



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NÚCLEO DE SUCRE
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN

ANÁLISIS ESTRATÉGICO FINANCIERO EN EL
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA
LICORERÍA LA FLORIDA, C.A.

ASESORES ACADÉMICOS:

Dra. Damaris Zerpa
Dra. Elka Malavé
Prof. (a). Rosmary Veltri

AUTORES:

Lisboa Ch, Gabriela D.V. C.I.: 19.762.146
Ortiz F, Nohelys D.C C.I.: 20.062.909

**Trabajo de Curso Especial de Grado presentado como requisito parcial para
optar al título de LICENCIADO EN CONTADURÍA PÚBLICA**

Cumaná, Agosto de 2012



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NÚCLEO DE SUCRE
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN

ANÁLISIS ESTRATÉGICO FINANCIERO EN EL
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA
LICORERÍA LA FLORIDA, C.A.

AUTORES:

Lisboa Ch. Gabriela D.V. C.I.: 19.762.146
Ortiz F. Nohelys D.C C.I.: 20.062.909

ACTA DE APROBACIÓN DEL JURADO

Trabajo de Especial de Grado aprobado en nombre de la Universidad de
Oriente, por el siguiente jurado calificador, en la ciudad de Cumaná, a los 15
días del mes Agosto de 2012

Profesora
Dra. Damaris Zerpa
Jurado Asesor
C.I. 5.706.787

Profesora
Dra. Elka Malavé
Jurado Asesor
C.I. 8.649.633

ÍNDICE GENERAL

AGRADECIMIENTO	vii
DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO	iii
DEDICATORIA.....	vii
LISTA DE CUADROS.....	ix
LISTA DE FIGURAS	x
LISTA DE GRAFICO	xi
RESUMEN	xiv
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I.....	4
GENERALIDADES DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	4
1.1 El problema de investigación	4
1.1.1 Planteamiento del Problema de Investigación.....	5
1.1.2 Objetivos de la Investigación.....	17
1.1.3 Justificación y Alcance de la Investigación.....	18
1.2 Marco Metodológico.....	20
1.2.1 Nivel Investigación	20
1.2.2 Tipo de Investigación	21
1.2.3 Población y Muestra.....	22
1.2.4 Técnicas para la Recolección, Organización, Análisis e Interpretación de la Investigación.	23
1.2.5 Sistematización de Variables.....	24
CAPÍTULO II	27
ANÁLISIS ESTRATÉGICO FINANCIERO	27
2.1 La estrategia	27

2.2 Tipos de estrategias.....	28
2.2.1 clasificación de la estrategia	30
2.3 Gerencia Estratégica Financiera	33
2.3.1 Concepto de Gerencia Estratégica Financiera	37
2.3.2 Etapas del Proceso de Gerencia Estratégica.....	37
2.4. Análisis Estratégico Financiero	38
2.4.1 Concepto de Análisis Estratégico Financiero.....	39
2.4.2. Elementos del Análisis Estratégico Financiero	39
2.5 Instrumentos para desarrollar el análisis estratégico financieros en las organizaciones.	70
CAPÍTULO III.....	75
ANÁLISIS ESTRATÉGICO FINANCIERO EN EL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA LICORERÍA LA FLORIDA	75
3.1. Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A	75
3.3 Elementos Internos del análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A.....	83
3.3.1 Aspectos Generales	84
3.3.2 Elementos Financieros	88
3.3.3. Elementos No Financieros.....	104
3.4 Elementos Externo para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	106
3.4.1 Aspectos Generales.	106
3.5 Debilidades, Fortalezas, Amenazas y Oportunidades del Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A.....	118
3.5.1 Debilidades y Fortalezas del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	118
3.5.2 Oportunidades y amenazas del Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A.	126

3.6 Análisis de Impacto para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	131
3.6.1 Matriz D.O.F.A para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	135
3.7 Acciones estratégicas para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	142
CONCLUSIONES.....	144
BIBLIOGRAFÍA.....	147
ANEXOS	153
HOJA DE METADATOS	188
.....	¡Error! Marcador no definido.

DEDICATORIA

En primer lugar quiero dedicarle este trabajo a mi **DIOS TODO PODEROSO**, por guiarme y escucharme en todo momento.

¡Gracias Jehová!

A mis padres **Jesús Lisboa** y **Roselys Chacón**, por todo lo que me han dado en la vida, pero sobre todo por apoyarme y estar allí cuando los necesité.

¡Este logro es de ustedes!

A mis hermanos **Anthony D. Lisboa Ch** y **Roselvys Mercedes Lisboa Ch**, por siempre contar con ustedes y por la unión que nos ha caracterizado como hermanos; que esto les sirva de ejemplo a seguir.

¡Los quiero!

A mi novio **Danny Marcano**, por ser apoyo fundamental en este logro que también es de él.

¡Te amo!

A mi compañera de trabajo de grado **Nohelys Ortiz**, por darme la oportunidad de realizar esta investigación en equipo.

¡Gracias!

A mis tías, tíos, primas y primos por haberme brindado toda su confianza y apoyo en los momentos que más lo necesite.

¡Gracias!

A mi abuela **María Ramos**, a mi tío **Cesar Lisboa** y a mi querida amiga **Lexandre Viaje** que aunque no estén físicamente, los llevo siempre en mi corazón.

¡Siempre los recordaré!

A mis profesoras **Damaris Zerpa, Elka Malavé y Rosmary Veltri** por habernos enseñado que todo se puede en la vida.

¡Excelentes!

Gabriela D.V. Lisboa Ch.

DEDICATORIA

Le dedico mi trabajo de grado a **dios** por darme amor, salud y sabiduría por permitirme culminar unos de mis objetivos.

TE AMO MI DIOS

A mi madre por apoyarme en todo. A mis tíos que son mis segundos padres por darme su cariño. A mis abuelos, por darme su cariño y amor.

LOS QUIERO

A mis hermanos y primos que me han ayudado de una manera u otra a la realización de unos de mis sueños que es graduarme. A Miraima y Geovannys (primas y hermanas) por darme el apoyo en todo mis estudios académicos desde la infancia hasta el momento de hoy.

LOS QUIERO

A mi novio Héctor por estar conmigo en los momentos buenos y malos, por su comprensión, cariño y amor.

TE AMO!!!!!!

A mi compañera de trabajo de grado Gabriela Lisboa por darme la oportunidad de hacer nuestro trabajo juntas, tener paciencia, comprensión y fue un honor compartir con ella está linda experiencia.

GRACIAS

A la mama, hermanos y abuela de mi compañera, por abrirme las puertas de su casa para realizar nuestro trabajo, por pasar buenos y gratos momentos y por sobre todo por su apoyo incondicional.

GRACIAS

A la Dra. Damaris Zerpa, la Dra. Elka Malavé y la profa Rosmary Veltri, por asesorarnos, por brindarnos sus conocimientos, su apoyo, comprensión y por sus exigencias que gracias a ellos pudimos elaborar un excelente trabajo.

MUCHAS GRACIAS.

A mi amiga Yisel que es como una hermana para mi, gracias por sus consejos, por apoyarme y pasar buenos y malos momentos conmigo.

TE QUIERO

Nohelys de Ortíz F.

AGRADECIMIENTO

Primeramente gracias a **DIOS** por darme vida, salud y entendimiento para poder lograr mis metas y llegar donde estoy.

A mi madre (Dunia) por apoyarme y darme consejos para guiarme en el camino del bien. A mis tíos (Omaira y Erasmo) que son mis segundos padres, que me han querido como una hija, y que gracias a ellos he logrado mis objetivos les debo todo en la vida. A mis abuelos, por darme su cariño y amor.

A mis hermanos y primos que me han ayudado de una manera u otra a la realización de unos de mis sueños que es graduarme. A Miraima y Geovannys (primas y hermanas) por darme el apoyo en todo mis estudios académicos desde la infancia hasta el momento de hoy.

A mi novio Héctor por estar conmigo en los momentos buenos y malos, por su comprensión, cariño y amor. TE AMO!!!!

A mi compañera de trabajo de grado Gabriela Lisboa por darme la oportunidad de hacer nuestro trabajo juntas, tener paciencia, comprensión y fue un honor compartir con ella está linda experiencia.

A la mama, hermanos y abuela de mi compañera, por abrirme las puertas de su casa para realizar nuestro trabajo, por pasar buenos y gratos momentos y por sobre todo por su apoyo incondicional.

A la Dra. Damaris Zerpa, la Dra. Elka Malavé y la profa Rossmar Veltri, por asesorarnos, por brindarnos sus conocimientos, su apoyo, comprensión y por sus

exigencias que gracias a ellos pudimos elaborar un excelente trabajo. Muchas gracias.

A mis compañeros del curso de trabajo de grado, por ser un buen equipo y por apoyarnos mutuamente.

A la Universidad por abrirme sus puertas y permitirme estudiar en sus instalaciones y formarme como profesional.

A mi amiga Yisel que es como una hermana para mi, gracias por sus consejos, por apoyarme y pasar buenos y malos momentos conmigo.

A Josué por ayudarme conseguir la empresa Licorería La Florida C.A, para realizar mi trabajo de grado. A la empresa y sus trabajadores por abrirnos sus puertas.

A mis amigos Alba, Normary y Over, que me ayudaron a inscribirme en la universidad.

A mis amigos de clases Marina, Emperatriz, Jessica, Karina, María, Mariana, Verónica, Danny, Carlos, Eliomar, Franyer, Eduardo, Kiriam, Juan, Virginia, Eucaris, Roskarlis por compartir horas de clases y pasar buenos momentos en la universidad.

A mis amigos del liceo, por ser excelentes compañeros.

Nohelys de Ortiz F.

AGRADECIMIENTO

Primeramente le doy gracias a **JEHOVA DIOS**, por darme sabiduría y por ayudarme a cumplir esta meta que hoy estoy logrando.

A mi padre **Jesús Antonio Lisboa** por su amor y comprensión y sobre todo a mi madre **Roselys Del Valle Chacón**, por apoyarme en todo momento, son unos padres maravillosos.

A mis hermanos **Anthony D. Lisboa Ch** y **Roselvys Mercedes Lisboa Ch**, q a pesar de sus peleas, me brindaron su apoyo y hermandad.

A mi novio **Danny Marcano**, por brindarme su amor, por ayudarme, por estar siempre conmigo y por apoyarme en todo momento.

A mi compañera de Trabajo de Grado **Nohelys Ortiz**, le agradezco porque en todo momento estuvo al día, siempre me ayudo y por ser mi amiga desde el segundo semestre de yo haber entrado a la UDO.

A mi abuela **Carmen Chacón**, por tus consejos, orientación, por brindarme su hogar durante todo este tiempo, a mis tíos y tías por creer en mí.

Además quisiera agradecerle a la familia **Marcano Campos** quienes son para mí una segunda familia, ya que, siempre me apoyan, me quieren, me respetan, están conmigo en las buenas y en las no tan buenas. Los quiero un montón.

A mis primos y primas por siempre estar a la orden para todo, y por su compañía en este recorrido.

A mis amigas de infancia **Lexandre (Q.E.P.D)**, **Andrelvys**, **Einy**, **Sandimarlis** y **Yulitza**. por haberme apoyado durante toda mi carrera.

A mis amigos y compañeros de Curso Especial de Grado por haber estado conmigo todos esos momentos dentro y fuera del salón de clases, siempre los recordaré.

A mis grandes amigos: Karina López, María Rodríguez, Jessica Córdova, Marina León, Verónica, Eliomar, Juan Vicente, David, Franyer, Carlos, Noris bell, Carmen, Marlint, Meredith, Luís Carlos con quienes compartí muchos momentos de alegría, los quiero bastante muchachos, siempre seguirán siendo mis amigos.

A las personas que laboran en la **Empresa Licorería La Florida, C A**, por su ayuda y cooperación al momento de hacer nuestra investigación. Sobre todo a la licenciada Liliana Amatos por habernos recibido excelentemente y por ayudarnos a realizar este trabajo de grado.

A mis profesoras **Damaris Zerpa**, **Elka Malavé** y **Rosmary Veltri** por el buen desempeño que mostraron con todos nosotros, por enseñarnos a trabajar de una manera eficiente. Y a la **Universidad de Oriente**, así como a todo el gremio de Profesores que forman parte de la **Escuela de Administración**, por ser partícipes de este logro.

Gabriela D. V Lisboa Ch.

LISTA DE CUADROS

Cuadro N° 1. Sistematización de variables	25
Cuadro N° 2. Análisis Interno del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	118
Cuadro N° 3. Análisis Externo del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	127
Cuadro N° 4. Análisis de Impacto de los Elementos Internos que Influyen en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.	132
Cuadro N° 5. Análisis de Impactos de los Elementos Externos que influyen en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.	134
Cuadro N° 6. Hoja de Trabajo Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	136
Cuadro N° 7. Matriz DOFA para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	138

LISTA DE FIGURAS

Figura N° 1. Niveles estratégicos de las organizaciones	32
Figura N° 2 Matriz de Portafolios (BCG)	71

LISTA DE GRAFICO

Gráfico N° 9 aspectos financieros de la empresa que deben analizarse para la toma de decisiones de la misma.....	92
Gráfico N°10 Posibilidad de tomar decisiones efectivas sin el análisis financiero aplicado a la organización.....	93
Gráfico N°11 Elaboración del estado de situación financiera.....	94
Gráfica N°12 Importancia del estado de situación financiera para la organización...	95
Gráfico N° 15 Elaboración del estado de flujo de efectivo en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A	96
Gráfico N°16 Elaboración del estado de cambio de las cuentas de patrimonio.....	97
Gráfico N°17 Determinación de razones financieras en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A	98
Gráfico N°18 Métodos de análisis financieros que aplica el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.	99
Gráfico N°19 Determinación del Punto de Equilibrio.....	100
Gráfico N° 20 Finalidad de elaborar los presupuestos en la organización	101
Gráfico N° 21 Presupuestos representativos y adecuados para la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	101
Gráfico N° 22 Análisis de Costo elaborado por el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.	102
Gráfico N° 23 Análisis de Riesgo aplicado por el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.	102
Gráfico N°24 Determinación del el apalancamiento operativo y financiero de la empresa	103
Gráfico N° 25 Conocimiento del capital intelectual.....	104
Gráfico N°26 Conocimiento de la Información medioambiental.....	105
Gráfico N° 27 Factores del ambiente externo que influyen directamente en la	

operatividad del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	107
Gráfico N° 28 Aspectos económicos que inciden en las actividades desarrolladas en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	107
Gráfica N° 29 Efecto de la inflación y el índice de desempleo en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	108
Gráfico N°30 Efectos de las políticas cambiarias en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	109
Gráfico N°31 Efecto de las tasas de interés en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	110
Gráfico N°32 Efectos de los impuestos en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	110
Gráfico N°33 Aspectos sociales que inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	111
Gráfico N°34 Incidencia de la inseguridad, delincuencia y las manifestaciones públicas en las actividades del Departamento.....	112
Gráfico N°35. Incidencia de los programas y trabajos sociales implementados por el gobierno en las actividades del Departamento.....	112
Gráfico N° 36 Aspectos políticos y legales que inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	113
Gráfico N° 37 Incidencia de la situación política actual del país en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	114
Gráfico N° 38 Beneficio de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).....	114
Gráfico N° 39 Aspectos tecnológicos que inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	115
Gráfico N° 40 Avances tecnológicos beneficiosos para las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	116
Gráfico N° 41 Software contables novedosos en el Departamento de Contabilidad de	

la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	116
Gráfico N° 42 Aspectos geográficos que inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.....	117
Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.	127
Fuentes, Autores 2012.....	140



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NÚCLEO DE SUCRE
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN

**ANÁLISIS ESTRATÉGICO FINANCIERO EN EL DEPARTAMENTO DE
CONTABILIDAD DE LA EMPRESA LICORERÍA LA FLORIDA, C.A.**

AUTORES:

Lisboa Ch, Gabriela dv. C.I.:19.762.146

Ortiz F, Nohelys dc. C.I.: 20.062.909

RESUMEN

Las organizaciones juegan un papel fundamental en la actividad económica, social, ambiental y política de cualquier país, es por esto que toda organización que desee alcanzar los objetivos para los cuales fue creado y tenga la intención de perdurar en el tiempo, debe contar con personas que sean capaces de implementar estrategias como herramienta para alcanzar tal fin. Definir estrategias como es el plan de acción que tiene la administración para posicionar a la compañía en la arena de su mercado, competir con éxito, satisfacer a los clientes y lograr un buen desempeño del negocio, es la salida que han encontrado los actuales gerentes para guiar a la organización con éxito. Las finanzas han tomado cada vez más un enfoque estratégico, debido a que los gerentes se enfrentan a la situación de cómo crear valor dentro en un ambiente empresarial con incertidumbre, haciendo aplicación oportuna y correcta de los recursos. De allí que, el objetivo de la presente investigación es realizar un análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, a través de una investigación de campo de tipo descriptiva, tomando en cuenta todos los elementos internos sean financieros o no financieros, también se analiza el ambiente externo para determinar el impacto de los elementos que tienen incidencia en la empresa; todo esto, con la finalidad de hacer un análisis integral de la organización. Además, de la identificación sistemática e impacto de fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas y, la descripción de acciones estratégicas financieras requeridas que permitan aumentar la rentabilidad y la creación de valor.

Palabras claves: Estrategias, Gerencia Estratégica Financiera, Análisis Estratégico Financiero.

INTRODUCCIÓN

Actualmente la globalización de los mercados y las diversas tendencias de orden mundial, permiten visualizar un redireccionamiento estratégico en materia de supervivencia, si bien es cierto, los cambios condicionan a las organizaciones a generar procesos de adaptación, esto en muchas ocasiones conlleva a una serie de estrategias que socavan el desarrollo organizacional e individual, impactando diversas áreas que la componen.

En consecuencia, quienes tienen en sus manos la responsabilidad de direccionar las organizaciones, tienen un papel fundamental dentro de las decisiones que se tomen para afrontar los cambios. De allí que, es cuestión de conciencia individual poder minimizar las acciones que vayan en contravía del bien común entendido como el respeto sobre la dignidad humana, para que las tendencias organizacionales adoptadas estén acordes a las necesidades reales de cada entorno donde se gestionen.

El papel fundamental de los líderes debe concentrar los esfuerzos de las acciones, soportados en el ser y en el pensar, desde un modelo de integridad personal, ya que, desde una visión macro la integridad manifiesta de los líderes se refleja en el accionar íntegro de la organización que direccionan y por ende puedan alcanzar sus metas.

Aunque se dice que el gerente es el responsable del camino de la organización, éste busca el apoyo de las demás áreas que la conforman, ya que, ninguna persona por si sola es capaz de dirigir una entidad que sea de gran magnitud; por lo que, es necesario delegar funciones y responsabilidades a los diferentes niveles jerárquico. Dichos niveles están en la obligación de cumplir con las diferentes

actividades que le correspondan para alcanzar los objetivos trazados, siendo necesario que el gerente aplique estrategias que permitan colocar a la empresa en un status de competitividad, y que cuente con los mejores recursos internos para el desarrollo de las actividades, surgiendo de esta manera la gerencia estratégica, la cual consiste en el desarrollo de acciones a futuro que permitan orientar de forma efectiva los recursos de la organización, aprovechando las oportunidades que la favorezcan y ayudando al desenvolvimiento de los planes estratégicos.

Así mismo, los recursos financieros en cualquier empresa, representan el instrumento más importante y necesario para poder llevar a cabo los planes estratégicos, sin dejar a un lado la importancia que tienen los demás recursos (humanos, técnicos, entre otros), estos a su vez, se encuentran mutuamente relacionados. El responsable del área financiera, es el encargado del manejo del dinero, por lo tanto, es el principal garante de que la empresa posea la liquidez y capacidad necesaria para cumplir con las obligaciones u obtener recursos en el futuro. No obstante, debe diseñar, aplicar y evaluar estrategias financieras que le permitan encaminar a la organización hacia el logro de sus objetivos, estableciendo líneas de acción con miras al éxito. Es necesario tener presente, que la gerencia estratégica financiera, permite la correcta administración del capital de trabajo, tomando en consideración los elementos internos y externos que puedan afectar la posición financiera de la organización.

La gerencia estratégica financiera se lleva a cabo mediante un proceso que consta de tres etapas, planeación, formulación y evaluación, es en la primera etapa donde surge la necesidad de realizar el análisis de la información interna y externa, es decir, análisis estratégico financiero, el cual consiste en ubicar, extraer, conocer y analizar sus factores o elementos del entorno interno y externo. Por consiguiente, para que el análisis estratégico financiero sea exitoso se debe conocer la realidad de la organización, tanto en lo interno como en lo externo, pues éstos son factores

determinantes en el logro de los objetivos organizacionales.

Ahora bien, la empresa Licorería La Florida, C.A., es una empresa dedicada a la elaboración, envejecimiento y envasado de bebidas alcohólicas. Esta cuenta con varias unidades administrativas, dentro de las que se destaca el Departamento de Contabilidad, el cual tiene como finalidad registrar la información contable, la cual es realizada por el contador de la empresa y es enviada a la Junta Directiva, a Presidencia y a la Dirección General para que estos tomen las decisiones de la empresa.

Partiendo de lo que implica y la relevancia que tiene el análisis estratégico financiero, esta investigación tiene como objetivo primordial realizar un análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A., encontrándose las oportunidades existentes, las debilidades que imposibilitan el funcionamiento efectivo de las actividades llevadas a cabo en el mismo, y también las fortalezas que posee el mencionado Departamento, así como las amenazas que existan en su entorno.

La investigación está estructurada por capítulos, los cuales se detallan de la siguiente forma: Capítulo I, contiene las generalidades del problema de investigación, a su vez abarca: el planteamiento del problema de investigación; objetivos de la investigación, objetivo general, objetivos específicos; justificación y alcance de la investigación y el marco metodológico: nivel de la investigación; tipo de investigación; población y muestra; técnicas y procedimientos para la organización, análisis e interpretación de la información y sistematización de variables.

El Capítulo II, donde se desarrolla desde el punto de vista teórico, el análisis estratégico financiero y por último, un Capítulo III, referido al análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A.

CAPÍTULO I

GENERALIDADES DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 El problema de investigación

Es común decir que no hay investigación sin un “problema” y que un problema bien planteado es mejor que cualquier solución gratuita. Pero ¿de qué estamos hablando? ¿Qué es un “Problema”? Aristóteles menciona que el Problema “es un procedimiento dialéctico que tiende a la elección o al rechazo o también a la verdad y al conocimiento”. También es definido por Kant como “proposiciones demostrativas que necesitan pruebas o son tales como para expresar una acción cuyo modo de realización no es inmediatamente cierto” (<http://www.uazuay.edu.ec/bibliotecas>).

Cualquier investigador tiene que empezar con una pregunta, ésta es la cuestión que se formula el investigador en relación al proyecto que pretende realizar. En lo referente al diseño, hay técnicas más o menos difíciles que se tendrán que aplicar. La pregunta es un proceso abierto a la intervención del investigador, no hay muchas reglas para la formulación de las mismas, tiene que ser un proceso intuitivo, creativo, esto es lo que diferencia una buena investigación de otra (<http://www.aniorte-nic.net>). Según (Arias 2006:39) el problema de investigación, “es una pregunta interrogante sobre algo que no se sabe o que se desconoce y cuya solución es la respuesta o el nuevo conocimiento obtenido mediante el proceso investigativo”. Por su parte, Méndez (2008:161) indica que el problema de investigación “está definido por lo que es objeto de conocimiento”.

De acuerdo a lo antes señalado, en este capítulo se expresará en términos concretos y explícitos el planteamiento del problema, los objetivos y la justificación

de la investigación, en torno al tema abordado en la idea de investigación: Análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A

1.1.1 Planteamiento del Problema de Investigación

Según el Instructivo para la Presentación de Proyectos de Trabajos de Grado, Escuela de Administración (2006:7), el planteamiento del problema: “es la definición clara y precisa, del problema que se desea investigar”. Hernández y otros (2004:42), indican que el planteamiento del problema “significa afinar y estructurar más formalmente la idea de investigación”. Por lo que, a continuación se describen los indicios que se irán desarrollando a lo largo del desarrollo del problema de investigación.

Las organizaciones son definidas por Chiavenato (1993:5), como: “un sistema de actividades conscientemente coordinadas formado por dos o más personas; la cooperación entre ellas es esencial para la existencia de la organización”. Se dice que éstas, poseen recursos materiales, inmateriales y humanos que unidos forman la entidad como tal; por lo que, se deben tener claro los objetivos que persiguen las mismas, pues ellos son el punto donde se orientan sus energías para así lograr el éxito.

Para Stoner y Freeman (1992:4), “las organizaciones están compuestas y reunidas por un grupo de personas que buscan los beneficios de trabajar juntas con el propósito de alcanzar una meta común”. De acuerdo a lo antes mencionado se puede comprender que las organizaciones son un conjunto de personas que trabajan entre sí, con miras a alcanzar un objetivo en común.

Para poder lograr con eficiencia los planes u objetivos de una organización, es necesario que la gerencia determine cuál es la actividad de dicha organización para llevar acabo la realización de los planes que se hayan elaborado.

Las organizaciones deben poseer una persona con la capacidad de enfrentar o buscar acciones que permitan dirigirla o encaminarla de manera correcta, teniendo presente la misión, visión y objetivos para la cual fue creada y es allí donde actúa la gerencia, la cual es definida por Jaime Ariansen (2007:1), como: “ciencia, arte o técnica que enseña las más eficientes formas de conducir las organizaciones hacia metas previamente fijadas con un profundo y claro conocimiento de la naturaleza humana”. Por tal razón, el aspecto central de las organizaciones con miras al éxito es la calidad de sus líderes con plena libertad en el sentido de su emancipación, poseedores de un alto nivel de capacidades, lo cual le permite gerenciar el cambio con visión proactiva.

