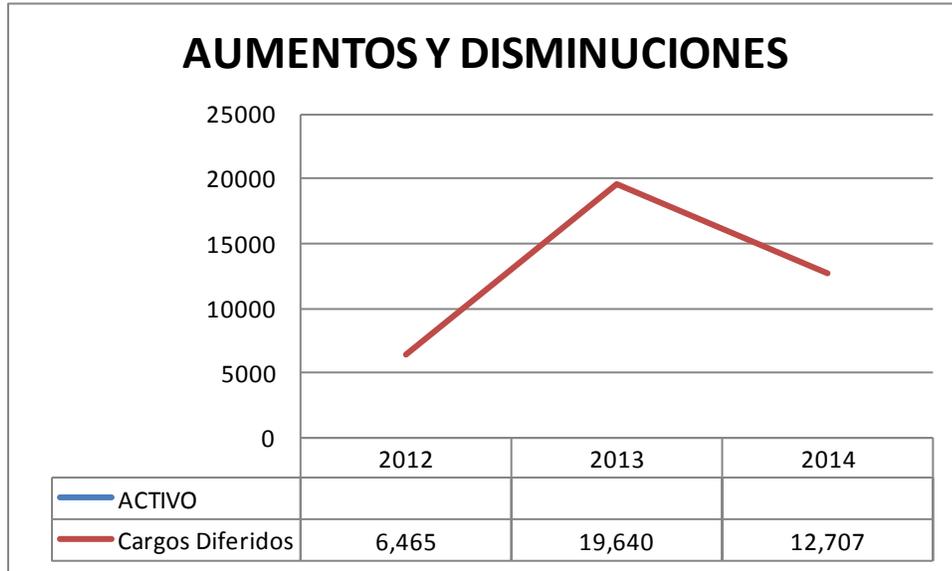
Fuente: elaboración propia

Estadísticas de activo fijo



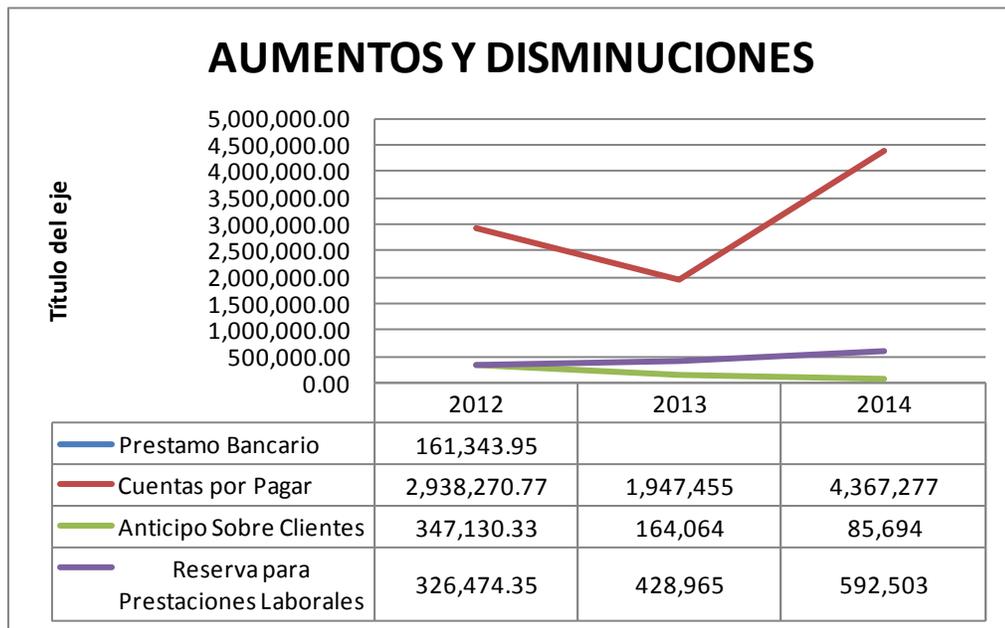
Fuente: elaboración propia

Estadísticas de activo diferido



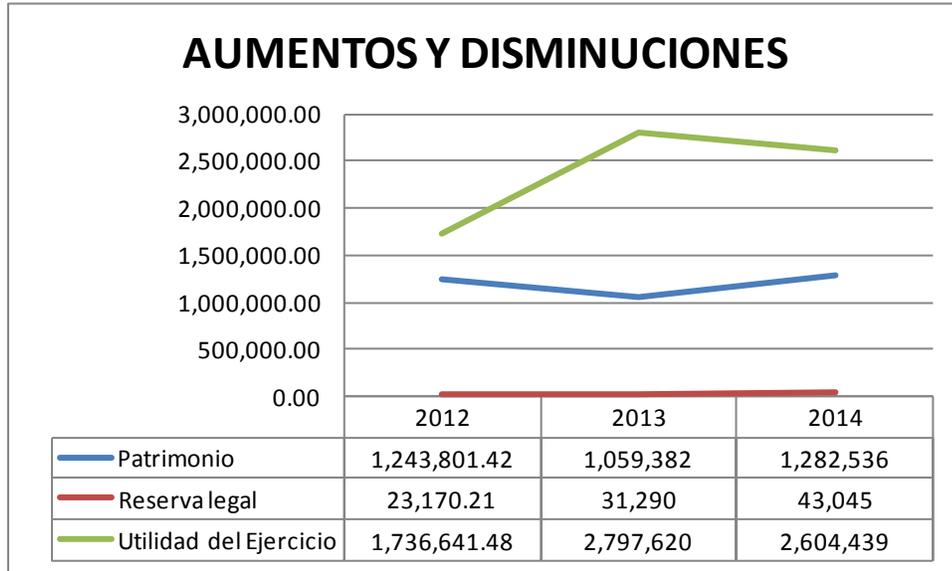
Fuente: elaboración propia

Estadísticas de pasivo circulante



Fuente: elaboración propia

Estadísticas del capital



Fuente: elaboración propia

Cuestionario

Las siguientes formas de cuestionario serán utilizados para el desarrollo de instrumentos de medición para la evaluación integral, como parte del informe de diagnóstico integral de la empresa.

Anexo No. 12

Instrumento de medición de la presencia de innovaciones tecnológicas y su impacto en el mercado:

1. ¿Se cuenta con un software actualizado o de primera generación?
2. ¿Qué tipo de programas contables maneja?
3. ¿Le permiten dichos programas ser más eficiente y eficaz?
4. ¿El personal a cargo de estos programas cuentan con capacitación constante?
5. ¿Capacitan a su personal con actualizaciones sobre el manejo de datos?

Anexo No. 13

¿Existe comunicación y retroalimentación entre el personal sobre las diversas problemáticas que se presentan en el ejercicio de los recursos?	Si	No
¿Los medios de comunicación que utiliza la empresa para difundir las instrucciones e información relacionada con las actividades propias del ambiente de trabajo, son de fácil acceso para el personal?	Si	No
¿Cuenta con mecanismos de calificación para medir la efectividad en la comunicación, que tiene el personal de mando en relación a las obligaciones y responsabilidades a su cargo?	Si	No
¿Cuenta con actividades de control establecidas para mantener una comunicación constante entre el personal para realizar con mayor eficiencia y transparencia la aplicación y el ejercicio de los recursos?	Si	No

Anexo No. 14

Instrumento de medición de los recursos financieros:

1. ¿Se cuenta con un presupuesto por área financiera o por departamento?
2. ¿Qué tipo de análisis presupuestal se practica?
3. ¿Se comparan los presupuestos con los resultados reales vrs los proyectos o comparación de resultados históricos?
4. ¿Cuáles son los reportes financieros que se presentan a la Gerencia, enumérelos?
5. ¿Proveen los reportes financieros información necesaria para determinar estrategias de para los siguientes periodos?
6. ¿Se realizan análisis posteriores a la emisión de los reportes financieros, que permitan determinar la rentabilidad sobre activos y rentabilidad del capital de los accionistas?