La gerencia es definida por Crosby (1988:1), “como el arte de hacer que las cosas ocurran”. Mientras que Krygier (1988:5), define la gerencia “como un cuerpo de conocimientos aplicables a la dirección efectiva de una organización”. En líneas generales, la gerencia además de ser un arte como lo indica Crosby (1988), es un cuerpo de conocimiento que se debe emplear para la formulación de estrategias en la dirección que le permitan alcanzar con efectividad los objetivos planteados en la organización. No obstante, para que en una empresa se puedan alcanzar los objetivos establecidos por la gerencia, debe existir una persona (gerente), que debe llevar a cabo múltiples funciones, entre ellos representar a la organización frente a terceros y coordinar todos los recursos a través de los procesos administrativos.

De allí que, toda organización que desee alcanzar los objetivos para los cuales fue creado y tenga la intención de perdurar en el tiempo, debe contar con personas que sean capaces de implementar estrategias como herramienta para alcanzar tal fin.

Thompson y Strickland (2005:3), plantean que la estrategia de una empresa es el plan de acción que tiene la administración para posicionar a la compañía en la arena de su mercado, competir con éxito, satisfacer a los clientes y lograr un buen desempeño del negocio. La palabra estrategia proviene del griego *strategia* que significa el arte de dirigir ejércitos. Se remonta aproximadamente a mucho antes del año 500 A.C. cuando el legendario general chino Sun Tzu escribió el más antiguo tratado militar, "El arte de la guerra".

Para H. Koontz y Weihrich (1998:71), las estrategias “son programas generales de acción que llevan consigo compromisos de énfasis y recursos para poner en práctica una misión básica”. Son patrones de objetivos los cuales se han concebido e iniciado de tal manera, con el propósito de darle a la organización una dirección planificada.

Las estrategias son los medios por los cuales se lograrán los objetivos organizacionales que incluyen expansión geográfica, diversificación, adquisición de competidores, obtención del control de proveedores, penetración en el mercado, entre otros. Es la acción de marcha que se sigue para poseer niveles de recursos ajenos a quien la emprende.

Las globalizaciones, conjuntamente con el entorno económico-social, vivido en todos los países en los últimos años, obligan a las empresas a adoptar estrategias empresariales enfocadas a reorganizar tanto sus procesos internos como aquellos que les permitan mantener y mejorar sus planes de acción. En Latinoamérica existen empresas que aplican estrategias, como por ejemplo:

Seguros Sura ubicada en (Colombia) Gonzalo Alberto Pérez, presidente de Seguros Sura, está empeñado en que sus clientes comiencen a recibir la utilidad de sus servicios desde que compran un seguro. Es decir, que no tengan que padecer los siniestros para

comenzar a percibir beneficios. Este énfasis en el servicio y en “volver tangible el seguro”, hace que el desarrollo del talento humano en la compañía sea un tema estratégico. De hecho, la compañía montó un programa de formación en servicio que consta de más de 18 módulos. El programa, llamado “Leyendas del Servicio Suramericana”, ha recibido a más de 3.357 participantes. Su objetivo: inculcar principios como la transparencia, el respeto, la responsabilidad y la equidad. Esta política se ha transformado en cifras: más de un centenar de ascensos en el último año y un modelo de compensación por desempeño que se extendió a todos los niveles de la organización. Además, se formaron más de 106 nuevos líderes al interior de la organización en el Centro para el Liderazgo y se crearon nuevos programas de recreación, deporte y cultura, de los que se beneficiaron más de 2.315 personas entre trabajadores y sus familias (<http://www.dinero.com>).

En este ejemplo la empresa tiene la necesidad de aplicar estrategias como el programa de formación del talento humano para así darle vida a los principios de responsabilidad, respeto y transparencia con el fin de incrementar la participación de sus empleados.

Para poder gerenciar eficazmente, la organización debe elaborar una serie de estrategias, para ello es necesario poner en práctica el proceso de administración estratégica que Según David (2008:7), “es un proceso mediante el cual se formulan, ejecutan y evalúan las acciones que permitirán que una organización logre los objetivos”. Thompson y Strickland (2005:6), definen la administración estratégica como “el proceso administrativo de crear una visión estratégica, así como implantar y ejecutar dicha estrategia y después, con el transcurso del tiempo, iniciar cualesquier ajustes correctivos en la visión, los objetivos, la estrategia, o su ejecución que parezcan adecuados”.

Para Jean Paul Sallenave (<http://www.degerencia.com>), "La gerencia estratégica de la empresa moderna requiere tanto conocimientos técnicos como la comprensión de los factores estructurales, sociales y políticos que le dan forma".

Siguiendo a David (2008), la administración estratégica se refiere a la formulación, ejecución y evaluación de acciones que permiten que una organización logre sus objetivos. La formulación de estrategias incluye la identificación de las debilidades y fortalezas internas de una organización, la determinación de las amenazas y oportunidades externas de una empresa, el establecimiento de misiones de la industria, la fijación de los objetivos, el desarrollo de las estrategias alternativas, el análisis de dichas alternativas y la decisión de cuáles escoger.

El proceso de administración estratégica se puede describir como un enfoque objetivo y sistemático para la toma de decisiones en una organización. La administración estratégica se trata de un intento por organizar información cualitativa y cuantitativa, de tal manera que permita la toma de decisiones efectivas en circunstancias de incertidumbre (<http://www.gestiopolis.com>). A continuación señalamos un ejemplo de la puesta en práctica del proceso de administración estratégica:

Las organizaciones venezolanas han aplicado el proceso de gerencia estratégica, observándose claramente en la Empresa El Nacional, donde se implantó una estrategia de innovación, tal como refiere Morillo (Revista Gerentes de Venezuela, 2009:47):

Hemos sido pioneros en incorporar el color, en encartar revistas gratuitas con contenido de calidad, y en aumentar el número de cuerpos y secciones en el periódico, así como en el desarrollo de suplementos especiales con contenidos segmentados, según el interés de los lectores. Innovamos con el lanzamiento de folletos coleccionables encartados en el periódico y, posteriormente, con el esquema de cupones para la adquisición de libros, enciclopedias, diccionarios, CD, etc. Para la gerencia del Diario El Nacional, la estrategia debe centrarse en atraer audiencias y, por eso, cada vez genera más productos editoriales y servicios adaptados a los gustos y necesidades del consumidor venezolano, basando estos lanzamientos, en estudios de investigación de mercado, información sobre tendencias internacionales y las mejores prácticas de los medios de vanguardia.

Ahora, el gerente de una organización debe tener conocimiento entre otras funciones tales como contabilidad y finanzas para que se le facilite la toma de decisiones e implantar y evaluar acciones en la organización. No obstante, las finanzas juegan un papel fundamental en las organizaciones, ya que, a través de ellas se dan los pasos necesarios para poder obtener la cantidad de recursos monetarios que se necesiten, es por ello que para Gitman (2003:3) las finanzas son el “arte y la ciencia de administrar dinero”. Mientras que para Betancourt y Moreno (2009:8), las finanzas proporcionan información suficiente y competente a la hora de tomar decisiones; por lo que, es de suma importancia realizar una planificación financiera, que se define como el proceso que proporciona una guía para dirigir, coordinar y controlar las acciones de la empresa para alcanzar sus objetivos.

La planificación financiera forma parte de la gerencia financiera, la cual se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la empresa.

De acuerdo a lo anterior, las finanzas han tomado cada vez más un enfoque estratégico, debido a que los gerentes se enfrentan a la situación de cómo crear valor dentro de un ambiente empresarial con incertidumbre, pues deben hacer aplicación oportuna y correcta de los recursos, motivado a esto surge la necesidad de que en las organizaciones se haga uso de la gerencia estratégica financiera.

De tal manera que se puede definir gerencia estratégica financiera, como:

Aquella que se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión

de la empresa (<http://www.gestiopolis.com>).

Según Caballero y otros (2010), la gerencia estratégica financiera está conformada por una serie de etapas, que integradas, van a permitir implantar una estrategia financiera de manera eficaz y eficiente. Entonces para desarrollar la gerencia estratégica financiera en una organización es necesario seguir una serie de pasos que de manera sistemática e integrada conforman el proceso de gerencia estratégica financiera, proceso que inducirá a la formulación, ejecución y evaluación de una serie de estrategias financieras de manera eficiente y eficaz.

El punto de partida del proceso de gerencia estratégica se inicia con la planeación o formulación estratégica financiera, que para Ortiz (2005), esta etapa descansa en la recopilación, el procesamiento y el análisis de información interna y externa mediante la cual formular, desarrollar y controlar la ejecución de las decisiones financieras, es decir, ubicar e identificar la misión, visión y objetivos organizacionales para la construcción y elección de las estrategias. Seguidamente se encuentra la ejecución de la estrategia financiera, que según Ortiz (2005), en esta etapa se busca el cumplimiento de los factores de la planeación (estrategias, programas, proyectos y políticas), que propician el alcance de los objetivos estratégicos, esto no es más que poner en práctica las estrategias elegidas en la etapa anterior y finalmente, la evaluación de la estrategia financiera que consiste en el montaje de un sistema de indicadores de gestión y de desempeño, con los cuales se busca conocer los factores internos y los externos que pueden explicar las desviaciones registradas entre lo proyectado y lo ejecutado, con esta evaluación, se pretende dar seguimiento a las estrategias formuladas e implantadas, permitiendo ver de qué manera se están logrando los objetivos y de lo contrario aplicar las acciones correctivas.

Para la aplicación del proceso de gerencia estratégica financiera, es necesario realizar el análisis de la información interna y externa, es decir, análisis estratégico financiero, el cual se encuentra en el punto inicial del proceso y consiste en ubicar, extraer, conocer y analizar sus factores o elementos del entorno interno y externo (Dess y Lumpkin, 2003).

El análisis estratégico constituye un proceso que requiere una consideración detallada de las metas y objetivos de la organización, un riguroso análisis de su entorno externo e interno, así como valorar los activos intangibles de la organización (Dess y Lumpkin, 2003). Además, Conso (1997:121), afirma que “tiene por objetivos esenciales la búsqueda de las condiciones del equilibrio financiero de las empresas, y la medición de la rentabilidad de los capitales invertidos”.

En la realización del análisis estratégico financiero, es necesario indagar no solo acerca de los factores financieros (cálculo de costos, cálculo del precio de venta, flujo de caja, elaboración de Presupuestos, análisis financieros, punto de equilibrio, capital de trabajo, riesgo e incertidumbre) que afectan a la organización, pues existen otros factores no financieros (capital intelectual, plusvalía, gerencia basada en valor, información medioambiental.) que afectan la situación de esta y agregan valor a la misma. Simultáneamente se busca saber, a través del análisis interno, cuáles son sus debilidades y fortalezas financieras, así como también a través del análisis externo, qué representa una amenaza para la organización y cuáles son sus oportunidades de negocios.

En el sector licorero también se debe aplicar análisis estratégico financiero:

En el Ecuador la industria licorera opera desde hace 50 años y ha logrado, desde la desmonopolización de la producción de alcohol, captar una parte importante del mercado. Sin embargo, un sinnúmero de actividades clandestinas introducen licores que no se producen con

la calidad necesaria y evaden impuestos. En el país existen, aproximadamente, unas 60 empresas licoreras; 16 pertenecen a la Asociación y representan el 80% de la contribución tributaria. Alrededor de 5 o 6 millones de cajas de licores se producen en el país al año; de este monto, el 60% corresponde a aguardientes, un 20% a rones y el 20 restante a productos de distinta calidad. En años anteriores, la industria ha participado con un 12 a 15% de las recaudaciones totales de ICE (impuesto a consumos especiales) recaudado en el país. (<http://www.explored.com>).

En Colombia el licor es de gran importancia, tanto así que una de las grandes cervezeras del mundo (bavaria) es procedente y construye su mercado en este país, por otro lado desde épocas de la colonia licores artesanales como el chirrinche (aguardiente tradicional), la chicha o el masato fermentado eran características de los trabajadores y peones, el licor es fuente no solo de riqueza en nuestro país ya que ha logrado construir grandes emporios.

Existen muchas marcas de rones mexicanos. Siendo México un gran productor de caña de azúcar, se tiene la materia prima perfecta para elaborar ron. Entre ellas se conocen el Ron XafrA REAL, Ron Mocambo, el Ron Potosí, el Ron Envy, Ron Potrero, etc. Ron Bacardi también se produce en México principalmente para consumo del mercado interno, es elaborado bajo supervisión de Bacardi & Company Limited. (<http://es.answers.yahoo.com>).

Venezuela como es un país caribeño, sus rones, añejados en barril de roble, son de cuerpo ligero, pero firmes y tersos al paladar, con aromas y sabores afrutados y maduros. Los principales rones que producen son Ron Santa Teresa, Superior, Pampero, Cacique y Diplomático, con sus respectivas variedades, estas marcas de ron venezolano son consideradas de las mejores del mundo. Los rones Pampero y Cacique son los rones latinoamericanos afiliados a la internacional de licores Diageo y el ron Diplomático, el ron más premiado del mundo que ostenta más de 33 medallas en concursos de alto prestigio internacional desde el año 1996 hasta el último Concurso Mundial de Bruselas 2008 celebrado en Chile en donde Reserva Exclusiva ganó medalla de oro y Añejo y Reserva ganaron medalla de plata, es producido por el consorcio Destilerías Unidas, S.A, ubicado en la población de La Miel, en el estado

Lara.

Ahora bien, Licorería La Florida es una empresa dedicada a la Fabricación y Envejecimiento de Bebidas Alcohólicas, fue fundada en 1972 en la ciudad de Cumaná, estado Sucre; por Don Rafael Rosendo Yáñez Quijada, quien desde el año 1948 practicaba el oficio en la población de Nueva Colombia del mismo estado de Venezuela. Esta empresa se encuentra ubicada en la Avenida Las Palomas, Complejo Industrial RYQ, Cumaná, Estado Sucre.

La empresa es hoy por hoy una de las más representativas del estado Sucre, proyectando su imagen tanto dentro como fuera de nuestras fronteras.

Para la producción de sus licores, Licorería La Florida, C.A., une hoy los más avanzados recursos tecnológicos con el esmero, dedicación y mística del personal, principal activo de la empresa, que intervienen en los procesos permitiendo obtener productos de alta calidad e insuperable sabor y aroma.

Esta empresa tiene como visión (<http://www.laflorida.com.ve>):

Consolidar nuestro liderazgo en el oriente de Venezuela y afianzar el crecimiento hacia el centro-occidente del país. Incursionar con firmeza en los mercados internacionales, todo apoyado en su potencial humano, su sistema de gestión de la calidad y su estabilidad financiera. Cumplir como una empresa de gran responsabilidad social y enfocada a sus clientes.

La misión de Licorería la Florida C.A consiste en “elaborar una gama de licores de excelente calidad y relación valor/precio, orientados a satisfacer y exceder las necesidades y expectativas de nuestros clientes, con sus grandes compromisos con su potencial humano y la comunidad” (<http://www.laflorida.com.ve>).

Teniendo como objetivos de calidad:

- Cumplir con los requerimientos de productos de los clientes en cuanto a cantidad, tipo de productos y tiempos de entrega, comprometiéndonos a velar por la adecuada preservación de los mismos, de forma tal que podamos mantener una cartera de clientes completamente satisfechos y convertirnos en un suplidor confiable para nuestros clientes nacionales y futuros clientes internacionales.
- Asegurar la adquisición de materias primas, insumos, bienes y servicios de óptima calidad, que cumplan con los requisitos especificados por la organización para la efectiva realización de sus productos, satisfaciendo y excediendo las necesidades y requerimientos de sus clientes.
- Garantizar el suministro confiable y oportuno, hacia las líneas de envasado, de bebidas alcohólicas de primera calidad, que cumplan con las especificaciones necesarias para satisfacer los requerimientos del producto y de la organización.
- Elaborar productos que cumplan con los requisitos establecidos para cada uno de ellos, garantizando su preservación y trazabilidad cumpliendo con la planificación programada por la organización.
- Garantizar el cumplimiento de los estándares de calidad requeridos por cada uno de los productos a través de la implantación de procesos de medición, mejora y trazabilidad.
- Mejorar a través de un plan estratégico de actividades las competencias, la sensibilización y el desarrollo integral del talento humano de la organización, enmarcado en un clima organizacional armonioso y que satisfaga las expectativas de los trabajadores.
- Garantizar un ambiente de trabajo seguro, higiénico y ordenado que permita al personal desarrollar sus labores de manera efectiva cumpliendo lo establecido en el marco legal vigente.
- Mantener las maquinarias, equipos, instrumentos de medición y toda la

infraestructura en general en óptimo estado de disponibilidad con la finalidad de garantizar la efectividad de los procesos.

La empresa Licorería La Florida C.A está representada por cinco niveles:

- Primer nivel: está integrado por la Junta Directiva, Presidencia y Dirección General. Estos se encuentran orientados por un Asesor Legal.
- Segundo nivel: este nivel está conformado por la Gerencia General.
- Tercer nivel: está conformado por las siguientes gerencias: Gerencia de Recursos Humanos, Gerencia de Administración y Gerencia de Operaciones.
- Cuarto nivel: está conformado por departamentos como: Departamento Recursos Humanos, Departamento de Administración y Departamento de Operaciones.
- Quinto nivel: está conformado por unidades como: las coordinaciones, las ingenierías y almacenistas.

El Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A., tiene como función registrar la información contable, la cual es realizada por el contador de la empresa y es enviada a la Junta Directiva, a Presidencia y a la Dirección General para que estos tomen las decisiones de la empresa.

Debido a que en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A., no se ha realizado antes un análisis estratégico financiero, surge la necesidad de realizarlo, para de esta manera ayudar con la canalización de sus objetivos organizacionales, identificación de sus debilidades, fortalezas (a lo interno) y oportunidades, amenazas (a lo externo), de modo que le permita al Departamento mejorar su desempeño y por ende el logro de sus objetivos, rentabilidad y generar valor para la organización.

De acuerdo a lo antes señalado y en relación con el problema planteado, surge

la siguiente interrogante:

¿Cuáles son los elementos que deben ser considerados en el análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A.?

Así mismo, de la interrogante anterior se derivan las siguientes:

¿Cuáles son los elementos internos financieros y no financieros del Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A.?

¿Cuáles son los elementos externos asociados a los elementos financieros y no financieros que afectan al Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A.?

¿Cuáles son las debilidades y fortalezas del Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A.?

¿Cuáles son las amenazas y oportunidades del Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A.?

¿Cómo impactan los elementos internos financieros y no financieros y los elementos externos al Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A.?

¿Qué acciones estratégicas en relación a los elementos financieros y no financieros son requeridas en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A.?

1.1.2 Objetivos de la Investigación

1.1.2.1 Objetivo General

Realizar un análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad

de la empresa Licorería La florida, C.A.

1.1.2.2 Objetivos Específicos

- Analizar los elementos internos financieros y no financieros del Departamento de Contabilidad de la empresa, Licorería La Florida C.A.
- Analizar los elementos externos asociados a los elementos financieros y no financieros que afectan al Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A.
- Identificar las debilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades del Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A.
- Determinar el impacto de los elementos internos financieros y no financieros y los elementos externos del Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A.
- Describir las acciones estratégicas en relación a los elementos financieros y no financieros requeridas en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A.

1.1.3 Justificación y Alcance de la Investigación

Según el Instructivo para la Presentación de Proyectos de Trabajos de Grado de la Escuela de Administración (2006:9): la justificación “consiste en exponer la importancia que representa para quien investiga llevar a cabo la investigación, destacando los posibles aportes desde el punto de vista teórico y práctico, además de los beneficios de la misma”. Considerando este concepto y la importancia que tienen

las investigaciones, se dice que ésta va dirigida a resolver una problemática y mediante ella se procura dejar aportes que de una u otra forma permitan solventar los conflictos causados.

Una de las problemáticas que presentan las organizaciones hoy en día son los constantes cambios que pueden poner en riesgo el funcionamiento de las mismas, es allí, donde se debe tomar en consideración el análisis estratégico financiero como una alternativa vital para el logro de los objetivos financieros, pues, ella permite la correcta administración del capital de trabajo, la evaluación y control de la estructura de sus costos, realización de análisis de los estados financieros para evaluar la posición financiera presente o pasada de la empresa; así mismo, minimizar o contrarrestar las posibles debilidades y riesgos, al igual que, aprovechar las fortalezas y oportunidades que pueden predominar en cualquier momento.

Esta investigación se justifica, porque realizar un análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A, le permitirá a la empresa identificar correctamente las oportunidades que ofrece el entorno para su beneficio en forma más eficiente y eficaz que le permita el cumplimiento de la misión de la organización; así como, facilitar la gestión de sus objetivos en un periodo determinado. Asimismo, el reconocimiento correcto de las amenazas que otorga el entorno a la organización y prepararse ante los eventos que puedan afectar su misión y desarrollo de sus objetivos. Además identificar las debilidades que presente la empresa que no le permita a la organización lograr con éxito sus objetivos. También reconocer las fortalezas que ella tenga para realizar aquellas actividades con un alto grado de eficiencia. Nuestra investigación le servirá de referencia a las siguientes generaciones, de tal manera que podrán identificar los factores que afecten el cumplimiento de los objetivos financieros en el Departamento de Contabilidad de una empresa, y pueda posteriormente plantearse estrategias financieras que le permitan aprovechar sus fortalezas y oportunidades y, minimizar

sus debilidades y amenazas del entorno de la compañía.

1.2 Marco Metodológico

Para Fidias Arias (2006), el marco metodológico es el que comprende el tipo de investigación, las técnicas y los instrumentos que serán utilizados para llevar a cabo la indagación; es decir, es el cómo se realizará el estudio para responder el problema planteado. De allí que, este capítulo incluye todos los aspectos relacionados con la metodología de investigación que será empleada, comprende el nivel de investigación, el tipo de investigación, población y muestra, sistematización de variables, las técnicas estratégicas y procedimientos para la recolección, análisis, interpretación, y presentación del informe final.

1.2.1 Nivel Investigación

Arias (2006:23) define el nivel de la investigación como el “grado de profundidad con que se abarca un fenómeno u objeto de estudio”. De acuerdo a su naturaleza, existen varios tipos, cuya aplicación dependerá del grado de profundidad con que se realiza, y por sus características, puede ser exploratoria, descriptiva y explicativa.

- Investigación exploratoria: es aquella que se efectúa sobre un tema u objeto poco conocido o estudiado, por lo que sus resultados constituyen una visión aproximada de dicho objeto.
- Investigación descriptiva: consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubica en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere.
- Investigación explicativa: se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante

el establecimiento de relaciones causa-efecto. En este sentido, los estudios explicativos pueden ocuparse tanto de la determinación de las causas, como de los efectos, mediante la prueba de hipótesis. Sus resultados y conclusiones constituyen el nivel más profundo de conocimientos.

De acuerdo a las definiciones anteriores, esta investigación es descriptiva, ya que busca la caracterización de los elementos internos financieros y no financieros y los elementos externos que afectan al Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A, para de esta manera aplicar el análisis estratégico financiero como medio para alcanzar los objetivos planteados y darle el uso razonable a los recursos financieros con que cuenta este departamento.

1.2.2 Tipo de Investigación

Para Arias (2006:26) el tipo o diseño de la investigación es “la estrategia general que adopta el investigador para responder al problema planteado. En atención al diseño, la investigación se clasifica en: documental, de campo y experimental”.

- La investigación documental: “es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas”.
- La investigación de campo: “es aquella que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna, es decir, el investigador obtiene la información pero no altera las condiciones existentes”.
- La investigación experimental: “es un proceso que consiste en someter a un objeto o grupo de individuos a determinadas condiciones, estímulos o tratamiento

(variable independiente), para observar los efectos o reacciones que se producen (variable dependiente).

Esta investigación es de campo, ya que, la información necesaria se obtuvo de forma directa con el personal que labora en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A. dándole sustento a lo que refiere Arias (2006). Durante este proceso se obtuvo información relacionada directamente con el problema de investigación, por tal razón es necesario recurrir a la revisión bibliográfica, páginas de Internet, tesis de grado y revistas para lograr así la profundización del tema de investigación en específico (análisis estratégico financiero), logrando con esto, la comprensión del tema para así aplicarlo en el objeto de estudio correspondiente (Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A).

1.2.3 Población y Muestra

Arias (2006:81) define a la población como un “conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación”, e indica que se clasifica en: población finita, “agrupación en la que se conoce la cantidad de unidades que la integran”, y población infinita, “es aquella en la que se desconoce el total de elementos que la conforman”.

Por su parte, el Instructivo para la Presentación de Proyectos de Trabajo de Grado de la Escuela de Administración (2006:13) indica que la muestra “representa una parte de la totalidad de los sujetos de la investigación”.

En atención a lo anterior, en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A, se encuentran laborando actualmente siete personas,

quienes son los responsables de ejecutar las funciones del mismo; por consiguiente, se considera que esta población es finita, por lo que, no se requiere muestra alguna.

1.2.4 Técnicas para la Recolección, Organización, Análisis e Interpretación de la Investigación.

Para Arias (2004:99), las técnicas de recolección de datos “son las distintas formas o maneras de obtener la información”. Además Arias (2004), plantea varias técnicas para la recopilación de datos e información, tales como:

- La observación: es una técnica que consiste en visualizar o captar mediante la vista en forma sistemática, cualquier hecho, fenómeno o situación que se produzca en la naturaleza o sociedad, en función de unos objetivos de investigación preestablecidos.
- La encuesta: es una técnica que pretende obtener información que suministra un grupo o muestra de sujetos acerca de si mismos, o en relación con un tema en particular, esta puede ser oral o escrita.
- La entrevista: es una técnica basada en un diálogo o conversación “cara a cara”, entre el entrevistador y el entrevistado acerca de un tema previamente determinado, de tal manera que el entrevistador pueda obtener la información que requiere.
- El cuestionario, es la modalidad de encuesta que se realiza de forma escrita mediante un instrumento o formato en papel contentivo de una serie de preguntas. Se le denomina cuestionario autoadministrado, porque debe ser llenado por el encuestado, sin intervención del encuestador.

En función de lo anterior y considerando el diseño de investigación, la técnica de recolección de información necesaria para recoger la información y dar respuestas a las interrogantes planteadas se utilizó la encuesta en modalidad de cuestionario.

Instrumento que fue aplicado al personal que labora en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A.

1.2.5 Sistematización de Variables

Arias (2004), define la sistematización de variables como “el conjunto de características cambiantes que se relacionan según su dependencia o función en una investigación”.

Para Arias (2006), las variables se clasifican según su función en:

- Independientes: son las causas que generan y explican los cambios en la variable dependiente. En los diseños experimentales la variable independiente es el tratamiento que se explica y manipula en el grupo experimental.
- Dependiente: son aquellas que se modifican por acción de la variable independiente. Constituyen los efectos o consecuencias que se miden y que dan origen a los resultados de la investigación.
- Intervinientes: son las que se interponen entre la variable independiente y la dependiente, pudiendo influir en la modificación de esta última. En un diseño experimental puro, este tipo de variable debe ser controlada con el fin de comprobar que el efecto es debido a la variable independiente y no a otros factores.
- Extrañas: también llamadas ajenas, son factores no controlables directamente por el investigador y que pueden ejercer alguna influencia en los resultados.

De acuerdo a lo anterior, las variables consideradas en esta investigación son: independiente y dependiente. Dichas variables, por su naturaleza, no pueden ser estudiadas como un todo, sino que deben ser descompuestas en sus partes constitutivas o dimensiones.

Para Arias (2004), una dimensión “es un elemento integrante de una variable compleja, que resulta de su análisis o descomposición”.

Así mismo, Arias (2004), señala que una vez que han sido establecidas las dimensiones de la variable, todavía faltan los elementos o evidencias que muestren como se manifiesta o comportan dicha variable o dimensión. Estos elementos son los indicadores.

Arias (2004), define un indicador como “un indicio, señal o unidad de medida que permite estudiar o cuantificar una variable o sus dimensiones”. De acuerdo a los planteamientos anteriores se realizó la sistematización de variables mostrada en el cuadro N° 1.

Cuadro N° 1. Sistematización de variables

Variables	Dimensiones	Indicadores
Análisis Estratégico Financiero	Elementos Internos	<ul style="list-style-type: none"> • Elementos financieros: <ul style="list-style-type: none"> – Análisis de los estados financieros. – Capital de trabajo. – Razones financieras. – Análisis de porcentajes. – Análisis de tendencias. – Modelo DuPont. – Análisis de los proyectos de inversión. – Punto de equilibrio. – Riesgo y rendimiento. – Apalancamiento. – Costo de capital y estructura de capital. – Los presupuestos. • Elementos no financieros:

	Elementos Externos	<ul style="list-style-type: none">- Capital Intelectual.- Plusvalía.- Gerencia basada en valor- Información medioambiental.- Económicos.- Políticos y Legales.- Sociales y culturales- Competitivos y geográficos.
--	--------------------	---

CAPÍTULO II

ANÁLISIS ESTRATÉGICO FINANCIERO

2.1 La estrategia

La palabra estrategia proviene del griego *strategia* que significa el arte de dirigir ejércitos. Se remonta aproximadamente a mucho antes del año 500 A.C. la historia de la estratégica comenzó en el ejército, el estratega o estrategista era el comandante militar que formulaba o planeaba las maniobras necesarias para la consecución de un objetivo específico. Uno de los objetivos clave de la estrategia tanto militar como empresarial es “ganar una ventaja competitiva”.

Para Hitt y Otros (2004:9), la estrategia es “un conjunto de compromisos y actos integrados y coordinados cuyo objetivo es explotar las competencias centrales y conseguir una ventaja competitiva”.

H. Igor Ansoff (1976), define la estrategia como “la dialéctica de la empresa con su entorno”. Stoner y Freeman (1996), por su parte la definen:

Desde dos perspectivas: en la primera perspectiva, explican que la estrategia es el programa general para definir y alcanzar los objetivos de la organización y poner en práctica su misión. Esta definición representa un papel activo y racional de los administradores al formular la estrategia de la empresa. La segunda perspectiva explica que la estrategia es una guía de respuestas de la organización a su ambiente a través del tiempo; esta perspectiva muestra el lado pasivo de los administradores al momento de formular la estrategia de la empresa, porque se ajustan a su entorno solo cuando surge la necesidad.

La estrategia de una empresa es el plan de acción que tiene la administración

para posicionar a la compañía en la arena de su mercado, competir con éxito, satisfacer a los clientes y lograr un buen desempeño del negocio (Thompson y Strickland 2005). Las estrategias son los medios por los cuales se lograrán los objetivos organizacionales que incluyen expansión geográfica, diversificación, adquisición de competidores, obtención del control de proveedores, penetración en el mercado, entre otros. Es la acción de marcha que se sigue para poseer niveles de recursos ajenos a quien la emprende.

Según Mintzberg y otros (1993:40), mediante el establecimiento de estrategias las organizaciones pueden asegurar el logro de los objetivos propuestos, además que sirven como maniobra específica destinada a dejar de lado al oponente o competidor, éstas se comparten tanto planes para el futuro como patrones del pasado, que permite a la organización situarse en cualquier posición viable de manera de ubicarla en el entorno, en que compite.

Para Hitt y otros (2004:22), la estrategia tiene como objetivo aprovechar los recursos, las capacidades y las competencias centrales de la empresa para alcanzar sus metas en un entorno competitivo. Además mencionan que la estrategia tiene como misión ser un enunciado del objetivo exclusivo de la empresa y del alcance de sus operaciones, en términos de productos y mercados.

2.2 Tipos de estrategias

Las estrategias se aplican en distintos contextos (<http://es.wikipedia.org>):

- Estrategia empresarial: se refiere al conjunto de acciones planificadas anticipadamente, cuyo objetivo es alinear los recursos y potencialidades de una empresa para el logro de sus metas y objetivos de expansión y crecimiento.

- Estrategia de *marketing*: está dirigida a generar productos y servicios que satisfagan las necesidades de los clientes, con mayor efectividad que la competencia, a fin de generar en el cliente lealtad hacia una empresa o una marca. Es una parte del *marketing* que contribuye en planear, determinar y coordinar las actividades operativas
- Estrategia militar: se denomina de esta forma al direccionamiento de las operaciones de campaña, que parte de un análisis de las condiciones del enemigo, tiempo, terreno y medios de combate, a fin de establecer el uso más eficiente de las potencialidades de las propias tropas, dirigidas a lograr la derrota del adversario al menor costo material, humano, político y económico posible. Para algunos es el conjunto de acciones que se desarrollan en el campo de batalla y las medidas tomadas para conducir un enfrentamiento armado.
- Juegos de estrategia: género de juegos en los que se tiene en cuenta el análisis de las variables que inciden en la victoria o la derrota, para la definición de una propuesta de valor que dirija las capacidades propias y explote las desventajas del adversario con el fin de obtener la victoria, ya sea política, militar o económica.
- Estrategia evolutiva: métodos computacionales que trabajan con una población de individuos que pertenecen al dominio de los números reales.
- Estrategia en el ajedrez: tiene que ver con la evaluación de posiciones de ajedrez y con la elaboración de objetivos y tácticas a largo plazo para los movimientos futuros.
- Estrategia directiva (dirección estratégica): es aquella que requiere realizarse en

grupos de trabajo.

2.2.1 clasificación de la estrategia

David (2008), señala que las estrategias se clasifican de la siguiente manera:

- Estrategias ofensivas: estas estrategias tratan de obtener una ventaja competitiva mediante actuaciones agresivas contra rivales competidores, antes de que éstos puedan establecer una estrategia defensiva. Las mismas tienen como propósito la consolidación de la organización en el mercado, y dentro de ella se encuentran:
 - Las estrategias de concentración, cuando la empresa centra todo su esfuerzo en un único producto, buscando trabajar con altos niveles de productividad, eficiencia y eficacia.
 - Las estrategias de diversificación concéntrica, se dan cuando la entidad decide realizar productos o prestar servicios que están relacionados con su actividad principal.
 - Las estrategias de integración vertical, se dan cuando la organización decide agregar una nueva etapa a la cadena de producción o servicio.
 - Las estrategias de diversificación de conglomerado, cuando la empresa decide diversificar su línea de productos pero, que no tienen relación con su primera actividad.
 - Estrategias de fusiones, se dan con la combinación de dos o más entidades en una sola adquisición, es la compra que una compañía realiza de otra, pero deja que la adquirida realice operaciones de forma independiente.
 - Estrategias de operaciones conjuntas, cuando dos o más empresas se unen para realizar un proyecto que ninguna podía hacer por separado;
 - innovación, es la búsqueda permanente de nuevos mercados y productos.
 - Las alianzas estratégicas, cuando las empresas unen sus fuerzas para lograr

efectos sinérgicos, pero cada una de ellas mantiene su identidad.

- Estrategias defensivas: el objetivo de una estrategia defensiva es la de reducir el riesgo de un ataque y disminuir el impacto negativo que puedan afectarlas. Solo se han definido cuatro, las cuales son:
 - Reducción o ennichamiento, consiste en disminuir el número de operaciones de la empresa y así mejorar su productividad;
 - Desinversión, cuando la empresa cierra o vende parte de su operación para concentrarse en las tareas básicas derivadas de su misión;
 - Liquidación, se realiza cuando los niveles de ineficiencia son muy altos, entonces la compañía decide vender o disponer de sus bienes previos a trámites legales.
 - Estrategia de recuperación, la cual se define cuando la empresa realiza acciones que dirijan a suspender su declive y establecer un ambiente de supervivencia y de utilidades.

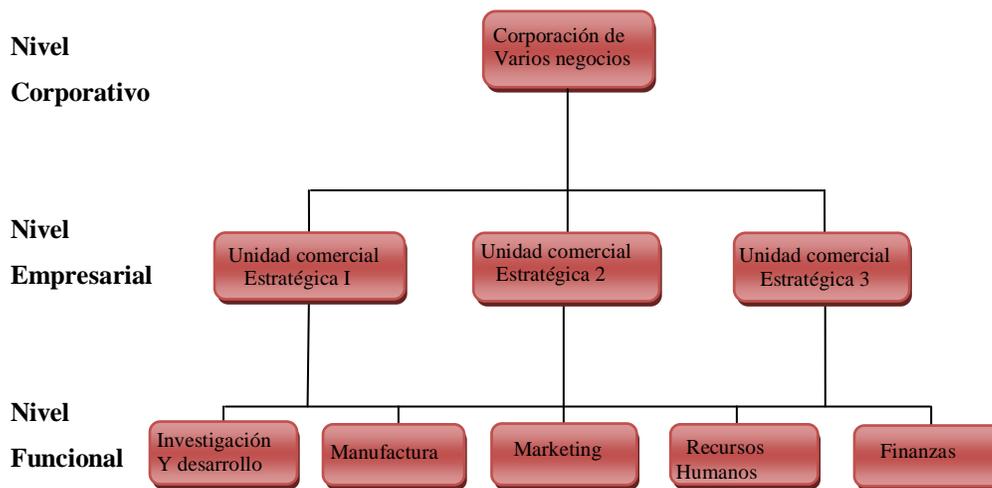
- Estrategias genéricas: estas estrategias están dirigidas a todas las unidades estratégicas de negocios, es decir, señalan la dirección por áreas globales. En estas estrategias se pueden mencionar elementos como productividad laboral, modernización tecnológica, orientación al mercado, entre otras.

- Estrategias concéntricas: son aquellas estrategias que afectan a toda la organización, debido a los cambios del mundo actual, los cuales tienen incidencia en el entorno empresarial. En estos casos, los gerentes se ven obligados a diseñar estrategias que soporten el plan trazado para las diferentes áreas funcionales, pero, para ello, deben tomar en cuenta principios tales como: calidad, el servicio y la capacidad del personal; los cuales deben ser incluidos en la formulación de estrategias para cada caso en particular.

- Estrategias competitivas: consiste en desarrollar una amplia fórmula de cómo la empresa va a competir, cuáles deben ser sus objetivos y que políticas serán necesarias para alcanzar tales objetivos. Está relacionada con el modo de competir en cada negocio y buscando en este caso la consecución de sinergias positivas dentro de cada negocio, a través de la integración de las áreas funcionales. Las estrategias competitivas consisten en lo que está haciendo una compañía para tratar de desarmar las compañías rivales y obtener una ventaja competitiva.

Así mismo Robbins y Coulter (2005) plantean que, en una organización las estrategias están divididas en tres niveles (corporativo, empresarial y funcional); donde los directores son los responsables de las estrategias corporativas. Los gerentes de nivel medio son los responsables de las estrategias empresariales y los gerentes de nivel inferior de las estrategias funcionales (Ver figura N° 1).

Figura N° 1. Niveles estratégicos de las organizaciones



Fuente: Robbins y Coulter. 2005. Pág. 187.

Según Robbins y Coulter (2005:187), en las organizaciones las estrategias son

realizadas por la alta gerencia, pero el resto de los niveles deben realizar planes de acción que conlleven a alcanzar las estrategias formuladas por ésta. Estos planes de acción también deben ser estratégicos, por ello se dice que, las estrategias son elaboradas en todos los niveles de la empresa. A este respecto, los niveles de estrategia son:

- Estrategia a nivel corporativo: esta estrategia se formula especialmente para aquellas organizaciones que tienen más de una línea de negocios, ésta va a determinar el rol que habrá de cumplir cada una de las empresas que integran la organización. También, en este nivel, la estrategia pretende dar respuesta a la siguiente pregunta: ¿en qué negocio o negocios se debe incursionar?
- Estrategia a nivel de negocios: en este nivel la estrategia intenta determinar cómo debe competir una corporación en cada uno de sus negocios, en pocas palabras, la estrategia es formulada para alcanzar las metas de esa entidad o negocio en especial.
- Estrategia a nivel funcional: son las estrategias que se formulan para tratar de cumplir con las metas de los departamentos o unidades funcionales de una empresa. Las estrategias desde el nivel funcional se realizan tomando en cuenta cómo respaldar a la estrategia a nivel de negocios y ésta, a su vez, ayuda a formular la estrategia a nivel corporativo.

2.3 Gerencia Estratégica Financiera

Para Robbins y Coulter (1996:8), la gerencia “se refiere al proceso de hacer que las actividades sean terminadas con eficiencia y eficacia con y a través de otras personas”.

Para Jaime Ariansen (2007:1), la gerencia “es ciencia, arte o técnica que enseña las más eficientes formas de conducir las organizaciones hacia metas previamente fijadas con un profundo y claro conocimiento de la naturaleza humana”.

La gerencia según Crosby (1988) “Es un cuerpo de conocimiento que se debe emplear para la formulación de estrategias en la dirección que le permitan alcanzar con efectividad los objetivos planteados en la organización”.

Es por esto, que el término gerencia combinado con el de estrategia, se dice que, está referida al proceso de selección de políticas y estrategias de acción administrativa, que permitan la maximización de los resultados mediante la utilización apropiada de los recursos organizacionales (Villegas, 1991).

La gerencia estratégica es definida por varios autores como administración estratégica, como es el caso de los siguientes autores:

Robbins y Coulter (2005:180) señalan que la administración estratégica “es el conjunto de decisiones y acciones administrativas que determinan el desempeño a largo plazo de la organización”.

Siguiendo a Robbins y Coulter (2010:163), uno de los términos utilizados con frecuencia en la administración estratégica es el modelo del negocio, que es simplemente la manera en que la compañía va a ganar dinero. El modelo de negocio se enfoca en dos factores: 1) si los clientes valoraran lo que produce la compañía. 2) si la compañía puede ganar dinero produciéndolo.

Fred David (2008) define la administración estratégica como el arte y la ciencia de formular, implementar y evaluar decisiones multifuncionales que le permitan a una organización lograr sus objetivos. Como la misma definición lo

implica, la administración estratégica se enfoca en integrar la administración, el marketing, las finanzas y la contabilidad, la producción y las operaciones, las actividades de investigación y desarrollo, así como los sistemas computarizados de información, para lograr el éxito de la organización.

Según Fred David (2008:6), “el proceso de administración estratégica consta de tres etapas: formulación, implementación y evaluación de la estrategia”.

- Formulación de la estrategia incluye desarrollar la visión y la misión, identificar las oportunidades y amenazas externas para la organización determinar las fortalezas y debilidades internas, establecer objetivos a largo plazo, generar estrategias alternativas y elegir las estrategias particulares que se habrán de seguir. Entre los temas de la formulación de la estrategia están decidir que nuevos negocios emprender, cuales abandonar, como asignar los recursos, si conviene expandir las operaciones o diversificarse, si es recomendable entrar en mercados internacionales, si es mejor fusionarse o crear una empresa conjunta, y como evitar una toma de poder hostil.
- En virtud de que ninguna organización cuenta con recursos ilimitados, los estrategas deben decidir qué estrategias alternativas beneficiarán más a la empresa. Las decisiones relacionadas con la formulación de la estrategia vinculan a una organización con productos, mercados, recursos y tecnologías específicos durante un amplio periodo. Las estrategias determinan las ventajas competitivas a largo plazo y, para bien o para mal, las decisiones estratégicas tienen importantes consecuencias multifuncionales y efectos duraderos en una organización. Los ejecutivos son quienes cuentan con la mejor perspectiva para comprender por completo las ramificaciones de las decisiones de formulación de la estrategia, además de que tienen autoridad para asignar los recursos necesarios

para su implementación.

- Implementación de la estrategia requiere que la empresa establezca objetivos anuales, formule políticas, motive a los empleados y destine recursos para llevar a la práctica las estrategias. La implementación de la estrategia implica desarrollar una cultura que la apoye, crear una estructura organizacional eficaz, dar una nueva dirección a los esfuerzos de marketing, elaborar presupuestos, desarrollar y utilizar sistemas de información y vincular la remuneración del empleado con el desempeño de la organización.

- Evaluación de la estrategia es la etapa final de la administración estratégica. Los gerentes necesitan saber de inmediato que ciertas estrategias no están funcionando bien, y la evaluación de la estrategia es el principal medio para obtener esta información. Todas las estrategias son susceptibles a futuras modificaciones, ya que los factores tanto externos como internos cambian de manera constante. Tres actividades fundamentales de la evaluación de la estrategia son:
 - Revisar los factores externos e internos que son la base de las estrategias actuales.
 - Medir el desempeño.
 - Realizar acciones correctivas.

La evaluación de la estrategia es tan necesaria porque ¡el éxito de hoy no garantiza el éxito de mañana! El éxito siempre genera problemas nuevos y diferentes; las organizaciones que se muestran indulgentes consigo mismas se condenan a desaparecer.

2.3.1 Concepto de Gerencia Estratégica Financiera

La gerencia estratégica financiera, nos ayuda a conocer el proceso que la compone, la cual está conformada por una serie de etapas, que integradas, van a permitir implantar una estrategia financiera de manera eficaz y eficiente.

La gerencia estratégica financiera es aquella que se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la empresa (<http://www.gestiopolis.com>).

2.3.2 Etapas del Proceso de Gerencia Estratégica

Ortiz (2005), identifica tres etapas del proceso estratégico financiero, las cuales se mencionan a continuación:

- Planeación o formulación estratégica financiera. Esta etapa descansa en la recopilación, el procesamiento y el análisis de información interna y externa mediante la cual se formula, desarrolla y controlan la ejecución de las decisiones financieras. De allí a que es necesario señalar, que la gestión financiera abarca los aspectos globales de la administración del sistema de información, del planeamiento, del control, del diagnóstico y del desarrollo de las políticas que impliquen el uso racional de recursos físicos y monetarios.
- La implementación o ejecución de la estrategia financiera. Para Ortiz (2005), en esta etapa se busca el cumplimiento de los factores de la planeación (estrategias, programas, proyecto y políticas) que proporcionan el alcance de los objetivos financieros.
- La evaluación de las estrategias financieras. No solo basta con la puesta en

práctica de las estrategias, sino el seguimiento continuo de las acciones implementadas, de esta forma se observará si se están cumpliendo los objetivos planeados, que tan eficaces y eficientes han sido las estrategias formuladas e implementadas, de lo contrario no se podrá aplicar a tiempo los correctivos necesarios para ayudarla a que se lleven a cabo de manera correcta.

Ahora bien, dentro de la etapa de planeación estratégica financiera, como paso fundamental se lleva a cabo el análisis estratégico financiero, con el objeto de identificar los factores (internos y externos), así como los recursos financieros y no financieros que pueden de una u otra manera afectar el desarrollo de los planes de la organización.

2.4. Análisis Estratégico Financiero

Para Conso (1997:121), el análisis estratégico tiene por objetivos esenciales la búsqueda de las condiciones del equilibrio financiero de las empresas, y la medición de la rentabilidad de los capitales invertidos.

El análisis estratégico constituye un proceso, el cual requiere una consideración detallada de las metas y objetivos de la organización, un riguroso análisis de su entorno externo e interno, así como valorar los activos intangibles de la organización (Dess y Lumpkin, 2003). En cuanto al análisis de las metas y objetivos, éstos deben estar claramente articulados para canalizar por toda la organización los esfuerzos de los individuos hacia fines comunes. Las metas y los objetivos representan la razón de ser de la organización desde el punto de vista del interés propio de sus accionistas y trabajadores. Éstos permiten expresar los cambios que se desean introducir en la empresa, así como los vínculos causales entre ellos.

Serna (2011:72), define el análisis o diagnóstico estratégico como “el análisis

de fortaleza y debilidades internas de la organización, así como amenazas y oportunidades que enfrenta la institución”.

2.4.1 Concepto de Análisis Estratégico Financiero

Es aquel que realiza una evaluación integral de todos los elementos que afectan de una u otra forma la parte financiera de la organización, aunque estos elementos no sean de carácter financiero, pero tienen incidencia en dicha área. Este análisis permite una mejor visión empresarial y ayuda a las organizaciones a enfrentar con mayor exactitud los frecuentes cambios económicos y financieros, producto de la globalización.

El análisis estratégico financiero abarca una investigación tanto interna como externa con el objeto de establecer las debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas, comparando factores internos y externos y fijando objetivos y estrategias para la empresa. Para examinar los factores internos se pueden desarrollar encuestas y administrarlas, tales como: el estado de ánimo de los empleados, la eficiencia de la producción, etc. El análisis requiere en la formulación de una estrategia, técnicas analíticas como la matriz de posición de estrategia y la evaluación de acción. En la toma de decisiones la formulación de estrategias decide con respecto a los objetivos por fijar y las estrategias por seguir. Es realizar un análisis del entorno y de los recursos que le permitan a una organización establecer misiones, objetivos y metas financieras por alcanzar.

2.4.2. Elementos del Análisis Estratégico Financiero

Son de suma importancia para la organización pues estos miden entre tantas cosas, los elementos internos y externos de la organización.

- Elementos externos del análisis estratégico financiero, es importante evaluar el ambiente externo de la organización, es decir, determinar las amenazas y oportunidades. Esta evaluación se centra en los factores económicos, sociales, políticos-legales, éticos, tecnológicos, geográficos. Del mismo modo, debe evaluarse ese ambiente en búsqueda de elementos de utilidad para la organización tales como: tecnológicos, productos y servicios en el mercado, así como otros factores necesarios que influyan en la competitividad de la misma.

En el proceso de formulación de la estrategia financiera, así como se analizan los elementos internos a la organización, también se deben analizar los elementos externos, a fin de tener conocimiento amplio de todo aquello que afecta a la organización. A tal efecto, los elementos externos relacionados con el proceso estratégico financiero, a juicio de Ortiz (2005), son:

- Tecnológico. Implica la posibilidad de quebrantos empresariales, producidos por la comercialización de recursos tecnológicos actuales a los que acuden las empresas competidoras para realizar la labor productiva. Por tal razón, se actualizan los procesos industriales o medios técnicos para la atención al cliente.

La tecnología, en sentido amplio, significa el empleo de la ciencia y la técnica en relación con el campo de la producción (procesos productivos) y/o nuevos productos; métodos de gestión; sistemas de información. La tecnología es un factor determinante de la capacidad competitiva de la empresa. Las tecnologías pueden clasificarse en: 1) Básicas, se caracterizan porque cualquier empresa podría utilizarlas. 2) Claves, no están al alcance de todas las empresas y posibilitan obtener unos productos claramente diferenciados o a menor coste que la competencia. 3) Incipientes, son aquellos que están en un primer estadio de desarrollo y que muestran un alto potencial para ser las tecnologías claves del

futuro. La tecnología es hoy una variable del entorno fundamental para muchas empresas. La rapidez del cambio tecnológico afecta a numerosos sectores (<http://www.uhu.es>).

- Elementos económicos son todos aquellos indicadores y políticas en materia económica, que se establecen y realizan en un país para determinar y medir el progreso de su economía, es decir, éstos van a dar a conocer si existe recesión o auge económico así como el poder adquisitivo de la población. Y se relacionan con el comportamiento de la economía, tanto a nivel nacional como internacional: índice de crecimiento, inflación, ingreso per cápita, PIB, comportamiento de la economía mundial, entre otros.
- Elementos políticos y legales. Se encuentran estrechamente entrelazados con el entorno social. En general, las leyes se aprueban como resultado de las presiones y los problemas sociales. En el ámbito político las actitudes y las acciones de los legisladores y líderes políticos y gubernamentales cambian con el flujo y reflujo de las demandas y creencias sociales. El gobierno afecta prácticamente a todas las empresas y todos los aspectos de la vida. En cuanto a lo referente a los negocios, desempeña dos papeles principales: los fomenta y los limita. Cabe también mencionar que, el gobierno también es el mayor cliente, pues compra bienes y servicios.
- En el ámbito legal el papel del gobierno es restringir y regular los negocios. Todo gerente de esta rodeado de una maraña de leyes, reglamentos y jurisprudencia, no sólo a nivel nacional sino también estatal y municipal. Es relativamente poco lo que puede hacer el gerente de cualquier empresa que no esté en cierta forma relacionado y con frecuencia, controlado por una ley o norma. Numerosas leyes y normas son necesarias, aunque muchas se vuelven obsoletas. Pero representan un ambiente complejo para todos los estos. Se

espera que conozcan las restricciones y requisitos legales aplicables a sus acciones. Por lo tanto, es comprensible que los gerentes de toda clase de organizaciones, en especial en los negocios y en el gobierno, tengan cerca de ellos un experto legal para tomar decisiones.

- Elementos éticos. La ética es la disciplina que se relaciona con lo bueno y lo malo y con el deber y la obligación moral. La ética en los negocios se relaciona con la verdad y la justicia y tiene diversos aspectos, tales como las expectativas de la sociedad, la competencia justa, la publicidad, las relaciones públicas, las responsabilidades sociales, la autonomía del consumidor y la conducta corporativa en el país de origen así como en el extranjero.

- Elementos sociales y culturales. El ambiente social se compone de actitudes, formas de ser, expectativas, grados de inteligencia y educación, creencias y costumbres de las personas de un grupo o sociedad determinados. Los distintos valores de la sociedad, la idiosincrasia nacional y en términos generales las costumbres y hábitos de una cierta comunidad determinan, en buena medida, de qué modo debe operar una organización, ya que tienen una fuerte influencia sobre las relaciones personales, reestructuración organizacional, la actitud ante trabajo, entre otros. El concepto de la responsabilidad social requiere que las organizaciones consideren las repercusiones de sus acciones sobre la sociedad. El entrelazamiento de estos elementos ambientales dificulta en extremo su estudio y comprensión. Pronosticarlos para que el gerente pueda anticiparse y prepararse para los cambios que resultan incluso más complejos. Los deseos, expectativas y presiones sociales dan lugar a leyes y estándares de ética.

- Elementos geográficos. Estos elementos tienen que ver con la ubicación geográfica de la organización. Es decir, la empresa debe evaluar las

condiciones climáticas imperantes en la región donde se encuentre, así como, las vialidades existentes, Todo esto, para saber si es más rentable transportar mercancía, por aire, por mar o por tierra. También, se evalúa la geografía en el caso de producir un nuevo producto en la empresa. De manera que, los elementos geográficos son los que afectan físicamente a la empresa como la localización, el clima, la infraestructura y las vías de acceso.

- Elementos competitivos. La competencia es la capacidad que tiene una empresa para mantenerse y sobresalir en el mercado. En la actualidad no basta con comprender a los clientes. Hoy en día las organizaciones se caracterizan por una intensa competencia, tanto al interior como al exterior del país. Muchas economías nacionales están desregularizando y apoyando a las fuerzas del mercado para las que operan. Las empresas multinacionales se desplazan, vertiginosamente, hacia nuevos mercados y practican la mercadotecnia global. Lo anterior ha resultado en que las empresas no tienen otra opción que fomentar la competitividad, poniendo cada vez más atención tanto a sus competidores como a los consumidores meta.

Englobando todos estos factores externos de la organización, es importante indicar que los gerentes no deben actuar de manera aislada con el entorno de la misma, debido que, existen éstos factores influyen en las estrategias planteadas, así como la responsabilidad social, y la repercusión de sus acciones que tiene sobre el mismo. En consecuencia, el gerente cuenta una serie de herramientas o instrumentos, que permite evaluar cada uno de ellos y tomar los cursos de acciones para lograr la armonía entre organización y el ambiente externo.

- Elementos internos del análisis estratégico financiero. Para Gitman (1996:5), las finanzas:

“Es el arte y la ciencia de administrar el dinero”. Las finanzas están vinculadas con el proceso, las instituciones, los mercados y los instrumentos implicados en el traspaso de dinero entre individuos, empresas y gobiernos, es decir, es la ciencia que estudia el manejo del dinero. Así mismo, Besley y Brigham (2009:4), señalan que “las finanzas conciernen a las decisiones que se toman en relación con el dinero o con más exactitud, con los flujos de efectivo”.

Las finanzas son una rama de la economía que estudia la obtención y gestión, por parte de una compañía, individuo o del Estado, de los fondos que necesita para cumplir sus objetivos y de los criterios con que dispone de sus activos (<http://es.wikipedia.org>).

El término finanzas incorpora así, cualquiera de los siguientes elementos (<http://www.tueconomia.net>):

- El estudio del dinero y de otros activos.
- La gerencia y el control de esos activos.
- Riesgos del proyecto que perfilan y de manejos.
- La ciencia del dinero de manejo.

La situación actual que impera en el mundo, caracterizada por una fuerte competencia global, bruscas y repentinas alteraciones económico-financieras generadoras de fuertes cambios en la cotización de las monedas y las tasas de interés, importantes variaciones en los precios de las materias primas, y continuos cambios en los gustos y preferencias de los consumidores, dan lugar a que las empresas deban ejercer un monitoreo constante de su situación financiera. Por esto, el administrador financiero tiene el compromiso con la organización de adquirir y usar los fondos con miras a maximizar el valor de ésta. Weston y Brigham (1994), especifican las actividades del administrador financiero de la siguiente manera:

- Preparación de pronósticos y planeaciones, el administrador financiero debe

interactuar con otros ejecutivos al mirar hacia el futuro y al determinar los planes que darán formas a la posición futura de la empresa.

- Decisiones financieras e inversiones de importancia mayor, una empresa exitosa generalmente observa un crecimiento rápido en las ventas, lo cual requiere de inversiones en planta, equipo e inventarios. El administrador financiero debe ayudar a determinar la tasa óptima de crecimiento en ventas y también debe ayudar a decidir sobre los activos específicos que se deberán adquirir y la mejor forma de financiar esos activos.
- Coordinación y control, el administrador financiero debe interactuar con otros ejecutivos para asegurarse que la empresa sea operada de la manera más eficiente posible. Todas las decisiones de negocios tienen implicaciones financieras y todos los administradores- tantos financieros como de otra naturaleza- necesitan tener esto en cuenta.
- Forma de tratar con los mercados financieros, el administrador financiero debe tratar con los mercados de dinero y de capitales. Toda empresa afecta y se ve afectada por los mercados financieros generales, de los cuales se obtienen los fondos, se negocian los valores de una empresa y se recompensa o se castiga a los inversionistas en consecuencia si los administradores financieros cumplen eficientemente con sus responsabilidades contribuirán a maximizar los valores de las empresas que dirigen.

Ahora bien, los elementos de la estructura financiera son los considerados para realizar el análisis de los elementos internos. Según Antonio Saldivar (2007), la estructura financiera como su nombre lo indica es el instrumento que muestra las relaciones entre los recursos que emplea una empresa y el origen de dichos recursos.

Para realizar el análisis de la estructura financiera se debe considerar una serie de elementos tales como:

- Elementos financieros. Dentro de estos elementos se tienen:
 - Análisis a los estados financieros. Según Weston y Brigham (1994), generalmente comienza por el cálculo de un conjunto de razones financieras cuyo propósito es revelar los puntos fuertes y débiles de una empresa en relación con los de otra compañía que participan dentro de la misma industria, y mostrar si la posición de la empresa ha estado mejorando o si se ha deteriorado a través del tiempo.

Para el análisis de los estados financieros se deben tomar en cuenta los sistemas de información financiera tales como: Estado de situación, el Estado de Ganancias y Pérdidas, el Estado de Cambio de las Cuentas del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo y a través de ellos determinar las razones financieras (Ortiz, 2005).

1. El Estado de Situación: Este estado suministra información sobre la estructura del financiamiento y de la inversión en una fecha específica. En tal sentido, contribuye a determinar la naturaleza de las fuentes de financiamiento (créditos comerciales, obligaciones financieras, provisiones para prestaciones sociales y capital aportado por los socios o accionistas), con el fin de valorar el peso del endeudamiento y de precisar la participación relativa del capital social y del patrimonio sobre el financiamiento total, como resultado que favorece la medición del grado de autonomía financiera. El estado de situación registra, además, la forma en que están invertidos los recursos, al incorporar el valor monetario de las disponibilidades monetarias, de las cuentas por cobrar, de los inventarios, de las inversiones temporales o títulos redimibles a corto plazo, del capital permanente representado por los diferentes activos fijos (terrenos, edificios, maquinaria, parque automotor,

muebles y enseres) y de la inversión en otras empresas, cuando se decide asumir el rol de inversionistas en otras organizaciones.

2. Estado de Ganancias y Pérdidas: también llamado Estado de Resultados, es un documento contable que muestra el resultado de las operaciones (utilidad, pérdida remanente y excedente) de una entidad durante un periodo determinado, tomando como parámetro los ingresos y gastos efectuados; proporciona la utilidad neta de la empresa. Para Ortiz (2005:30), los objetivos del estado de ganancias y pérdidas son: “evaluar la eficiencia en cobertura de costos y gastos, evaluar niveles de recuperación de fondos invertidos, evaluar resultados atinentes a posición de equilibrio y evaluar resultados del valor económico agregado”.
3. El Estado de los Cambios de las Cuentas en el Patrimonio: Para Ortiz (2005:34), este estado financiero “refleja el dinamismo de la acción empresarial, expresada en la cuantificación de las fuentes de financiamiento y de la aplicación de recursos percibidos durante un periodo”. Este estado permite calcular la participación porcentual de los orígenes internos (utilidades y reducción experimentada por los rubros propias de la inversión) y externas (aumento del capital social y crecimientos de las deudas comerciales y financieras de acuerdo al financiamiento total inherente a un periodo).
4. Estado de Flujo de Efectivo: según Kennedy (2002), muestra el movimiento del efectivo que sale y que ingresa al negocio, por medio de una lista de fuentes de ingresos de efectivo y los usos (desembolsos) del mismo. Este estado difiere de un estado de pérdidas y ganancias en que resume las operaciones de negocio que abarcan ingresos y egresos de caja, sin considerar su relación con las actividades que producen actividades que producen utilidades y al proceso de equilibrar los ingresos y los costos.

- Razones financieras. Para Gitman (2003), el análisis de las razones

financieras se basa en el uso de razones o valores relativos que implica métodos de cálculos e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el desempeño de la empresa.

Weston y Brigham (1994), señalan que entre los indicadores financieros o razones financieras más comunes se encuentran:

1. Razones de liquidez: cuya razón muestra la relación que existe entre el efectivo de una empresa y sus demás activos corriente con el pasivo corriente.
2. Razón corriente: esta razón mide con cierta extensión la liquidez de los activos corriente o la capacidad de un negocio para hacer frente a sus obligaciones del pasivo corriente en sus fechas de vencimiento. Se calcula dividiendo los activos corrientes entre los pasivos corrientes. Es decir:

$$\text{Razón Corriente} = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente.}$$

Estas razones evalúan al activo líquido de la empresa, también permiten conocer qué tan fácil pueden convertirse en efectivo a un valor justo en el mercado, además de conocer la posición de liquidez; si al ser avaluado responden a la siguiente pregunta ¿será la empresa capaz de cumplir con sus obligaciones corriente?

1. Razón rápida o prueba ácida: se calcula deduciendo los inventarios de los activos corrientes y posteriormente dividiendo el resto entre los pasivos de corriente.

$$\text{Razón ácida} = \text{Activo corriente} - \text{Inventarios} / \text{Pasivo corriente.}$$

Los inventarios son, por lo general, el menos líquido de los activos corrientes de una empresa; es decir, representan los activos sobre los cuales es más probable que ocurran pérdidas en caso de que sobrevenga una

liquidación. Por lo que, la medición de la capacidad de la empresa para liquidar sus obligaciones a corto plazo sin basarse en la venta de los inventarios es importante.

2. Las razones de administración de los activos: es un conjunto de razones que miden la efectividad con la que una empresa está administrando sus activos. Dentro de ella están:

3. Razón de rotación de inventario: se define como la división de las ventas entre los inventarios.

4. Razón de rotación de inventario = $\text{Ventas} / \text{Inventarios}$

5. Razón días de ventas pendientes de cobro: también denominada como periodo promedio de cobranza, se usa para valuar las cuentas por cobrar y se calcula dividiendo las ventas promedios por día entre las cuentas por cobrar; ello permite determinar el número de días de ventas que se encuentran incluidos en las cuentas por cobrar.

$\text{Razón días de ventas} = \text{Cuentas por cobrar} / \text{Promedio de ventas por día}$

$\text{Promedio de ventas por día} = \text{Ventas anuales} / 365 \text{ días}$

6. Razón de rotación de activos fijos: mide la efectividad con la que la empresa usa su planta y su equipo. Es la razón de las ventas de los activos fijos netos.

7. Razón de rotación de activos fijos = $\text{Ventas} / \text{Activos fijos netas}$

8. Razón de rotación de los activos totales: mide la rotación de todos los activos de la empresa, se calcula dividiendo las ventas entre los activos totales.

9. Razón de rotación de los activos totales = $\text{Ventas} / \text{Activos totales}$.

10. Razones de administración de deudas, la medida en la cual la empresa usa el financiamiento por medio de deudas o su apalancamiento financiero, tienen tres implicaciones de gran importancia: 1) al obtener fondos a través de deuda, los accionistas pueden mantener el control de una empresa con una inversión limitada; 2) los acreedores contemplan el capital contable, o los fondos proporcionados por los propietarios, para contar con un margen de seguridad; cuando los accionistas han proporcionado tan solo una pequeña parte del financiamiento total, los riesgos de la empresa los corren principalmente sus acreedores; 3) si la empresa obtiene un mejor rendimiento sobre las inversiones financiadas con fondos solicitados de préstamos que el interés que paga sobre los mismos, el rendimiento sobre el capital de los propietarios se ve aumentado o “apalancado” (Weston y Brigham, 1994).

11. Razón de endeudamiento: para examinar con frecuencia las deudas de una empresa en el análisis de estados financieros. Primero, se debe verificar las razones del balance general para determinar la medida en que se han utilizados fondos solicitados en préstamos para financiar los activos. En otras palabras, la razón de endeudamiento, mide el porcentaje de fondos proporcionados por los acreedores; para ello se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Razón de endeudamiento} = \text{Deuda total} / \text{Activos totales}$$

12. Razones del estado de ganancias y pérdidas: luego, se deben revisar las razones del estado de ganancias y pérdidas para determinar el número de veces que los cargos fijos quedan cubiertos por las utilidades en operación. Es decir, mide la capacidad de la empresa para satisfacer sus pagos anuales de intereses. Se determina dividiendo las utilidades antes de los intereses e impuestos, entre los cargos por intereses.

Razón de rotación de intereses a utilidades (TIE)=EBIT/Cargos por intereses.

Estos dos conjuntos de razones son de naturaleza complementaria, por lo tanto los analistas usan ambos tipos.

13. Razones de rentabilidad: la rentabilidad es el resultado neto de varias políticas y decisiones. Las razones que se han examinado proporcionan información acerca de la forma en que la empresa está operando, pero las razones de rentabilidad muestran los efectos combinados de la liquidez, de la administración de activos y de la administración de las deudas sobre los resultados en operación.

Bajo la razón de rentabilidad se calcula el margen de utilidad sobre ventas, la cual se calcula dividiendo el ingreso neto entre las ventas, muestra la utilidad obtenida por bolívares en ventas. Tal como:

$$\text{Margen de utilidad sobre ventas} = \frac{\text{Ingresos disponible para los accionistas comunes}}{\text{Ventas}}$$

14. Razón de generación básica de utilidades (BEP): esta razón indica la capacidad de los activos de la empresa para generar un ingreso en operación; se calcula dividiendo las utilidades antes de interés e impuesto (EBIT) entre los activos totales.

$$\text{Razón de generación básica de utilidades (BEP)} = \text{EBIT} / \text{Activos totales}$$

15. Razón de rendimiento sobre los activos totales, la razón del ingreso neto sobre los activos totales mide el rendimiento sobre los activos (ROA), después de interés e impuesto.

$$\text{Rendimiento sobre activos totales (ROA)} = \frac{\text{Ingreso neto disponible para los accionistas}}{\text{Activos totales Comunes}}$$

16. La tasa de rendimiento sobre la inversión de los accionistas comunes, se mide a través de la razón del ingreso neto al capital contable común (ROE). Por lo tanto:

$$\text{Razón del ingreso neto al capital Contable común} = \frac{\text{Ingreso neto disponible para los accionistas comunes}}{\text{Capital contable}}$$

El grupo final de razones, son las razones de valor de mercado, relacionada con el precio de las acciones de la empresa con sus utilidades y con su valor en libros por acción. Estas razones proporcionan a la administración un indicio de lo que los inversionistas piensan del desempeño anterior de la empresa y su prospecto futuro. Si la liquidez, la administración de activo, la administración de deudas y la rentabilidad de la empresa son buenas, entonces sus razones de valor de mercado serán altas y el precio de sus acciones probablemente llegará a ser tan alto como pudiera esperarse.

17. Razón precio-utilidades (P/E): muestra la cantidad de los inversionistas están dispuesto a pagar por bolívares de utilidad reportada.

$$\text{Razón precio-utilidad (P/E)} = \text{Precio por acción} / \text{Utilidades por acción.}$$

18. Razón de valor de mercado/valor en libro: la razón del precio de mercado de las acciones a su valor en libros proporciona otro indicio acerca de la forma en que los inversionistas contemplan a la compañía.

$$\text{Valor en libros por acción} = \frac{\text{Patrimonio contable común}}{\text{Acciones en circulación}}$$

$$\begin{array}{l} \text{Razón de valor de mercado} \\ \text{A valor en libros (M/B)} \end{array} = \frac{\text{Precio de mercado por acción}}{\text{Valor en libros por acción}}$$

- Apalancamiento: Gitman (2003:422), define el apalancamiento como “el resultado del uso de activos o fondos de costos fijos para aumentar los rendimientos a los dueños de la empresa”. En general, los incrementos de apalancamiento dan como resultado el incremento del rendimiento y el riesgo, mientras que las reducciones del apalancamiento dan como resultado la reducción del rendimiento y el riesgo.

La cantidad de apalancamiento en la estructura de capital de la empresa la combinación de deuda a largo plazo y capital mantenida por la empresa puede afectar de manera significativa su valor al afectar el rendimiento y el riesgo.

Para Gitman (2003), existen tres tipos básicos de apalancamiento:

1. Apalancamiento operativo: Se refiere al uso potencial de costos operativos fijos para magnificar el efecto de los cambios en las ventas sobre las utilidades antes de intereses e impuestos de la empresa.
2. Apalancamiento financiero: Se refiere al uso potencial de costos financieros fijos para magnificar los efectos de cambios en las utilidades antes de intereses e impuestos sobre las utilidades por acción de la empresa.

3. Apalancamiento total: Se refiere a los usos posibles de costos fijos, tanto operativos como financieros, para magnificar el efecto de cambio en las ventas sobre las utilidades por acción de la empresa. Por consiguiente, el apalancamiento total se puede ver como el impacto total de los costos fijos en la estructura operativa y financiera de la empresa.

- El control de los costos. Es de vital importancia para cualquiera empresa que se dedica a la fabricación de cualquier tipo de producto o a la prestación de servicios, debido a que, le servirá a la organización para determinar tanto el precio de venta como la utilidad que desea obtener. Es conveniente destacar que, el llevar un control de costos bajo principios perfectamente identificados no es exclusivo de las grandes empresas, es aplicable también a los negocios de poca o mediana amplitud tanto públicos como privados, rentables o sin fines lucrativos, por consiguiente, estos principios se pueden adaptar a las necesidades específicas de cada tipo de organización.

Kourdi (2008), plantea que controlar los costos es una forma de reforzar las ganancias o de reducir las pérdidas. Uno de los factores más relevantes del control de costo es la actitud. Si en toda la organización se fomenta entender las realidades financieras de la vida empresarial y la necesidad de ganar más de lo que se gasta, se marcaría una gran diferencia, no obstante los problemas de controlar costo varían de acuerdo con el tipo de rubro; es decir, sea una empresa de servicio bufete jurídico son totalmente diferente al de una clínica. Igualmente, se pone de manifiesto la madurez del negocio, por ejemplo, una empresa que está apenas iniciando sus operaciones comerciales manejaría sus costos totalmente diferentes a una multinacional. Otro factor influyente es el entorno externo y las condiciones económicas, además de la cultura organizacional y la visión y actitud de los empleados, proveedores, clientes y

accionistas.

Ortiz (2005), afirma que la finalidad primordial de un control de costos es obtener una producción de calidad con el mínimo de erogaciones posibles para, a su vez, ofrecer al público el precio más bajo y con ello estar en posibilidades de competir en el mercado y tratar de obtener un equilibrio entre la oferta y la demanda de los productos. Un punto importante para el logro de la eficiencia de las empresas es el control adecuado de los costos, para esto se utilizan técnicas de valoración de los costos, dentro de las que se encuentran las técnicas basadas en el uso de los costos reales y las basadas en el uso de los costos predeterminados y dentro de estos los estándares. Las bases del perfeccionamiento empresarial reconocen que esta última, constituye la técnica más avanzada de los costos predeterminados, evidenciando así su gran importancia.

- Presupuesto. Cálculo anticipado de los ingresos y gastos de una actividad económica (personal, familiar, un negocio, una empresa, una oficina, un gobierno) durante un período, por lo general en forma anual (<http://es.wikipedia.org>).

Según Ortiz (2005: 368), existen varios tipos de presupuesto como lo son:

1. Presupuesto de ventas. Éste es el soporte para determinar los ingresos que percibirá la empresa al comercializar sus productos o servicios.
2. Presupuesto de compras. Este presupuesto consolida el ejercicio del abastecimiento en los campos comerciales y de apoyo logístico.
3. Presupuesto de producción. Su elaboración se sustenta en el presupuesto

de ventas. De este presupuesto depende el plan de requerimientos de insumos y recursos a emplear en el proceso productivo.

4. Presupuesto de comercialización. Corresponde a los costos en que se incurre para llevar un producto desde su origen (fábrica) hasta el consumidor final, incluidas la publicidad, la promoción y las comisiones por ventas, entre otros.
 5. Presupuesto de gastos administrativos. Recopila los diferentes gastos causados por la gestión administrativa, o sea, interpreta el apoyo logístico humano proporcionado a las funciones del abastecimiento, la producción y el transporte hacia la empresa y desde ella.
- Riesgo y rendimiento. Al momento de realizar inversiones los gerentes deben tomar en cuenta el rendimiento que va a tener esta inversión en el tiempo y, además, debe tomar en cuenta el riesgo, término que va de la mano con el rendimiento. Por ello, es necesario conocer estos dos términos; siendo el rendimiento definido por Van Horne y Wachowicz (1994:108), como “el ingreso recibido sobre una inversión, más cualquier cambio en el precio de mercado, expresado riesgo es la probabilidad de perder todo o parte de lo que estamos invirtiendo. Básicamente, la fuente de riesgo es la incertidumbre, que proviene del hecho de que no se puede saber exactamente lo que sucederá en el futuro. No se puede adivinar cuál va a ser el precio del dólar o de una acción. Las decisiones se toman con una expectativa de ganancias, que en el futuro se pueden realizar o no.

Los administradores deben tener claro a la hora de invertir las preferencias del riesgo existentes, los cuales son tres:

1. Indiferencia al riesgo. No es necesario ningún cambio en el rendimiento por el aumento del riesgo.
2. Aversión al riesgo. El rendimiento requerido aumenta en relación al aumento del riesgo.
3. Aceptación al riesgo. En este caso el rendimiento requerido disminuye en relación con un aumento en el riesgo.

La mayoría de los gerentes tienen aversión al riesgo, es decir, piden compensación a medida que el riesgo es mayor por lo tanto, existen métodos para evaluar el riesgo de una inversión entre los cuales están:

1. El análisis de sensibilidad. Es un método que se vale de numerosas estimaciones de rendimientos posibles a fin de obtener el sentido de la variabilidad entre los resultados, en este caso el riesgo se mide según la amplitud de variación que se obtiene restando el resultado pesimista del optimista. Cuanto mayor sea la amplitud de variación de un activo mayor será su variabilidad o riesgo.

2. Desviación estándar. Es un indicador estadístico de la variabilidad de una distribución alrededor de su media. Para conocer la desviación estándar se debe conocer primero el valor esperado, que es el promedio ponderado de los resultados posibles con las probabilidades de ocurrencia como pesos. Para calcular la desviación estándar se debe aplicar la siguiente fórmula:

$$\sigma = \sqrt{\sum_{i=1}^n (R_i - \bar{R})^2 (P_i)}$$

Dónde:

σ = desviación estándar.

$\sum_{i=1}^n (R_i - \bar{R})^2$ = a la sumatoria de los rendimientos esperados para la i ésima posibilidad menos el valor esperado, al cuadrado.

P_i = la probabilidad de ocurrencia del R_i .

$\bar{R} = \sum_{i=1}^n (R_i)(P_i)$ = valor esperado

Ahora, lo que se busca al realizar una desviación estándar es conocer la variabilidad de los rendimientos y así conocer el riesgo de la inversión, la desviación mientras más grande sea, mayor será el riesgo y, la variabilidad del rendimiento.

3. Coeficiente de variación. Es una medida de dispersión relativa, la cual resulta útil en la comparación de los activos con rendimientos esperados diferentes y se calcula mediante la fórmula siguiente:

$$CV = \frac{\sigma_{\bar{R}}}{\bar{R}}$$

Dónde:

CV= coeficiente de variación.

$\sigma_{\bar{R}}$ =desviación estándar.

\bar{R} = rendimiento esperado.

Las medidas de riesgo buscan evaluar el riesgo de un activo en relación a su rendimiento, es decir, según el comportamiento del rendimiento se determina qué tan riesgoso puede ser la inversión, de allí a que a mayor rendimiento mayor riesgo. Pero, se debe tomar en cuenta que los inversionistas rara vez colocan todo su capital para invertir en una solo activo o inversión. En vez de eso construyen una cartera de activos o portafolio, la cual se puede definir como una combinación de dos o más

activos, es por ello la necesidad de evaluarlos y conocer más de éstos.

Para evaluar una cartera de activos se tienen las siguientes medidas (Van Horne y Wachowicz, 1994):

1. Rendimiento de portafolio. Es el rendimiento esperado de un portafolio o simplemente un promedio ponderado de los rendimientos esperados de los valores de los que consta ese portafolio. La fórmula general para el rendimiento esperado de un portafolio, es la siguiente:

$$\overline{R_p} = \sum_{j=1}^m A_j \overline{R_j}$$

Dónde:

$\overline{R_p}$ = rendimiento de portafolio.

$\sum_{j=1}^m A_j \overline{R_j}$ = la sumatoria de la proporción de fondos totales invertidos en el valor j (A_j), por el rendimiento esperado para el valor j (R_j); y m es el número total de elementos en el portafolio.

2. Correlación. Es una medida estadística de la relación, de haber alguna entre series de números que representan datos de cualquier tipo, desde rendimientos hasta resultados de pruebas. Existen dos tipos de correlación una positiva, la cual se da cuando dos series se mueven en el mismo sentido y correlación negativa cuando dos series se mueven en sentidos opuestos.

3. Diversificación. Consiste en minimizar el riesgo de un portafolio, y la mejor forma de hacerlo es combinar activos que muestren una correlación negativa o una positiva baja.

Cuando se está presente ante una cartera de activos existen dos riesgos que se deben tomar en cuenta, las cuales según Van Horne y Wachowicz, (1994), son:

1. Riesgo sistemático. Se deben al riesgo que afectan al mercado global, tal como cambios en la economía de la nación, es decir, es la variabilidad del rendimiento sobre acciones o portafolios que está asociada con cambios en el rendimiento sobre el mercado como un todo.
2. Riesgo no sistemático. Es la variabilidad del rendimiento sobre acciones o portafolios que no se explica por movimientos del mercado en general puede evitarse a través de la diversificación.

De allí que, se hace necesario evaluar estos riesgo que pueden de una u otra forma afectar la cartera de activos, ya que, al realizar dicho estudio estos pueden ser eliminados permitiendo así un mejor aprovechamiento de la cartera de activos.

En cuanto al rendimiento, es importante resaltar no solo se puede calcular para una inversión, sino que también se puede calcular para el capital propio en lo siguiente se conocerá a cerca del rendimiento.

Entre los tipos de rendimientos se tienen:

1. Rendimiento sobre el total activo o sobre la inversión. Es la medida que resume la eficiencia operativa y el desempeño de la administración, expresando la ganancia neta como un porcentaje del promedio total de activo. Además, proporciona una idea sobre el rendimiento global ganado y sobre la inversión en la empresa. Es una razón que se utiliza para determinar la relación de la rentabilidad de la empresa en relación al total de los activos invertidos en la producción de la renta, y se calcula mediante las siguientes fórmulas:

ROA= utilidad operacional / activos totales promedios

MUN = utilidad después de ISLR / Ventas.

Dónde:

ROA= rendimiento sobre el total activo

MUN= margen de utilidad neta

2. Rendimiento sobre el capital propio. Mide la retribución de este capital, dicho rendimiento refleja el efecto de la utilización de los recursos ajenos sobre el rendimiento del capital propio, las acciones preferentes se excluyen de esta categoría, ya que su rendimiento es fijo, además se les excluye del cálculo del rendimiento del capital propio. Para obtener el rendimiento del capital propio, se utiliza el beneficio neto antes de intereses, se debe tener en cuenta que los impuestos sobre el capital reducen el rendimiento final y se deben tomar en consideración al realizar el cálculo del rendimiento del capital propio. La fórmula del cálculo rendimiento sobre el capital propio es la siguiente:

ROE= utilidad neta / promedio de capital.

- Análisis del punto de equilibrio. Según Antonio Saldivar (1999: 106). Es el volumen de ventas necesario para cubrir los gastos fijos. Se relaciona con la venta real o proyectada para conocer la estabilidad y el riesgo implícitos en la operación de la empresa, ya que esto indica el porcentaje que pueden disminuir las ventas sin que se llegue a perder dinero.

Gastos Fijos

Punto de equilibrio= _____

Margen/ Ventas

- Elementos no financieros. son todos aquellos que no pueden ser medidos por el dinero, pero éstos ayudan a las organizaciones a generarlos, también, crean ventajas competitivas y por ende generan riquezas. Entre los elementos no financieros se encuentran:
 - plusvalía es el valor que el trabajo no remunerado al trabajador asalariado crea por encima del valor de su fuerza de trabajo y que se apropia gratuitamente el capitalista (<http://es.wikipedia.org/wiki/Plusvalor>).

Las clases de plusvalía, son las siguientes:

1. Plusvalía Relativa: plusvalía que surge a consecuencia de disminuir el tiempo de trabajo necesario y de aumentar correspondientemente el tiempo de trabajo adicional como resultado del crecimiento de la productividad del trabajo. La obtención de plusvalía relativa constituye uno de los métodos para aumentar el grado de explotación de los obreros. La plusvalía relativa se obtiene a costa del crecimiento de la productividad del trabajo en las ramas que producen medios de subsistencia para los obreros. El incremento de la productividad del trabajo en estas ramas disminuye el valor de los medios de subsistencia necesarios para reproducir la fuerza de trabajo, lo cual conduce a una reducción del tiempo de trabajo necesario. Con esto, el obrero no gana nada, pues la ganancia, que se eleva a consecuencia del aumento de la productividad del trabajo, pertenece a los capitalistas. Manteniéndose invariable la duración de la jornada de trabajo, la disminución del tiempo de trabajo necesario

aumenta el tiempo de trabajo adicional y, en consecuencia, crece el grado de explotación de los obreros. Por ejemplo, si con una jornada de 8 horas de trabajo, el tiempo de trabajo necesario es de 4 horas, el tiempo de trabajo adicional será también de 4 horas, y el grado de explotación será del 100 %.

Ahora bien, si se supone que la productividad del trabajo en las ramas que producen medios de subsistencia de los obreros ha crecido en 2 veces y el valor de los bienes materiales consumidos por el obrero, en consecuencia, se ha reducido en 2 veces, el obrero, para reproducir el valor de su fuerza de trabajo ya no necesita 4 horas de labor, sino 2. Permaneciendo invariable la jornada de 8 horas de trabajo, la reducción del tiempo de trabajo necesario a 2 horas aumenta el tiempo de trabajo adicional a 6 horas y, por ende, aumenta también la masa de plusvalía de que los capitalistas se apropian. De este modo, la producción de plusvalía relativa aumenta la cuota de plusvalía y el grado de explotación de los obreros. En la actualidad, la producción de plusvalía relativa va no sólo unida a la reducción del valor de la fuerza de trabajo, sino, además, a un empeoramiento de la situación de los obreros. Dado el constante paro forzoso masivo éstos se ven obligados a trabajar por un salario sensiblemente inferior al valor de la fuerza de trabajo. En los países capitalistas, los obreros no tienen, más remedio que consumir sucedáneos, más baratos que los otros productos, y, por tanto, alimentos, ropa, etc. de peor calidad. Los capitalistas utilizan todo esto para obtener plusvalía relativa.

2. Plusvalía Extraordinaria: Excedente de plusvalía que se apropia el capitalista cuando reduce el valor individual de la mercancía en comparación con el valor social de la misma; es una variedad de la plusvalía relativa. A diferencia de la plusvalía relativa, que se obtiene elevando la productividad del trabajo en toda la producción social, la plusvalía extraordinaria tiene su fuente en la mayor productividad del

trabajo de una empresa dada en comparación con la productividad media del trabajo en la rama tomada en su conjunto. La diferencia que en este caso se da entre el valor social de la mercancía y su valor individual se realiza en el mercado, donde el precio se establece en consonancia con el valor social de la mercancía. Se encuentra en situación ventajosa el capitalista que extrae mayor plusvalía con un mismo volumen de capital. La lucha competitiva obliga a los capitalistas a aplicar en la producción los resultados de la ciencia y de la técnica, a perfeccionar el proceso tecnológico, a organizar mejor la producción y el trabajo. La creación de plusvalía extraordinaria es un fenómeno transitorio, pues no bien los progresos en la producción pasan a ser del dominio de la masa fundamental de empresas de la rama correspondiente, baja el valor social de la mercancía dada y desaparece la plusvalía extraordinaria. Puede reaparecer en tal o cual empresa si en ella se instalan máquinas más perfeccionadas o se aplican nuevos métodos de producción que reduzcan el valor individual de la mercancía. La plusvalía extraordinaria desempeña un importante papel en el avance del modo capitalista de producción y en la agudización de sus contradicciones.

El afán de los capitalistas por obtener plusvalía extraordinaria contribuye a desarrollar las fuerzas productivas del capitalismo y a acrecentar la productividad del trabajo social. Sin embargo, cada paso en el desarrollo de las fuerzas productivas del capitalismo implica un despilfarro de trabajo social, cuya productividad crece más despacio de lo que podría crecer si se utilizaran más plenamente los resultados de la ciencia y de la técnica. A ello contribuye en no poca medida el secreto de producción y de comercio, que los capitalistas mantienen para que otros capitalistas no puedan utilizar los novísimos resultados científicos y técnicos. La apropiación de la plusvalía extraordinaria contribuye a desarrollar la gran

industria, pues tan sólo el gran capital se encuentra en condiciones de aplicar en la producción todo lo nuevo y avanzado. En el curso de la lucha competitiva, los grandes capitalistas tienen la posibilidad de establecer para sus mercancías precios inferiores al valor social sacrificando parte de la plusvalía extraordinaria y procurando arruinar a sus rivales. La obtención de plusvalía extraordinaria aumenta el antagonismo entre el proletariado y la burguesía pues el hecho de que el capitalista se apropie de un excedente de plusvalía por encima de la cuota corriente de la misma, eleva el grado de explotación del trabajo asalariado.

3. Plusvalía Absoluta: Es la obtenida mediante la prolongación de la jornada de trabajo, uno de los procedimientos de que se valen los capitalistas para intensificar la explotación de los obreros. La producción de plusvalía relativa es otro medio de aumentar el grado de esta explotación. La creación de plusvalía absoluta constituye la base general del sistema de explotación capitalista, dado que es condición ineludible de dicho sistema el prolongar la jornada laboral más allá del tiempo de trabajo necesario. El método de la plusvalía absoluta alcanzó su máxima difusión en los estadios iniciales del capitalismo, cuando en las empresas predominaba aún el trabajo manual. Cuando apareció y se desarrolló la gran industria maquinizada resultó posible aumentar la plusvalía incrementando sobre todo la productividad del trabajo. La clase obrera, con su tenaz lucha por la reducción de la jornada de trabajo, logró que, por ley, se limitara considerablemente en los países capitalistas avanzados. Hoy, la burguesía monopolista procura obtener plusvalía absoluta recurriendo en gran escala a los trabajos realizados en horas suplementarias, estableciendo una jornada de trabajo extraordinariamente prolongada para gran parte de los obreros, sobre todo en los países coloniales y en los económicamente dependientes, así como elevando en gran medida la intensidad del trabajo.

Cuando ésta aumenta, se incrementa el consumo de trabajo por unidad de tiempo; por consiguiente, se eleva de modo absoluto la cantidad de trabajo sin retribuir que el capitalista se apropia.

- Capital intelectual: Es el conocimiento intelectual de esa organización, la información intangible (que no es visible, y por tanto, no está recogida en ninguna parte) que posee y que puede producir valor (<http://es.wikipedia.org>).

El capital intelectual se encuentra estructurado por:

4. Capital humano. Recoge los conocimientos, aptitudes, motivación, formación, etc., de los trabajadores así como el sistema de remuneración y la política de contratación que posibilitan tener los efectivos adecuados para el futuro.

Según Ortiz (2005), las competencias del capital humano deben ser evaluadas por las organizaciones, ya que, los niveles de escolaridad, las habilidades, el profesionalismo, las destrezas, ética profesional y personal, moral, las capacidades de análisis, la creatividad, la perseverancia, la capacidad de motivación, entre otros elementos que constituyen las competencias de un personal dentro de una empresa, estas competencias no son reflejadas dentro de los elementos financieros pues a pesar de agregar valor a la organización su medición suele parecer un poco subjetiva como reflejarlo en los estados financieros.

- Capital estructural: Definido como el sumatorio de los capitales de procesos internos (calidad), relacional o comercial (clientes, proveedores), comunicacional (*marketing*) y de investigación, desarrollo e innovación (<http://www.eure.cl>).

- Capital relacional: Las relaciones con el entorno externo a la organización integran el capital relacional. En esta parte se consolidan los diferentes lazos con otras instituciones nacionales en internacionales que la Universidad ha ido construyendo como parte de los procesos de investigación. (<http://www.viceinvestigacion.unal.edu.co>).
- Información Medioambiental: La información medioambiental pretende recoger el impacto que sobre las empresas y la sociedad tienen las actuaciones realizadas para corregir problemas de tal naturaleza. Normalmente, la contabilidad ha registrado aquellos hechos o transacciones económicas que han afectado al patrimonio de la empresa. Sin embargo, otros aspectos relacionados con el entorno y derivados del establecimiento de normas para su cuidado y protección (eliminación de ruidos, aumento de costes para la seguridad medioambiental, disminución del ciclo de vida de algunos productos, etc.) no presentan diferencias que les impidan ser registrados por la contabilidad.

Sea cual sea el tratamiento contable que se dé a las actuaciones medioambientales (gasto corriente, activo o contingencia), es necesario suministrar con regularidad información sobre el impacto de la actividad de la empresa en su entorno medioambiental (<http://es.wikipedia.org>).

- Gerencia basada en valores: enfoque hacia la administración en el que los gerentes establecen y mantienen los valores compartidos de una organización. (Robbins y Coulter, 2008:107)

La gerencia basada en valores es un proceso administrativo total que requiere conectar la fijación de objetivos corporativos con el empleo de recursos, con la

estrategia de desarrollo, con la medición del desempeño y la remuneración según este y finalmente, con la creación de valor. Para la gran mayoría de empresas, lo anterior requiere un cambio dramático de cultura organizacional, el cual genera tensiones al interior de las compañías que lo adoptan y la forma de mejorar estos problemas es el compromiso y apoyo a los directivos a la alta gerencia. La mentalización en la generación de valor, en una compañía solo puede crear valor cuando es capaz de lograr inversiones que renten más que el costo de capital promedio invertido en la empresa.

El primer paso es considerar la maximización de valor como el principal objetivo financiero para la empresa, las medidas tradicionales de la contabilidad, no son siempre buenas aproximaciones a la generación de valor. Pero adoptar un pensamiento orientado a crear valor e identificar el elemento clave lleva a la empresa solo hasta la mitad del camino. Los gerentes deben establecer procesos que involucren a todo los empleados en la necesidad de crear valor; segundo, traducir la estrategia en metas de corto y largo plazo que se enfoquen en los principales inductores de valor; tercero, desarrollar planes de acción y presupuestos enfocados al cumplimiento de las metas de corto y mediano plazo; cuarto, introducir sistemas de medición de resultados y esquemas de compensación con el fin de monitorear e incentivar a los empleados para que cumplan las metas establecidas.

Estos cuatro procesos deben estar conectados en los niveles corporativos, de unidades de negocios y funcionales. Es evidente que las estrategias y los resultados operativos deben ser consistentes a todo lo largo y ancho de las organizaciones para que el objetivo de crear valor se cumpla. Las características que miden el estado corriente de la gerencia basada en valores en la organización:

1. El desempeño: Para mirar esta característica se debe medir, a través del *benchmarking*, si el desempeño global de la empresa está mejorando o no.

2. La mentalidad: se debe observar, objetivamente, como se toman las decisiones, basados en que parámetros (operativos, financieros, de corto o largo plazo).
3. Entendimiento y compromiso: Se evalúa que tanto compromiso existe, en todos los niveles de la empresa, con el bienestar de la organización. Además, que tanto entiende la gerencia la parte operacional, para saber si podrá identificar más adelante los inductores de valor.
4. Comunicación: Se debe evaluar si los planes y las estrategias, realizados en determinado nivel, son conocidos por toda la organización, además, si a otro nivel se tiene la posibilidad de generar ideas que puedan llegar a favorecer los resultados.
5. Motivación: Se debe analizar si los planes de compensación y los objetivos y metas trazados, motivan al personal para alcanzar una mayor productividad y mejores resultados, tanto a nivel operativo como administrativo.
6. Costo: Se tiene que evaluar si la implantación del sistema puede ocasionar elevados costos, lo cual va en contravía de la gerencia basada en valores, ya que este debe ser un proceso de bajo costo, que beneficie a la organización.

Estas condiciones deben ser evaluadas antes de tomar la decisión de involucrarse en la gerencia basada en valores, conociendo en qué situación se está, se podrá operacionalizar el sistema más fácilmente. Una verdadera gerencia basada en valores requiere un cambio de mentalidad para quienes toman decisiones en todos los

niveles, es un largo y complejo proceso que usualmente toma 2 años para ser implementado. Durante el primer año, el personal es entrenado para que aprenda a usar sus herramientas, especialmente los inductores del valor. El segundo año sus conocimientos se hacen sólidos y, cuando existe confianza en que realmente funciona a todos los niveles, se puede hablar de un esquema de compensación basada en la generación de valor (<http://gerencia.blogia.com>).

2.5 Instrumentos para desarrollar el análisis estratégico financieros en las organizaciones.

A continuación se presentan diferentes instrumentos o herramientas para desarrollar el análisis estratégico financiero en las organizaciones:

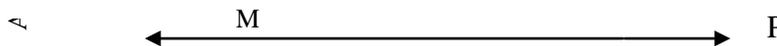
- Matriz DOFA (debilidades, oportunidades, fortalezas y amenazas). La administración debe realizar un estudio exhaustivo para conocer con qué fortalezas puede contar y qué debilidades puede minimizar, con la finalidad de hacer un plan eficiente que garantice el logro de los objetivos planteados en la planificación. Al respecto, Koontz y Weihrich (1998:172), señalan que, la matriz DOFA “es un marco conceptual para un análisis sistemático que facilita el apareamiento entre las amenazas y oportunidades externas con las debilidades y fortalezas internas de la organización”. Esta matriz es una herramienta de análisis cuya finalidad es analizar las fortalezas y debilidades internas y amenazas y oportunidades externas mediante un apareamiento de éstas, para así formular estrategias que ayuden a maximizar oportunidades y fortalezas y minimizar debilidades y amenazas.

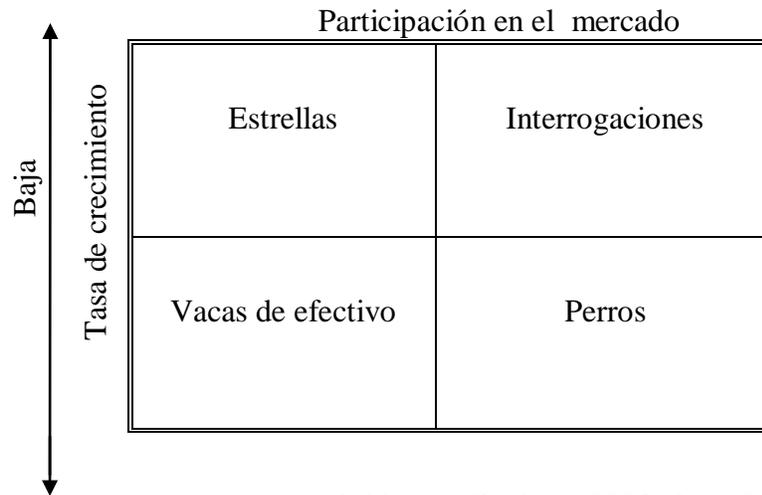
Los pasos para construir la matriz son los siguientes:

- Hacer una lista de fortalezas claves,
- Realizar una lista de debilidades decisivas.

- Elaborar una lista de oportunidades importantes.
 - Hacer una lista de amenazas claves.
 - Comparar las fortalezas con las amenazas y registrar las estrategias FO resultantes en la casilla apropiada.
 - Cotejar las debilidades y oportunidades y registrar las estrategias DO resultantes.
 - Las estrategias FA se basan en la formulación de las fortalezas de la entidad para evitar o reducir el impacto de las amenazas.
 - Hacer una comparación de las debilidades con las amenazas y registrar las estrategias DA resultantes.
- Matriz de portafolios. Esta matriz fue desarrollada, según Robbins y Coulter (2005), por el Boston Consulting Group (BCG), en esta matriz se propuso la idea de que las empresas de una organización podían evaluarse y graficarse en una matriz de 2 x 2 para identificar cuales ofrecían el mayor potencial y cuales significaban una fuga de recursos de la organización. El eje horizontal representa la participación en el mercado evaluada como mucha o poco y el eje vertical indica el crecimiento proyectado del mercado, poco o mucho a partir de esta evaluación, una empresa se sitúa en una de cuatro categorías (ver figura N° 2)

Figura N° 2 Matriz de Portafolios (BCG)





Fuente: Robbins y Coulter. 2005. Pág.190

- Vacas de efectivo (poco crecimiento, mucha participación en el mercado), las empresas de esta categoría generan grandes sumas de efectivo, pero sus perspectivas de crecimiento están limitadas.
 - Estrella (mucho crecimiento, mucha participación en el mercado), estas empresas están en su mercado de crecimiento acelerado y tienen participación dominante. Su aportación al flujo de efectivo depende de sus necesidades de recursos.
 - Signos de Interrogación (mucho crecimiento, poca participación en el mercado), estas empresas están en una industria atractiva, pero su porcentaje de participación en el mercado es pequeño.
 - Perros (poco crecimiento, poca participación en el mercado), las empresas de esta categoría no producen ni consumen mucho efectivo. Y tampoco prometen mejorar su desempeño.
- Matriz Interna-Externa (IE). Esta matriz coloca las diferentes divisiones de una organización en una disposición de nueve celdas, la matriz IE se parece a la matriz BCG en que ambas herramientas implican trazar las divisiones de la organización en un diagrama, esta es la razón por la cual se llama “matrices de cartera”, pero en

ellas existen diferencias importantes que por lo general permiten que los gerentes estratégicos con múltiples divisiones desarrollen a menudo para formular estrategias alternativas. Una práctica común es desarrollar una matriz BCG y una matriz IE para el presente y después desarrollar matrices proyectadas para las expectativas del futuro. Este análisis antes y después pronostica el efecto esperado de las decisiones estratégicas sobre las carteras de divisiones de una organización.

- Matriz de posición estratégica y evaluación de acciones (SPACE). Otra herramienta importante de conciliación de la etapa de formulación. Su esquema de cuatro cuadrantes indica si las estrategias agresivas, conservadoras, defensivas o competitivas son las más adecuadas para una organización específica. Los ejes de la matriz SPACE representan dos dimensiones internas fortaleza financiera (FF) y ventaja competitiva (VC), y dos dimensiones externas estabilidad ambiental (EA) y fortaleza de la industria (FI). Estos cuatro factores son quizás determinantes más importantes de la posición estratégica general de una organización.
- Balanced Scorecard, llamado también Cuadro de Mando Integral o Tablero de Mando Estratégico, es otro modelo de gestión más completo utilizado por las organizaciones en estos últimos tiempos para medir su desempeño, permite canalizar las habilidades, conocimientos, tecnología y esfuerzos de toda la empresa hacia el logro de la misión, visión y objetivos estratégicos; proporcionando una visión integral del desempeño de una empresa de generación. El Balanced Scorecard, permite identificar rápidamente las mejoras sustanciales realizadas en aspectos claves de una empresa, tales como: rentabilidad, costos, calidad del servicio, eficiencia de los procesos, satisfacción del cliente y del empleado, mediante el uso e interpretación de variables e indicadores que son aplicables a todas las áreas de la organización.

El modelo del Balanced Scorecard integra los indicadores financieros (de pasado) con los no financieros (de futuro), y los une en un esquema que permite entender las interdependencias entre sus elementos, así como la coherencia con la estrategia y la visión de la empresa. Este modelo consiste en un sistema de indicadores financieros y no financieros que tienen como objetivo medir los resultados obtenidos por la organización (<http://www.gestiondelconocimiento.com>).

El modelo presenta cuatro perspectivas:

- Perspectiva financiera, el modelo contempla los indicadores financieros como el objetivo final; considera que estos indicadores no deben ser sustituidos, sino complementados con otros que reflejan la realidad empresarial.
- Perspectiva de cliente, el objetivo de este bloque es identificar los valores relacionados con los clientes, que aumentan la capacidad competitiva de la empresa. Para ello, hay que definir previamente los segmentos de mercado objetivo y realizar un análisis del valor y calidad de éstos.
- Perspectiva de procesos internos de negocio, analiza la adecuación de los procesos internos de la empresa de cara a la obtención de la satisfacción del cliente y conseguir altos niveles de rendimiento financiero. Para alcanzar este objetivo se propone un análisis de los procesos internos desde una perspectiva de negocio y una predeterminación de los procesos clave a través de la cadena de valor. Se distinguen tres tipos de procesos: procesos de innovación, procesos de operaciones y procesos de servicio post-venta.
- Perspectiva del aprendizaje y mejora: el modelo plantea los valores de este bloque como el conjunto de *drivers* del resto de las perspectivas. Estos inductores constituyen el conjunto de activos que dotan a la organización de la habilidad para mejorar y aprender. Se critica la visión de la contabilidad tradicional, que considera la formación como un gasto, no como una inversión. La perspectiva del aprendizaje y mejora es la menos desarrollada, debido al

escaso avance de las empresas en este punto. De cualquier forma, la aportación del modelo es relevante, ya que deja un camino perfectamente trazado. Esta perspectiva, clasifica los activos relativos al aprendizaje y mejora en: capacidad y competencia de las personas, sistemas de información y Cultura-clima-motivación para el aprendizaje y la acción.

CAPÍTULO III

ANÁLISIS ESTRATÉGICO FINANCIERO EN EL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA LICORERÍA LA FLORIDA

3.1. Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A

Licorería La Florida C.A, es una empresa dedicada a la elaboración, envejecimiento y envasado de bebidas alcohólicas. A la ancestral dedicación y esmero en la producción de licores, Licorería La Florida C.A, une hoy los más avanzados recursos tecnológicos, los cuales, junto a la mística de las personas que intervienen en el proceso, permiten obtener productos de alta calidad e insuperable sabor y aroma. Estos productos son bebidas alcohólicas tropicales, preparadas a partir de alcohol anhídrido o etílico, obtenido de la caña de azúcar. Tiene como misión, fabricar toda una gama de licores de excelente relación valor/ precio, orientados a las necesidades de nuestros clientes, con tres grandes compromisos: con su capital humano, con sus acciones y con la comunidad. Además tiene como Visión, consolidar nuestro liderazgo en el oriente de Venezuela y afianzar el crecimiento hacia el centro-occidente del país. Incursionar en los mercados internacionales, todo apoyado en su sistema de calidad, su estabilidad financiera y su capital humano.

La empresa es hoy una de las más representativas del estado Sucre, proyectando su imagen dentro y fuera de nuestras fronteras. La excelente calidad de sus productos la ha hecho merecedora de numerosos reconocimientos nacionales e internacionales; entre los que destacan el Gold Mercury International Award, en 1981 y la Medalla de Oro de Lieja, Bélgica, en 1990.

Licorería La Florida C.A., para el cumplimiento de sus funciones requiere de un grupo de trabajo conformado por cinco niveles, los cuales se explican a continuación (ver anexo N°1).

- Primer nivel: está integrado por la Junta Directiva, Presidencia y Dirección General. Estos se encuentran orientados por un Asesor Legal.
- Segundo nivel: este nivel está conformado por la Gerencia General.

- Tercer nivel: está conformado por las siguientes gerencias: Gerencia de Recursos Humanos, Gerencia de Administración y Gerencia de Operaciones.
- Cuarto nivel: está conformado por departamentos como: Departamento Recursos Humanos, Departamento de Administración y Contabilidad, y Departamento de Operaciones.
- Quinto nivel: está conformado por unidades como: las coordinaciones, las ingenierías y almacenistas.

El Departamento Contabilidad se encuentra en el cuarto nivel de la estructura organizacional de la empresa Licorería La Florida C.A y está bajo la supervisión del gerente de administración.

El Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A., tiene como función registrar la información contable, la cual es realizada por el contador de la empresa y es enviada a la Junta Directiva, a Presidencia y a la Dirección General para que estos tomen las decisiones de la empresa.

Debido a que en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A., no se ha realizado antes un análisis estratégico financiero, surge la necesidad de realizarlo, para de esta manera ayudar con la canalización de sus objetivos organizacionales, identificación de sus debilidades, fortalezas (a lo interno) y oportunidades, amenazas (a lo externo), de modo que le permita al Departamento mejorar su desempeño y por ende el logro de sus objetivos, rentabilidad y generar valor para la organización.

3.2 Bases Legales Asociadas al Análisis Estratégico en la Empresa Licorería La Florida, C.A.

Las bases legales son opcionales y se desarrollan cuando la investigación tiene una implicación legal (<http://www.todoexpertos.com>). De allí que, se mencionan las siguientes:

- Constitución de la República Bolivariana de Venezuela (1999). La Constitución constituye la norma principal, donde nacen las demás leyes específicas y complementarias a ella. Al respecto el artículo 7 señala: “la Constitución es la norma suprema y el fundamento del ordenamiento jurídico. Todas las personas y los órganos que ejercen el poder público están sujetos a esta constitución”.

Asimismo, el artículo 112, el cual dispone que:

Todas las personas pueden dedicarse libremente a la actividad económica de su preferencia, sin más limitaciones que las previstas en esta Constitución y las que establezcan las leyes, por razones de desarrollo humano, seguridad, sanidad, protección del ambiente u otras de interés social. El Estado promoverá la iniciativa privada, garantizando la creación y justa distribución de la riqueza, así como la producción de bienes y servicios que satisfagan las necesidades de la población, la libertad de trabajo, empresa, comercio, industria, sin perjuicio de su facultad para dictar medidas para planificar, racionalizar y regular la economía e impulsar el desarrollo integral del país.

Este artículo establece la libre actividad económica de las personas, es decir, toda persona puede trabajar lo que quiera, sin limitaciones, siempre que dicho trabajo se rija según las leyes.

Por su parte, el artículo 299, el cual reza:

El régimen socioeconómico de la República Bolivariana de Venezuela se fundamenta en los principios de justicia social, democracia, eficiencia, libre competencia, protección del ambiente, productividad y solidaridad, a los fines de asegurar el desarrollo humano integral y una existencia digna y provechosa para la colectividad. El Estado conjuntamente con la iniciativa privada promoverá el desarrollo armónico de la economía nacional con el fin de generar fuentes de trabajo, alto valor agregado nacional, elevar el nivel de vida de la población y fortalecer la soberanía económica del país, garantizando la seguridad jurídica, solidez, dinamismo, sustentabilidad, permanencia y equidad del crecimiento de la economía, para lograr una justa distribución de riquezas mediante una planificación estratégica democrática, participativa y de consulta abierta.

Este artículo está referido al régimen socioeconómico y de la función del Estado en la economía

- Código de Comercio (1955). Toda institución que realice una actividad económica cualquiera, debe estar enmarcada dentro de lo establecido en el Código de Comercio; dando como base para el objeto de estudio los lineamientos para su contabilidad, señalados en los siguientes artículos:

Artículo 32. Todo comerciante debe llevar en idioma castellano su contabilidad, la cual comprenderá, obligatoriamente, el libro Diario, el libro Mayor y el de Inventarios. Podrá llevar, además, todos los libros auxiliares que estimare conveniente para el mayor orden y claridad de sus operaciones.

Artículo 33. El libro Diario y el de Inventarios no pueden ponerse en uso sin que hayan sido previamente presentados al Tribunal o Registrados Mercantil, en los lugares donde los haya, o al Juez ordinario de mayor categoría en la localidad donde no existan aquellos

funcionarios, a fin de poner en el primer folio de cada libro nota de los que éste tuviere, fechada y firmada por el Juez o su Secretario o por el Registrador Mercantil. Se estampará en todas las demás hojas el Sello de la Oficina.

Artículo 34. En el libro Diario se asentarán, día por día, las operaciones que haga el comerciante, de modo que cada partida exprese claramente quién es el acreedor y quién el deudor, en la negociación a que se refiere, y se resumirán mensualmente, por lo menos, los totales de esas operaciones siempre que, en este caso, se conserven todos los documentos que permitan comprobar tales operaciones, día por día.

Artículo 35. Todo comerciante, al comenzar su giro y al fin de cada año, hará en el libro de Inventarios una descripción estimatoria de todos sus bienes, tanto muebles como inmuebles y de todos sus créditos, activos y pasivos, vinculados o no a su comercio.

El inventario debe cerrarse con el balance y la cuenta de ganancias y pérdidas; ésta debe demostrar con evidencia y verdad los beneficios obtenidos y las pérdidas sufridas.

Artículo 44 “Los libros y sus comprobantes deben ser conservados durante diez años, a partir del último asiento de cada libro. La correspondencia recibida y la copia de las cartas remitidas, serán clasificadas y conservadas durante diez años”.

Estos artículos explican claramente cómo se deben llevar los registros contables de las empresas, sea esta grande, mediana o pequeña. De no realizarse como lo establece este código será multada la empresa.

Todas estas disposiciones se deben tener en consideración al momento de llevar la contabilidad en cualquier organización, ya que, son normas fundamentales que le permiten darle validez a la información contenida en los respectivos libros.

- Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (2012).

Todas las organizaciones deben regirse por esta ley, ya que, tiene por objeto proteger al trabajo como hecho social y garantizar los derechos de los trabajadores y de las trabajadoras, creadores de la riqueza socialmente producida y sujetos protagónicos de los procesos de educación y trabajo para alcanzar los fines del Estado democrático y social de derecho y de justicia, de conformidad con la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela y el pensamiento del padre de la patria Simón Bolívar.

Artículo 2º. Las normas contenidas en esta ley y las que deriven de ella, son de orden público y de aplicación imperativa, obligatoria e inmediata, priorizando la aplicación de los principios de justicia social, solidaridad, equidad y el respeto a los derechos humanos.

Artículo 13. En la aplicación de las disposiciones de esta Ley se protegerá y facilitará el desarrollo de entidades de trabajo de propiedad social, la pequeña y mediana industria, la microempresa, las entidades de trabajo familiar, y cualquier otra forma de asociación comunitaria para el trabajo gestionadas en forma participativa y protagónica por los trabajadores y las trabajadoras, con el objetivo de satisfacer las necesidades materiales, sociales e intelectuales de las familias, la comunidad y el conjunto de la sociedad en el marco de la justicia social mediante los procesos de educación y trabajo, fundamentales para alcanzar los fines esenciales del Estado.

Artículo 35. Se entiende por trabajador o trabajadora dependiente, toda persona natural que preste servicios personales en el proceso social de trabajo bajo dependencia de otra persona natural o jurídica. La prestación de su servicio debe ser remunerado.

Artículo 36. Trabajador o trabajadora no dependiente o por cuenta propia es aquel o aquella que en el ejercicio de la actividad que realiza en el proceso social de trabajo, no depende de patrono alguno o patrona alguna. Los trabajadores y trabajadoras no dependientes o por cuenta propia están protegidos por la Seguridad Social.

Artículo 98. Todo trabajador o trabajadora tiene derecho a un salario suficiente que le permita vivir con dignidad y cubrir para sí y su familia las necesidades materiales, sociales e intelectuales. El salario goza de la protección especial del Estado y constituye un crédito

laboral de exigibilidad inmediata. Toda mora en su pago genera intereses.

Esta ley en sus diferentes artículos, indica cuál es el papel que debe desempeñar el empleado y el patrono, sus derechos y obligaciones, además señala los beneficios de ambos.

- Ley de Impuesto Sobre Alcohol y Especies Alcohólicas (2005). El alcohol etílico y las especies alcohólicas de producción nacional o importada, destinadas al consumo en el país, quedan sujetas al impuesto que establece esta Ley.

Artículo 2. El ejercicio de la industria y del comercio del alcohol etílico y especies alcohólicas quedan gravados con los impuestos que establece esta Ley.

Artículo 11. El impuesto sobre alcohol etílico de producción nacional será de 0,009 de unidad tributaria por cada litro de alcohol que contenga referidos a cien grados Gay-Lussac (100° G.L.). El impuesto sobre especies alcohólicas de producción nacional, obtenidas por destilación o por la preparación de productos destilados, será de 0,0135 de unidad tributaria por cada litro de alcohol que contenga referidos a cien grados Gay-Lussac (100° G.L.).

El impuesto sobre especies alcohólicas de producción nacional, obtenidas de manera artesanal, será de 0,0054 de unidad tributaria por cada litro.

Artículo 16. Cuando el alcohol etílico o las especies alcohólicas sean destinados a servir como materia prima en la elaboración de otras especies, el impuesto a pagar será el que corresponda a la nueva especie elaborada y se hará exigible en el momento en que ésta sea expedida. En este caso la responsabilidad del productor de la materia prima sobre el impuesto a pagar, cesará a partir del momento en que el funcionario fiscal competente, verifique su ingreso en el establecimiento destinatario, quedando el Tesoro Nacional garantizado por las cauciones que determine el reglamento de esta Ley. Cuando se trate de materias primas alcohólicas importadas, éstas deberán pagar

además del impuesto previsto en el ordinal 9° del artículo 14, el que le corresponda en la nueva especie elaborada.

Toda empresa relacionada con bebidas alcohólicas tienen que velar por el bienestar de sus clientes, ya que, el consumo en exceso de este producto causa daños en las personas.

3.3 Elementos Internos del análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A.

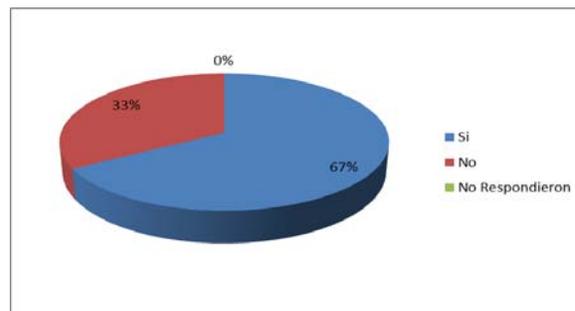
El análisis de los factores internos de cualquier organización es de vital importancia para la gerencia, ya que, permite establecer las debilidades y fortalezas que ésta posee o algún área en específico; ésto con el fin de vencer o minimizar las carencias internas que pueda tener, y determinar aquellos puntos fuertes, donde se pueda apoyar (Robbins y Coulter , 2005).

De esta manera, para obtener toda la información relacionada con los elementos internos del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, se aplicó un cuestionario, estructurado con las siguientes dimensiones: aspectos generales y elementos de la estructura financiera, la cual consideró los elementos internos financieros: análisis financiero, capital de trabajo, razones financieras, análisis de porcentajes, análisis de tendencias, modelo DuPont, punto de equilibrio, riesgo y rendimiento, apalancamiento operativo y financiero, análisis de costos, presupuestos y los elementos internos no financieros como: capital intelectual, plusvalía e información medioambiental, los cuales van a permitir posteriormente determinar las fortalezas y debilidades presentes en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

1.3.1 Aspectos Generales

En cuanto a estos aspectos, se le consultó a los miembros del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, sobre la existencia de una misión en la organización, a lo que el 100% respondió que sí. Así mismo, se les preguntó si conocen la misión de la organización, el 67% respondió afirmativamente y el 33% manifestó que no (ver grafico N° 1).

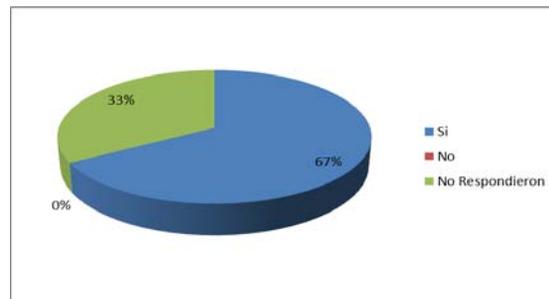
Gráfico N° 1. Conocimiento del personal de la misión de la organización.



Fuente: Autores. 2012.

También se le preguntó a los miembros del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, si sus labores están orientadas en función de la misión de la organización de lo cual el 67% respondieron que sí y 33% restante no respondió (ver grafico N° 2).

Gráfico N° 2 Orientación de las labores del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, en función de la misión de la organización



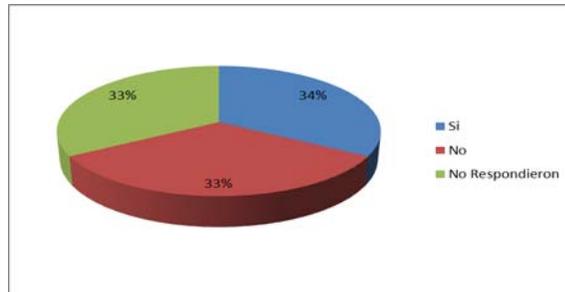
Fuente: Autores. 2012.

Ademas, se le consultó al personal que labora en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A, acerca de la existencia de una visión en la organización y el 100% de ellos manifestó que sí existe. Además, este 100% de los encuestados expresó conocer dicha visión y que las labores del Departamento de Contabilidad están orientadas en función de ella.

Cuando se le consultó al personal que labora en el Departamento de Contabilidad, si dicho Departamento cuenta con una misión claramente establecida, el 34% de los empleados encuestados respondió afirmativamente, el 33% respondió que no y el 33% restante no respondió (ver grafico N° 3).

Gráfico N° 3 Misión del Departamento de Contabilidad de la Empresa

Licorería La Florida, C.A, claramente establecida.



Fuente: Autores. 2012.

Así mismo, se les consultó a los miembros del Departamento que si la misión se encuentra planteada por escrito, el 100% no respondió. De igual manera, el 100% respondió que la misión es conocida y compartida por todos los miembros del Departamento.

También, se les consultó a los trabajadores del Departamento de Contabilidad si la visión está claramente establecida, a lo que el 100% contestó que no. Así mismo se les preguntó si los objetivos están claramente establecidos, el 100% del personal contestó que si. El 100% de encuestados señaló que los objetivos del Departamento están acorde a los objetivos de la organización.

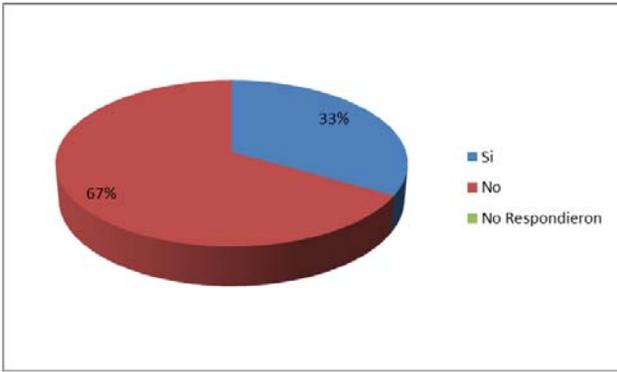
Cuando se les consultó si las actividades que realizan son fundamentales para el logro de los objetivos organizacionales, el 100% respondió que si, igualmente todos afirmaron que el Departamento de Contabilidad es fundamental para el logro de los objetivos de la empresa.

Se le consultó al personal que labora en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, si en el mismo realiza análisis estratégico que le permita tomar decisiones para alcanzar los objetivos de la organización, el 100% de ellos respondió que no se realiza. Además, se les preguntó si conocen con claridad

las funciones relacionadas con el cargo que ocupan, y el 100% manifestó que si las conocen. Este porcentaje de encuestados, también manifestó conocer con claridad las responsabilidades que tienen en relación con el cargo que ocupan. Además, al preguntarles qué tan importantes son las funciones que cumple este Departamento en la organización, el 100% respondió que son muy importantes.

Se le preguntó a los encuestados si el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A, cuenta con un manual de sistemas y procedimientos, dada su importancia, el 100% de los encuestados manifestó que no cuenta con manual de sistemas y procedimientos. El 33% de los miembros respondió que si se le ofrece capacitación para laborar, mientras que el 67% dijo que no (ver gráfico N° 4).

Gráfico N° 4 Capacitación para laborar en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012.

También se le consultó a los miembros del departamento de contabilidad, cada cuanto tiempo reciben capacitación a lo que el 100% respondió que reciben capacitación constantemente.

1.3.2 Elementos Financieros

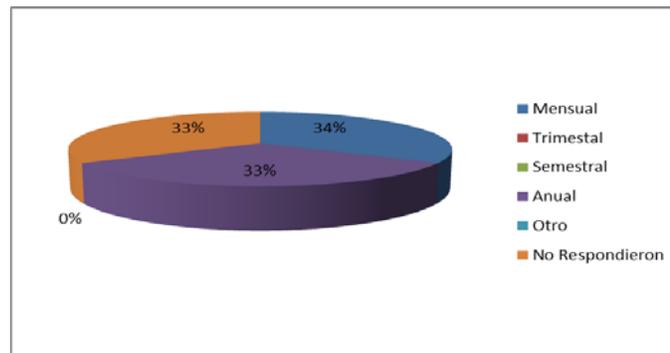
Los elementos financieros son importantes para la organización, ya que, miden el rendimiento, la rentabilidad, la solvencia y la liquidez de las operaciones que realiza la organización. Tener conocimiento de los elementos económicos y financieros así como la interpretación de los mismos, es indispensable para llevar a la organización a un nivel competitivo en el mercado. Entre estos elementos financieros se tienen: análisis financiero, capital de trabajo, razones financieras, punto de equilibrio, presupuestos, análisis de costos, riesgo y rendimiento.

- Análisis financiero, es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. Sin el análisis financiero no es posible hacer un diagnóstico actual de la empresa, y sin ello no habrán pautas para señalar un derrotero a seguir en el futuro.

Sobre el análisis financiero se hicieron preguntas de carácter general y se muestran los resultados referidos a: estado de situación financiera, estado de ganancias y pérdidas, estado de cambios en las cuentas de patrimonio y estado de flujo de efectivo.

Cuando se consultó si el Departamento Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, dispone de información financiera formulada en forma veraz y oportuna, el 100% de los consultados manifestó que sí dispone de esta información, la misma cantidad de encuestados respondió que se elaboran los estados financieros de la organización y cuando se les preguntó a los encuestados cada cuánto tiempo el Departamento de Contabilidad de la Empresa licorería La Florida C.A, emite los estados financieros, el 34% respondió que lo hacen mensualmente, el 33% respondieron anualmente y el restante no respondió. (Ver gráfico N° 5).

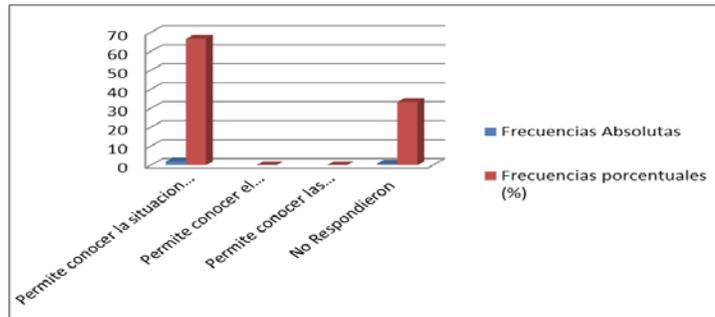
Gráfico N° 5 Tiempo en el que el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A emite estados financieros



Fuente: Autores. 2012.

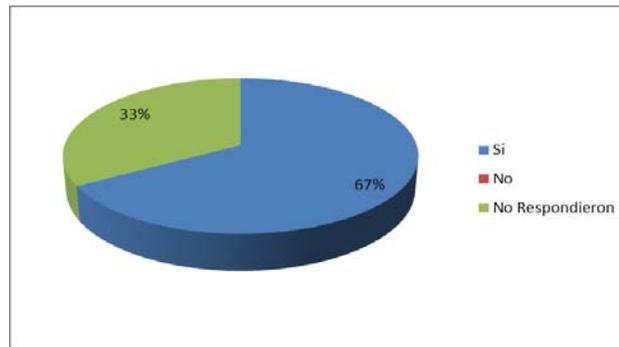
El 67% de los encuestados respondió que la importancia que cobra la elaboración de los estados financieros en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A, es que les permiten conocer la situación financiera y económica de la empresa, mientras que el 33% se abstuvo de responder (Ver gráfico N° 6). La misma distribución en porcentaje de los encuestados respondió que la información financiera y económica contenida en los estados financieros elaborados en el Departamento de Contabilidad de la Empresa, es utilizada para el análisis financiero de la misma (Ver gráfico N°7).

Gráfico N° 6 importancia de los estados financieros para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012.

Gráfico N° 7 información financiera y económica contenida en los estados financieros elaborados en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A utilizada para el análisis financiero de la empresa



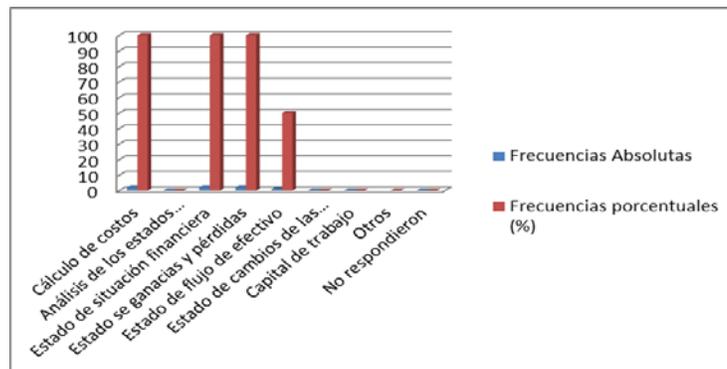
Fuente: Autores. 2012.

Al consultar sobre los aspectos de la Empresa Licorería La Florida C.A, que inciden en el análisis financiero de la misma, el 100% de los encuestados manifestó que todas las anteriores: toma de decisiones, la planeación, el control y las actividades administrativas.

Cuando se consultó sobre los elementos de análisis financiero que maneja el Departamento de Contabilidad, el 100% de los encuestados respondió que utilizan el cálculo de los costos, el 100% respondió el estado de situación financiera y otro

100% el estado de ganancias y pérdidas, un 50% el estado de flujo de efectivo (ver gráfico N°8).

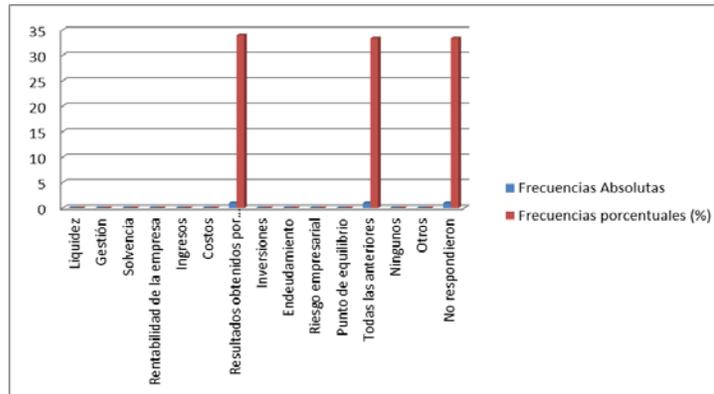
Gráfico N°8 Elementos de análisis financiero utilizados en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012.

Para tomar decisiones positivas, la gerencia de la Empresa Licorería La Florida C.A., debe tener como base fundamental la información financiera suministrada por el Departamento de Contabilidad de esta organización, además de tener presente los elementos que acompañan a dichos análisis. De allí que, el 34% de los encuestados manifestó que para la toma de decisiones en la empresa, es necesario los resultados obtenidos por la empresa, el 33% respondió que es necesario: la liquidez, gestión, solvencia, rentabilidad de la empresa, ingresos costos, los resultados obtenidos por la empresa, las inversiones, el endeudamiento, el riesgo empresarial y el punto de equilibrio. El 33% restante no contestó (ver gráfico N° 9).

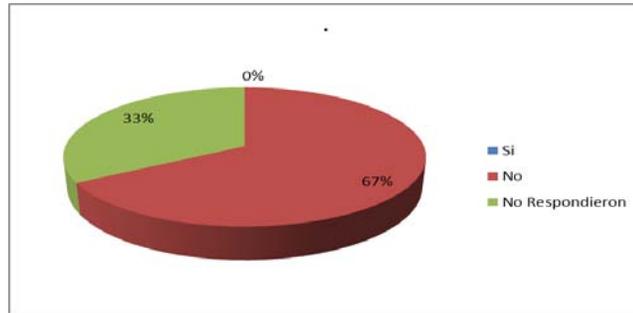
Gráfico N° 9 aspectos financieros de la empresa que deben analizarse para la toma de decisiones de la misma



Fuente: Autores. 2012.

El análisis de los estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros, además de proveerle información necesaria para la toma de decisiones. De esta manera, para que una empresa logre los planes trazados debe conocer la necesidad del análisis financiero para la toma de decisiones. Cuando se les consultó a los encuestados si es posible tomar decisiones sin un análisis financiero en la Empresa Licorería La Florida, C.A., el 67% de ellos manifestó que no y el 33% se abstuvo de responder (ver gráfico N° 10).

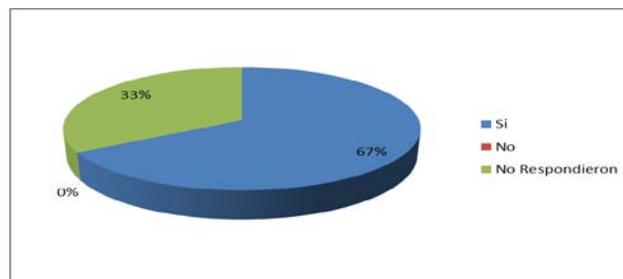
Gráfico N°10 Posibilidad de tomar decisiones efectivas sin el análisis financiero aplicado a la organización



Fuente: Autores. 2012.

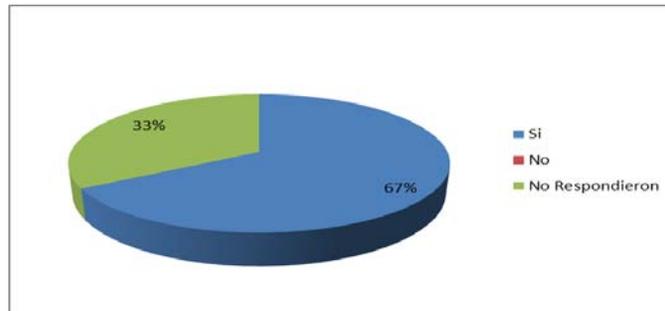
El estado de situación financiera es el medio que la contabilidad ha utilizado para mostrar el efecto acumulado de las operaciones que se han efectuado en el pasado. Muestra, a una fecha determinada, cuáles son los activos con los que cuenta la empresa para las futuras operaciones, así como los derechos que existen sobre los mismos y que aparecen bajo el nombre de pasivos y capital contable, por lo que se le consultó al personal que labora en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, si elaboran el estado de situación financiera, y un 67% de los encuestados respondió que sí se elabora, mientras que el 33% restante respondió que no (ver gráfico N° 11). Además, este mismo porcentaje (33%) considera que el estado de situación es importante para la organización (ver gráfico N° 12).

Gráfico N°11 Elaboración del estado de situación financiera



Fuente: Autores. 2012.

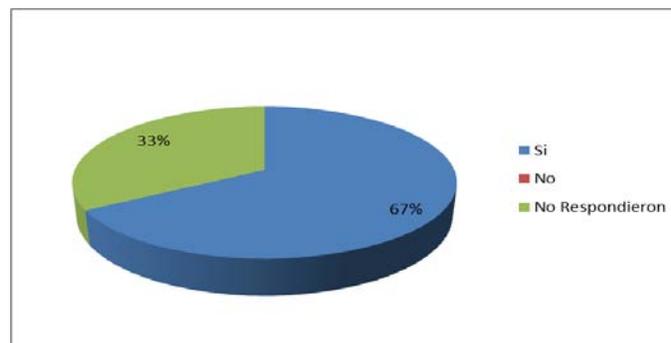
Gráfica N°12 Importancia del estado de situación financiera para la organización



Fuente: Autores. 2012.

Respecto a si en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, elaboran estados de ganancias y pérdidas, el 67% respondió que sí, el resto del personal encuestado que trabaja en este Departamento no respondió (ver gráfico N° 13).

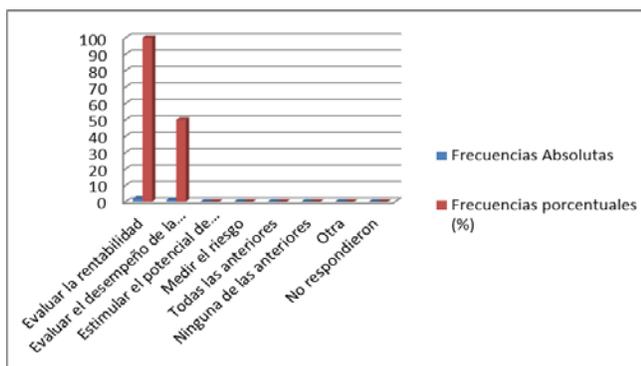
Gráfico N°13 Elaboración del estado de ganancias y pérdidas



Fuente: Autores. 2012.

Así mismo, se les consultó acerca de la finalidad que persigue el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A, cuando elabora el estado de ganancias y pérdidas, respondiendo un 100% evaluar la rentabilidad y 50% el desempeño de la organización (ver gráfico 14).

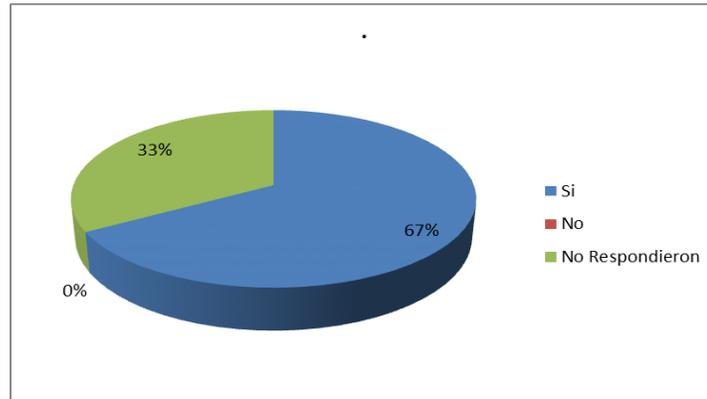
Gráfico N°14 Finalidad del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A de elaborar el estado de ganancias y pérdidas.



Fuente: Autores. 2012.

También, se indagó acerca del estado de flujo de efectivo, consultando a los encuestados si el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A, si se elabora este estado financiero, a lo que el 67% afirmó que se elabora, mientras que un 33% no respondió (ver gráfico N° 15). Ese 67% que respondió afirmativamente se les preguntó, si este estado financiero es importante para la empresa y el 100% de ellos dijo que si. Estos encuestados manifestaron, que el estado de flujo de efectivo pretende evaluar la capacidad de generar efectivos y equivalentes de efectivos.

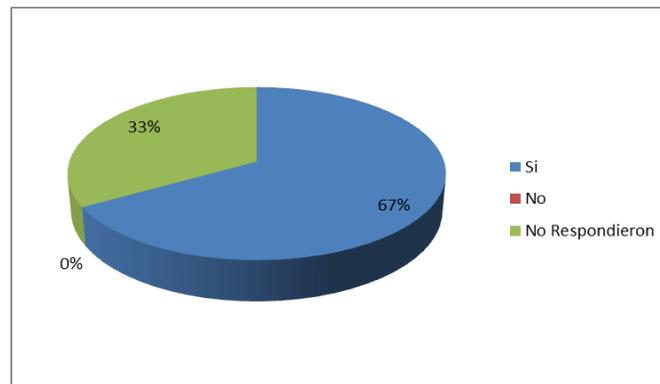
Gráfico N° 15 Elaboración del estado de flujo de efectivo en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012.

En cuanto al estado de cambio de las cuentas de patrimonio, el cual es otro de los estados financieros básicos que debe presentar una organización, se le preguntó a los encuestados, si el Departamento de Contabilidad de la empresa elabora este estado financiero y el 67% de ellos señaló que si y el 33% no respondió (ver gráfico N° 16). El 100% coincidió que la finalidad que persigue este estado es evaluar las variaciones de los elementos que componen el patrimonio.

Gráfico N°16 Elaboración del estado de cambio de las cuentas de patrimonio



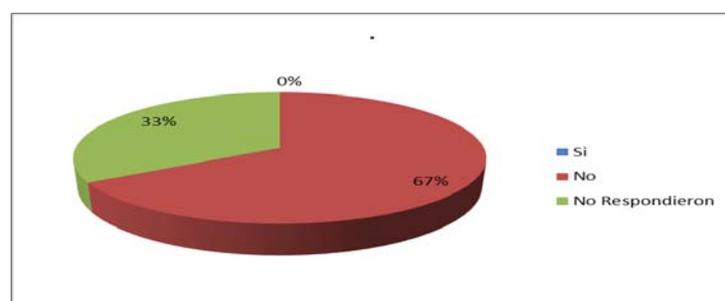
Fuente: Autores. 2012.

- Capital de Trabajo. Es una medida de la capacidad que tiene una empresa para continuar con el normal desarrollo de sus actividades en el corto plazo.

Cuando se les consultó si en el Departamento de Contabilidad de la empresa se realiza análisis de capital de trabajo, como información financiera complementaria para el análisis financiero, y el 100% de los encuestados señaló que sí se realiza. Además, se consultó el grado de importancia de realizar el análisis de capital de trabajo, a lo que todos contestaron que es alto. Además se les consultó a este porcentaje de encuestados, cuál es la finalidad que persigue la Gerencia del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A, al determinar el capital de trabajo, el 100% contestó que es evaluar la rentabilidad de la organización.

- Razones Financieras. Son factores determinados por la comparación de cifras de los propios estados financieros, y que son enfrentados posteriormente contra estándares que indiquen si están en rangos correctos o incorrectos. Las razones financieras aplicadas y analizadas en conjunto dan a conocer la situación financiera real de la empresa. Por esta razón se les preguntó a los miembros del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, si se calculan las razones financieras, donde un 67% respondió que no y un 33% no respondió (ver gráfico N° 17).

Gráfico N°17 Determinación de razones financieras en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A

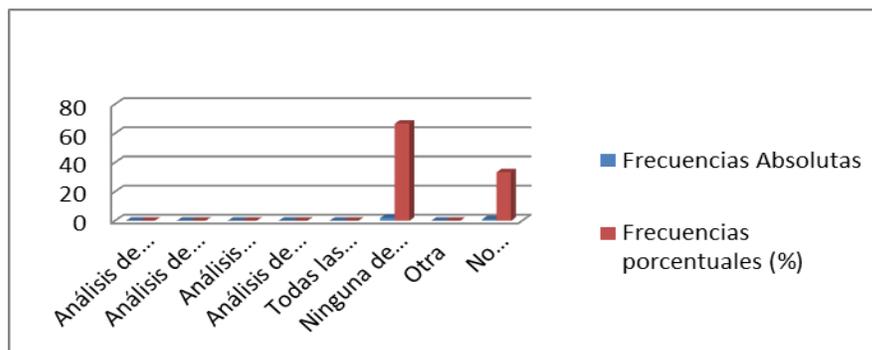


Fuente: Autores. 2012.

- Análisis de Porcentajes, Análisis de Tendencia y Análisis DuPont. Los

métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables. Por esta razón, se le consultó cuáles de los métodos de análisis financieros aplica el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, un 67% de los encuestados respondió que ninguno de los análisis se aplican, y un 33% no respondió (ver gráfico N° 18).

Gráfico N°18 Métodos de análisis financieros que aplica el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

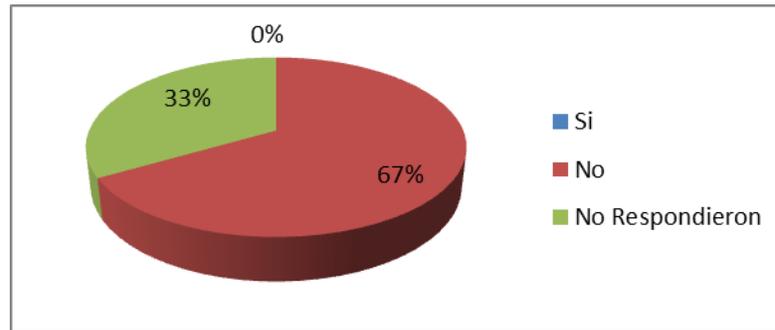


Fuente: Autores. 2012.

- Análisis del punto de equilibrio. Es el volumen de ventas necesario para cubrir los gastos fijos. Se relaciona con la venta real o proyectada para conocer la estabilidad y el riesgo implícitos en la operación de la empresa, ya que, esto indica el porcentaje que pueden disminuir las ventas sin que se llegue a perder dinero. Por esto, surge la necesidad de conocer si en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, se calcula el punto de equilibrio y al indagar sobre este asunto con los miembros del Departamento, el 67% contestó que no se

calcula, el 33% contestó que sí (ver gráfico N° 19).

Gráfico N°19 Determinación del Punto de Equilibrio.

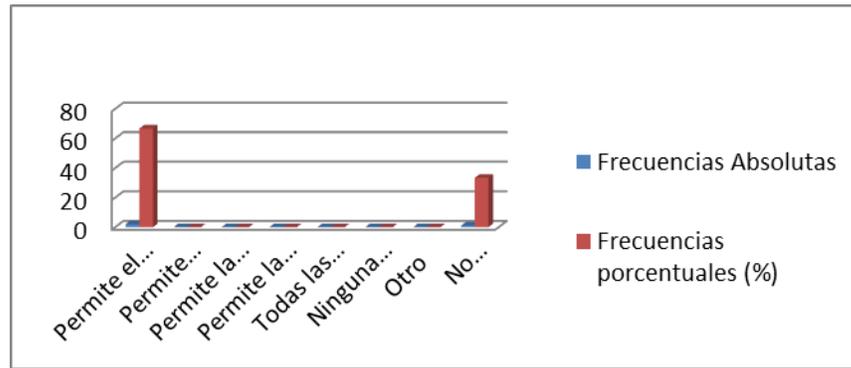


Fuente: Autores. 2012.

- Presupuesto. Es un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista, expresada en valores y términos financieros que, debe cumplirse en determinado tiempo. además sirve como una herramienta de control, ya que, es posible visualizar el comportamiento de lo planeado con lo real, así la gerencia tiene la posibilidad de aplicar los correctivos pertinentes a las desviaciones encontradas y aproximar lo planeado a lo real. Al respecto, cuando se les consultó a los miembros que laboran en el Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida, C.A, el 100% de los encuestados contestó que este Departamento no elabora los presupuestos de la organización.

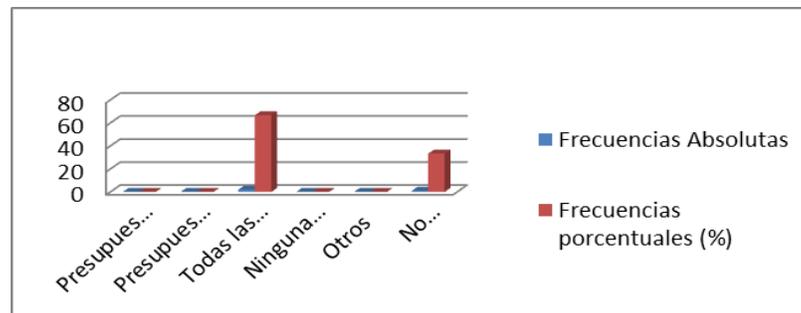
Sin embargo, el 67% de los encuestados dijeron que la finalidad de elaborar presupuestos en la organización es que, permite: el cumplimiento de los objetivos planteados, y el restante, el 33% no respondió (ver gráfico N° 20). Cuando se les preguntó sobre los tipos de presupuestos representativos y adecuados para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, el 67% de los encuestados opinaron todas las anteriores mencionadas y el 33% no respondió (ver gráfico N° 21).

Gráfico N° 20 Finalidad de elaborar los presupuestos en la organización



Fuente: Autores. 2012.

Gráfico N° 21 Presupuestos representativos y adecuados para la Empresa Licorería La Florida, C.A.

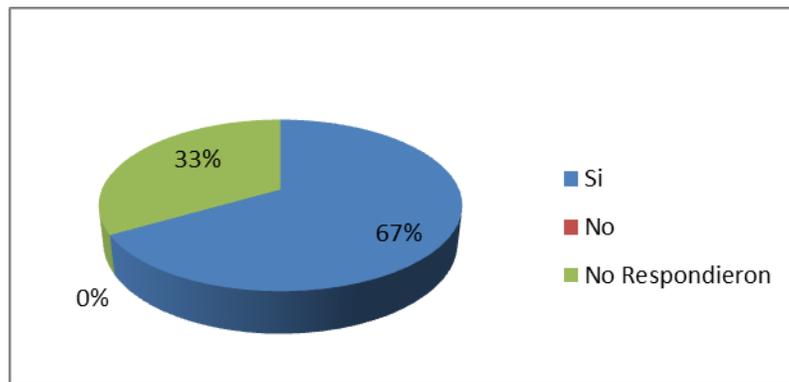


Fuente: Autores. 2012.

- Análisis de costos. El determinar los costos es fundamental para cualquier organización, ya que, a través de éstos es posible establecer el precio de venta y las posibles utilidades que se esperan obtener. Al consultarle a los encuestados sobre si se realiza análisis de costos en el Departamento de Contabilidad, el 67% de ellos respondió que si se realiza y el 33% no respondió (ver gráfico N° 22). También, se les preguntó el grado de importancia de

elaborar el análisis de costos, el 100% manifestó que tiene un grado de importancia muy alto.

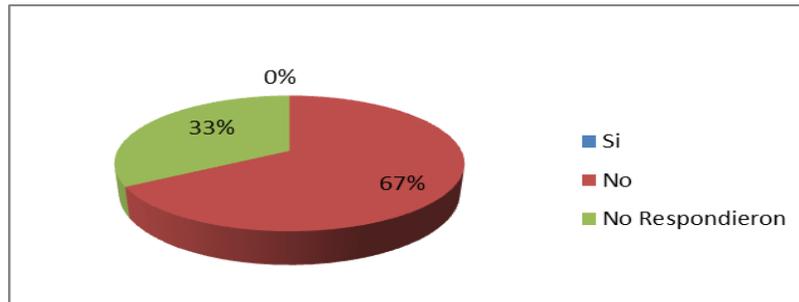
Gráfico N° 22 Análisis de Costo elaborado por el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.



Fuente: Autores. 2012.

- **Riesgo y Rendimiento.** Cualquier organización que realice una inversión, debe tomar en cuenta los riesgos a los que está expuesta y los rendimientos que le generará, para de esta manera, determinar qué tan beneficiosa puede ser la ejecución de dicha inversión. Por tal motivo, se les consultó a los trabajadores del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A, si este Departamento realiza análisis de riesgo y rendimiento, a lo que el 67% de los encuestados indicó que no, mientras que el 33% no respondió (ver gráfico N° 23).

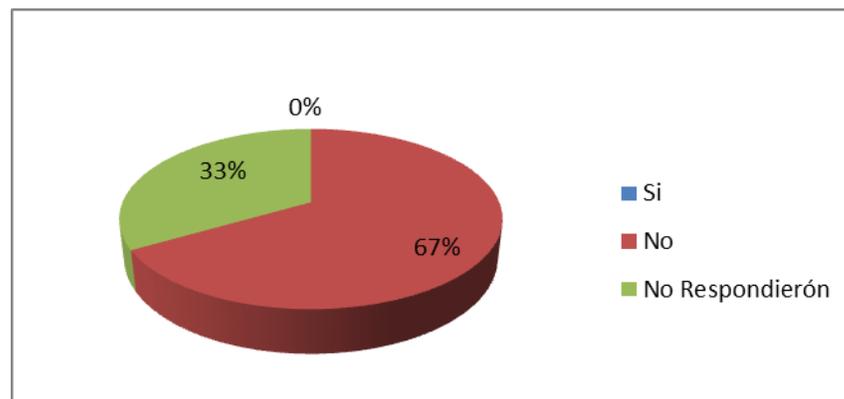
Gráfico N° 23 Análisis de Riesgo aplicado por el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.



Fuente: Autores. 2012.

- Apalancamiento operativo y financiero. El apalancamiento operativo es la sustitución de costos variables por costos fijos que trae como consecuencia que a mayores niveles de producción, menor el costo por unidad, y el apalancamiento financiero es cuando la empresa recurre a deuda preferentemente que a capital común de accionistas para financiarse. Al respecto, se les consultó a los miembros del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, si en el mismo determinan estos apalancamientos a lo que el 67% respondió que no y un 33% no respondió (ver gráfico N° 24).

Gráfico N°24 Determinación del el apalancamiento operativo y financiero de la empresa



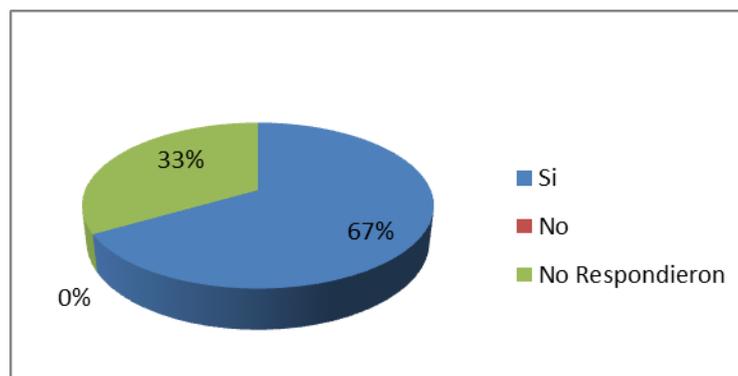
Fuente: Autores. 2012.

3.3.3. Elementos No Financieros

En la actualidad las organizaciones no solo consideran los elementos de la estructura financiera de la empresa para tomar decisiones o elaborar sus planes; además de estos elementos, toman en cuenta los elementos no financieros o cualitativos que son de gran importancia para las actividades desarrolladas por éstas, entre los cuales se pueden mencionar el capital intelectual, la plusvalía y la información medio ambiental.

- **Capital Intelectual.** Este capital tiene gran importancia en cualquier organización, el mismo comprende todos aquellos conocimientos, destrezas, habilidades, tecnología organizacional, disposición organizacional, relaciones con clientes, entre otros, que le proporcionan a la organización una ventaja competitiva. De tal manera, que se le preguntó a los miembros que laboran en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, si tiene conocimiento de lo qué es el capital intelectual, donde el 67% de los encuestados manifestó conocerlo y el 33% no respondió (ver gráfico N° 25).

Gráfico N° 25 Conocimiento del capital intelectual.



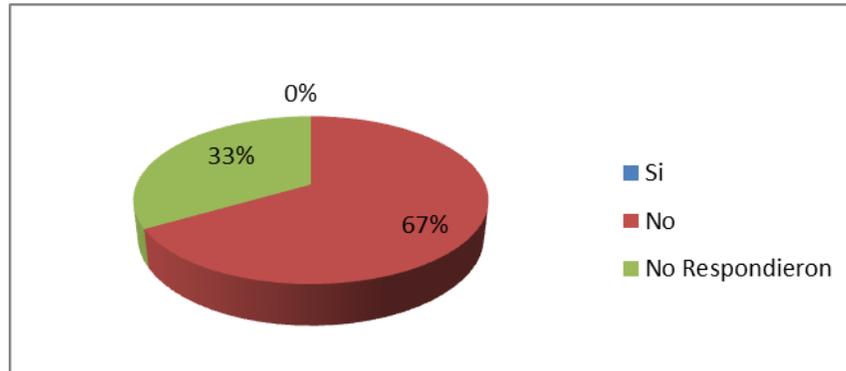
Fuente: Autores. 2012.

También, se le consultó si este capital es valorado en el Departamento de

Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A., y el 100% de los encuestados respondió que no. De igual forma, se le consultó al personal encuestado cuáles de las estructuras de capital intelectual inciden en la capacidad de generar beneficio en el Departamento de Contabilidad, el 100% respondió que solo la estructura del capital humano incide.

- Plusvalía. La plusvalía genera valor a la organización; es por ello que, se debe conocer el valor que tiene la organización en el mercado y compararlo con el valor contable de la empresa, así se conocerá si dicha empresa está generando valor en el mercado. A tal efecto, se les preguntó a los encuestados sobre el tipo de plusvalía (comprada y generada internamente), que reconocen y revelan el Departamento de Contabilidad, obteniéndose como resultado, que el 100% de los encuestados manifestó que ninguna de los tipos de plusvalía reconocen y revela el Departamento de Contabilidad.
- Información Medioambiental. La mayoría de las empresas independientemente de la actividad que realice afectan de manera voluntaria o no el medio ambiente, ocasionando su deterioro. Es por ello que, al consultar sobre este aspecto, el 67% de los encuestados del Departamento de Contabilidad dijo que no la conoce y el 33% no respondió (ver gráfico N° 26).

Gráfico N°26 Conocimiento de la Información medioambiental.



Fuente: Autores. 2012

3.4 Elementos Externo para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

Cuando se estudian los elementos externos, se busca establecer aquellas situaciones o circunstancias externas que pueden afectar o favorecer el desenvolvimiento de las actividades de la organización. Con el análisis de estos factores se determinan las amenazas y oportunidades a las que está expuesta la organización, con el fin de saber aprovechar las ventajas que se tienen para disminuir las desventajas.

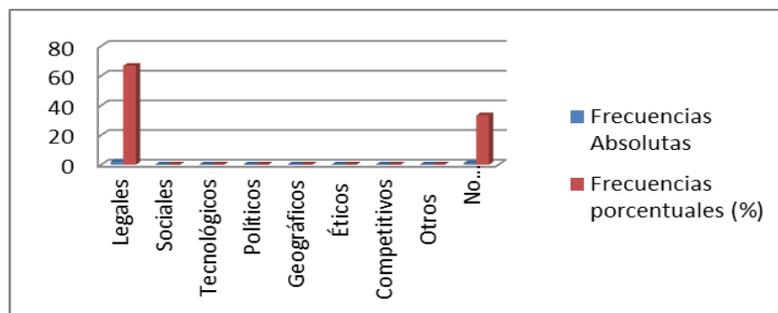
Los elementos externos considerados en el cuestionario, para determinar aquellos factores que influyen en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A, son los siguientes: legales, sociales, tecnológicos, políticos, geográficos, éticos y competitivos.

3.4.1 Aspectos Generales.

La empresa debe tomar en cuenta los factores que la rodean para que las actividades se lleven a cabo de una forma efectiva. Cuando se le preguntó al personal

del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, sobre los factores externos que influyen en la operatividad del mismo, el 67% de los encuestados coincidió que los factores externos que influyen son los legales, mientras que un 33% no respondió (ver gráfico N° 27).

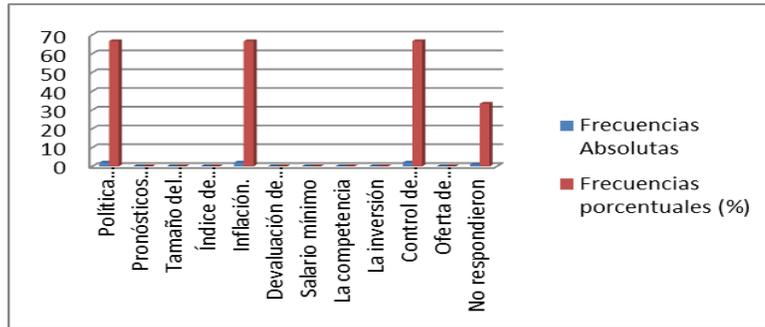
Gráfico N° 27 Factores del ambiente externo que influyen directamente en la operatividad del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012

- Factores Económicos afectan el poder de compra y el patrón de gastos de los consumidores en las economías nacionales como en las mundiales. Por esto, se le preguntó al personal del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, cuáles son los aspectos económicos que inciden en las actividades desarrolladas por el mismo, donde el 67% respondió que esos aspectos económicos eran la política cambiaria del país, la inflación y el control de precios; y un 33% no respondió (ver gráfico N° 28).

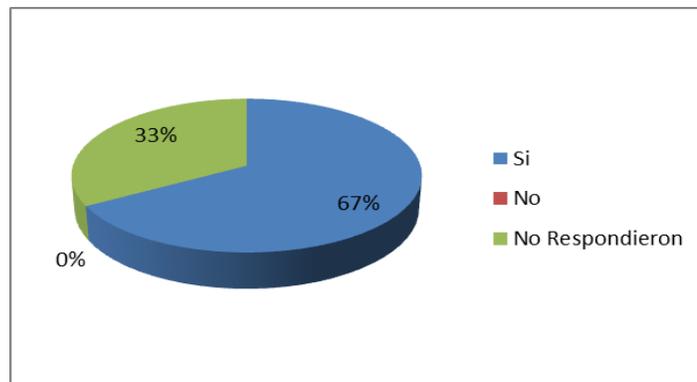
Gráfico N° 28 Aspectos económicos que inciden en las actividades desarrolladas en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012

Cuando se les consultó a los encuestados si la inflación y el índice de desempleo afectan las actividades del Departamento de Contabilidad, el 67% de ellos respondió que si la afecta, y el 33% restante no respondió (ver gráfico N° 29). Del mismo modo se les preguntó en qué grado las afectan, a lo que el 100% manifestó que la afectan en un grado alto.

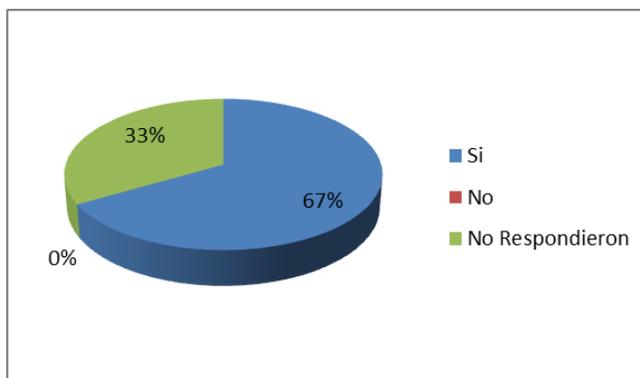
Gráfica N° 29 Efecto de la inflación y el índice de desempleo en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.



Fuente: Autores. 2012

Al consultarles sobre si las políticas cambiarias afectan las actividades del Departamento de Contabilidad, el 67% de los encuestados respondió que si la afecta, mientras que el 33% no respondió (ver gráfico N° 30). Así mismo se les preguntó en qué grado lo afectan, a lo que el 100% respondió en un alto grado.

Gráfico N°30 Efectos de las políticas cambiarias en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

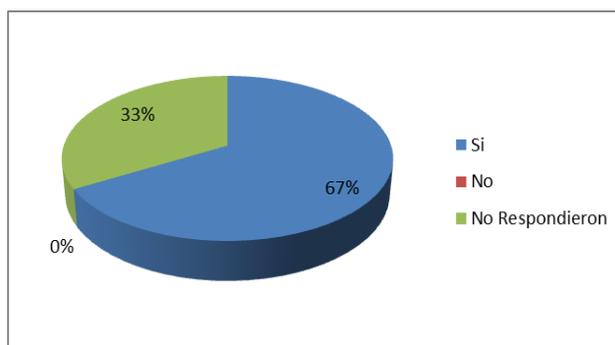


Fuente: Autores. 2012

Cuando se le consultó a los encuestados si las medidas económicas afectan las actividades del Departamento de Contabilidad, el 100% manifestó que si y que el grado de afectación de estas medidas es alto.

Las tasas de interés es el precio del dinero, el cual se debe pagar o cobrar por tomarlo prestado o cederlo en préstamo en una situación determinada. Al respecto se le preguntó a los integrantes del Departamento de Contabilidad si éstas afectan sus actividades, a lo que un 67% respondió que sí y el 33% no respondió (ver gráfico N° 31). De esta misma manera, se les consultó a los encuestados en qué grado afectan las tasas de interés las actividades del Departamento de Contabilidad, teniendo como resultado que el 100% manifestó que es alto el grado de afectación

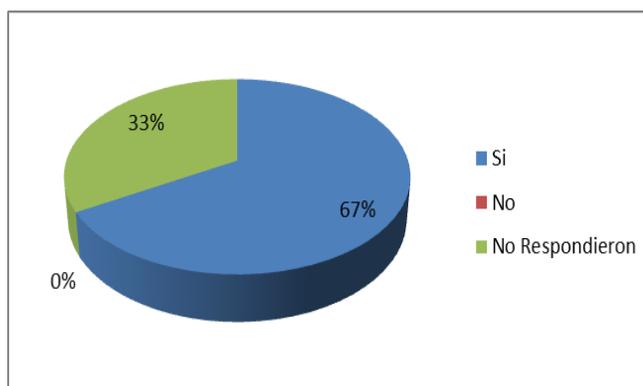
Gráfico N°31 Efecto de las tasas de interés en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012

Así mismo, se le preguntó a los encuestados si los impuestos afectan las actividades del Departamento de Contabilidad, a lo que el 67% manifestó que si y un 33% no respondió (ver gráfico N° 32). Del mismo modo, cuando se les preguntó en qué grado las afecta, el 100% respondió que en un grado muy alto.

Gráfico N°32 Efectos de los impuestos en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.



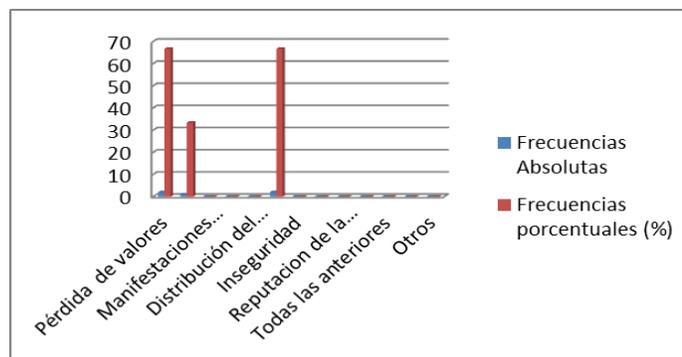
Fuente: Autores. 2012

Cuando se les consultó a los trabajadores del Departamento de Contabilidad

de la Empresa Licorería La Florida, C.A, si la situación económica del país afecta las actividades de este Departamento, el 100% de los encuestados indicó que si la afecta, y también el 100%a expresó que el grado en que afectan es muy alto.

- Aspectos sociales. Son los parámetros que afectan los sistemas políticos, sociales, económicos y culturales del entorno de una organización. En este sentido, cuando se le consultó al personal que labora en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, acerca de los aspectos sociales que inciden en este, el 67% de los encuestados señaló, pérdida de los valores, exigencia de los consumidores e inseguridad y un 33% indicó el conformismo de la sociedad con las situaciones dadas (ver Gráfico N° 33).

Gráfico N°33 Aspectos sociales que inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A

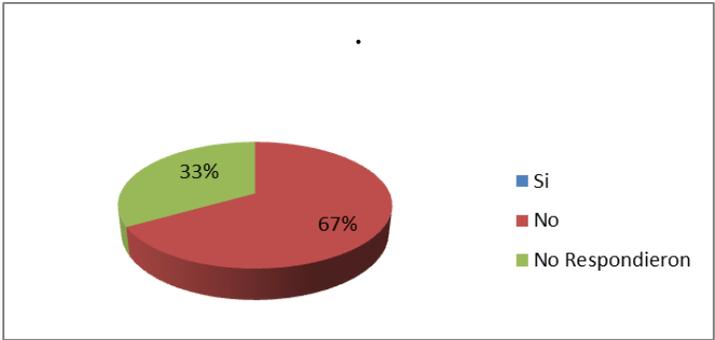


Fuente: Autores. 2012

Cuando se les consultó a los encuestados si la inseguridad, delincuencia y las manifestaciones públicas inciden en las actividades del Departamento de

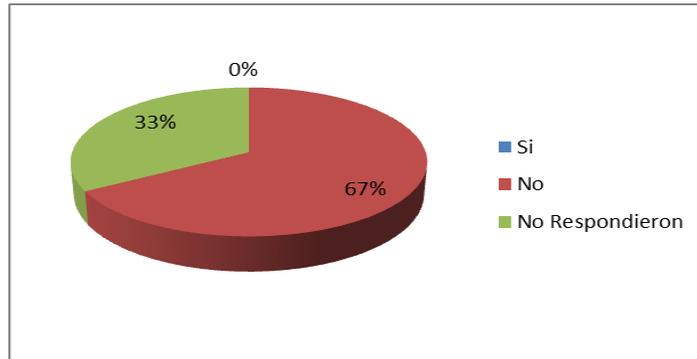
Contabilidad, el 67% de ellos señaló que no incidía, mientras que el 33% no respondió. También, el 67% de estos encuestados indicaron que los programas sociales implementados por el gobierno no afectan las actividades del Departamento de Contabilidad, y 33% no respondió (ver gráfico N° 34 y 35). Del mismo modo, el 100% de los encuestados consideró que la reputación de la empresa y la responsabilidad de la misma no son una ventaja para el Departamento de Contabilidad.

Gráfico N°34 Incidencia de la inseguridad, delincuencia y las manifestaciones públicas en las actividades del Departamento



Fuente: Autores. 2012

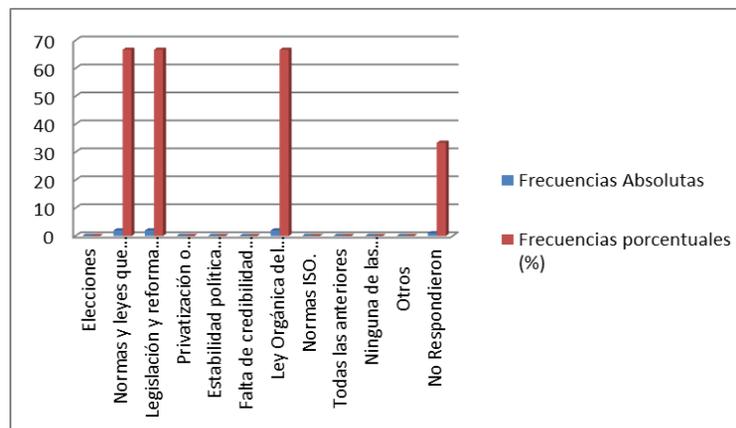
Gráfico N°35. Incidencia de los programas y trabajos sociales implementados por el gobierno en las actividades del Departamento.



Fuente: Autores. 2012

- Aspectos Políticos y Legales, estos aspectos pueden afectar el desarrollo normal de las actividades de cualquier organización incluyendo las actividades realizadas en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, razón por la cual se indagó sobre este punto, donde el 67% de los encuestados respondió que entre los aspectos que afectan se encuentran: normas y leyes que regulan la actividad de la empresa, legislación y reforma de leyes y la ley orgánica del trabajo para los trabajadores y trabajadoras y un 33% no respondió (ver gráfico N° 36).

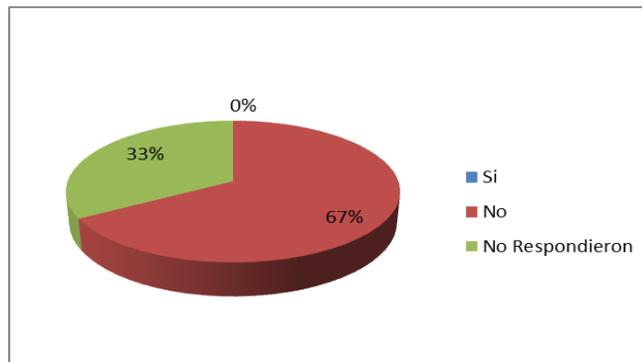
Gráfico N° 36 Aspectos políticos y legales que inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.



Fuente: Autores. 2012

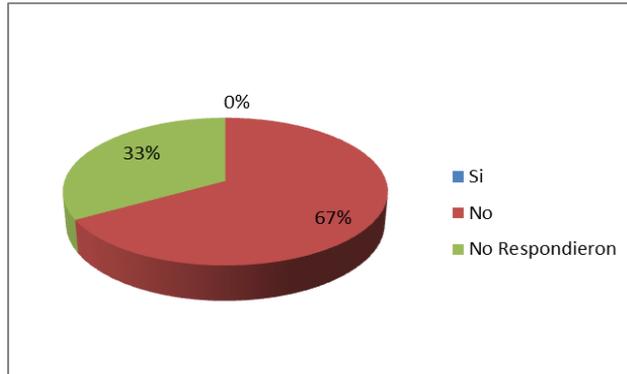
Cuando se indagó con respecto a la situación política actual del país, el 67% de los encuestados manifestó que esta situación no afecta las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa, Licorería La Florida, C.A, mientras que el 33% restante no respondió. Se les preguntó a los encuestados si las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), perjudican las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, el 67% de ellos expresó que no lo afecta y el 33% restante no respondió (ver gráfico N° 37 y 38).

Gráfico N° 37 Incidencia de la situación política actual del país en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012

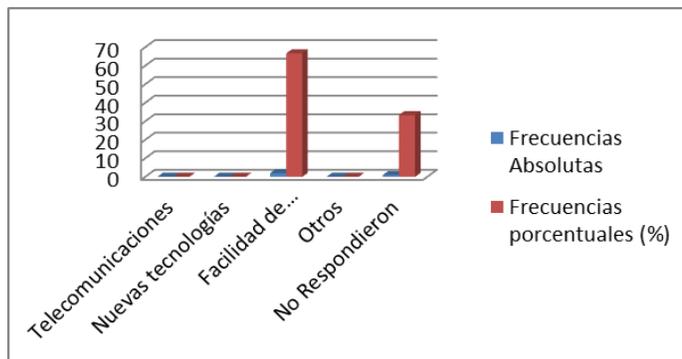
Gráfico N° 38 Beneficio de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)



Fuente: Autores. 2012

- Aspectos tecnológico. Son un factor fundamental para el desarrollo de las actividades en cualquier organización debido a que se ahorra tiempo y costo, permitiéndole a la empresa estar a la par con los avances que surgen en la actualidad. En este contexto, se le hizo la consulta al personal que labora en el Departamento de Contabilidad sobre los aspectos tecnológicos que inciden en sus actividades y el 67% señaló la facilidad de acceso a la tecnología, mientras que un 33% no respondió (ver gráfico N°39).

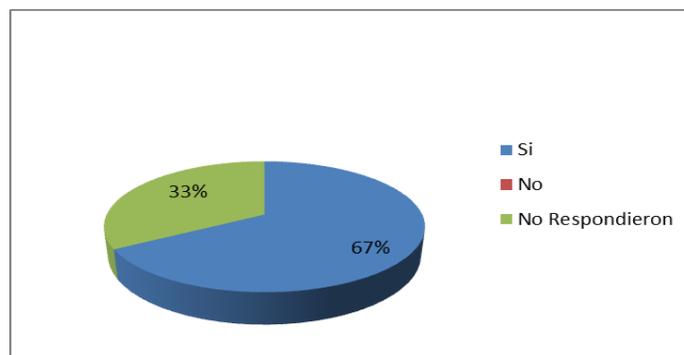
Gráfico N° 39 Aspectos tecnológicos que inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012

Asimismo, el 67% de los encuestados consideró que los avances tecnológicos son beneficiosos para las actividades que se realizan en el Departamento, por su parte el 33% no respondió y con respecto al grado de beneficios que les brinda, el 100% consideró que es alto (ver gráfico N° 40).

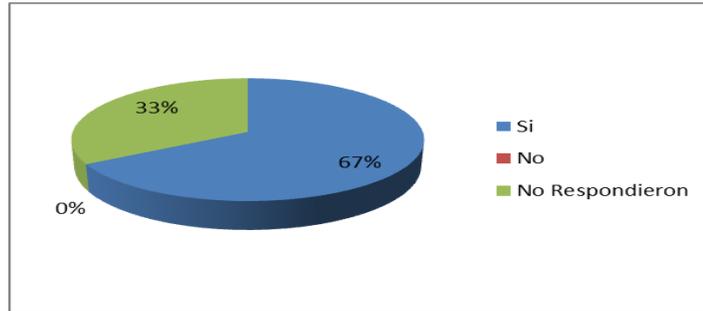
Gráfico N° 40 Avances tecnológicos beneficiosos para las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012

Cuando se le preguntó al personal que labora en el Departamento de Contabilidad, si utilizan *software* contables novedosos; el 67% dijo que si y el 33% no respondió, además el 100% dijo que utilizan el Internet como medio informático para tener acceso a la información y realizar las transferencias de las mismas (ver gráfico N° 41).

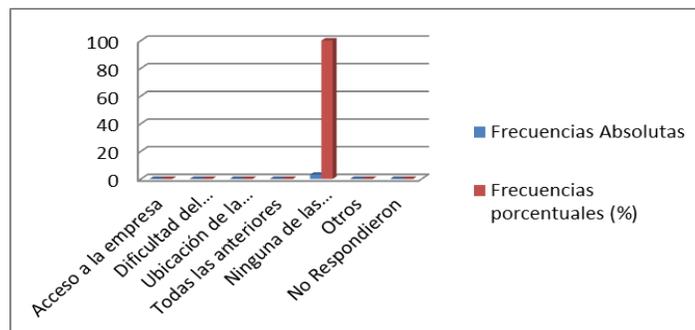
Gráfico N° 41 Software contables novedosos en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012

- Aspectos geográficos. Es el conjunto de circunstancias externas que pueden afectar a la organización: el clima, la flora, la fauna, hidrografía y ubicación de la organización. De allí que, cuando se consultó si el acceso a la empresa, la dificultad del transporte terrestre y la ubicación de la empresa incidían en las actividades del Departamento, el 100% de los encuestados señaló que no (ver gráfico N° 42).

Gráfico N° 42 Aspectos geográficos que inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A



Fuente: Autores. 2012

Finalmente, el 100% de los encuestados respondió que la ubicación geográfica de la Empresa Licorería La Florida C.A es la más idónea y que no existe dificultad en el acceso vial para llegar a la empresa.

1.5 Debilidades, Fortalezas, Amenazas y Oportunidades del Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A.

El determinar las debilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades tiene gran importancia para cualquier organización, pues permiten conocer aquellas fortalezas presentes, donde se pueden apoyar y que éstas les sirvan como base para contrarrestar las debilidades que, de una u otra manera, no permiten lograr los objetivos planteados, así como también las oportunidades que están presentes en el entorno que tienen elementos positivos y en el caso de las amenazas (negativos) que pueden influir en el cumplimiento de las actividades del Departamento de Contabilidad.

3.5.1 Debilidades y Fortalezas del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

El determinar las debilidades y fortalezas del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, es de gran importancia, puesto que le permite a los integrantes de la organización conocer los factores que los afectan al realizar sus actividades. Por lo que, fue necesario realizar un análisis de los factores internos del Departamento para determinar sus fortalezas y debilidades, las cuales son mostradas en el Cuadro N° 2.

Cuadro N° 2. Análisis Interno del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.		
Elementos internos	Síntomas	Fortalezas y/o debilidades
Aspectos Generales		
Misión y Visión Organizacional	Existencia de una misión y visión en la organización.	Fortaleza: porque su misión es elaborar una gama de licores de excelente calidad y relación valor/precio, orientados a satisfacer y exceder las necesidades y expectativas de sus clientes. Además, su visión es cumplir como una empresa de gran responsabilidad social y enfocada a sus clientes.
	Conocimiento de la misión y visión de la organización.	Fortaleza: porque conocen el propósito por el cual existe la organización y conocen claramente lo que quieren ser.
Objetivos	Objetivos acordes con las metas organizacionales.	Fortaleza: Precisan las acciones a ejercer para cumplir con las metas organizacionales.
Análisis estratégico	No realizan análisis estratégico	Debilidad: No determinan las fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades que le permitan tomar decisiones sobre las estrategias a seguir.
Misión departamental	No existe una misión Departamental.	Debilidad: no conocen con exactitud hacia dónde van dirigidos sus esfuerzos.
	No se encuentra planteada por escrito.	Debilidad: se presenta debido a que los miembros que hacen vida en la organización no tienen conocimiento de la misión de este

		Departamento.
Visión departamental	No existe una visión Departamental.	Debilidad: no conocen hacia dónde van y qué es lo que quieren,
	No se encuentra planteada por escrito.	Debilidad: se presenta debido a que los demás miembros de la organización no tienen noción hacia dónde se dirigen las acciones del Departamento.
Funciones y responsabilidades	Desempeño de actividades acorde con el cargo y compromiso con todas y cada una de sus labores.	Fortaleza: conocen con claridad las responsabilidades y funciones del cargo.
	Importancia de las funciones del Departamento.	Fortaleza: se encuentran comprometidos con cumplir las funciones de su cargo por considerar que son de vital importancia para la organización.

...Continuación del Cuadro N° 2

Elementos internos	Síntomas	Fortalezas y/o debilidades
Sistemas y procedimientos	No existe un manual.	Debilidad: no cuentan con un manual que describe los lineamientos y procedimientos que guían las actividades del Departamento.
Capacitación y adiestramiento	No se realiza una capacitación frecuente al personal del Departamento.	Debilidad: ocasionando así que los trabajadores del Departamento no estén actualizados con respecto a los cambios que se dan en materia contable.
Elementos Financieros		
Análisis Financiero		

Información financiera	Disponen de información de estados financieros como: estado de situación financiera y estado de ganancias y pérdidas.	Fortaleza: expresa el desempeño financiero y económico del Departamento, lo cual es de gran importancia para la toma de decisiones.
	Emisión de Estados financieros cuando son requeridos.	Fortaleza: lo cual permite tener información financiera oportuna.
Estado de Situación financiera	Elaboran el estado de situación financiera.	Fortaleza: el Departamento conoce con exactitud la situación económica y financiera de la empresa.
Estado de Ganancias y Pérdidas	Elaboran el estado de ganancias y pérdidas.	Fortaleza: le permite reflejar los gastos e ingresos que se han dado en un periodo determinado y así conocer la situación financiera de la organización.

...Continuación del Cuadro N° 2

Elementos internos	Síntomas	Fortalezas y/o debilidades
Estado de Flujo de Efectivo.	Si elaboran el estado de flujo de efectivo.	Fortaleza: conocen la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalente de efectivo.
Estado de Cambio de las Cuentas del patrimonio	Elaboran el estado de cambio de las cuentas de patrimonio.	Fortaleza: conocen las variaciones de las cuentas que componen el patrimonio de la empresa.
Capital de trabajo	Realizan análisis del capital de trabajo.	Fortaleza: evalúan la eficiencia técnica, la rentabilidad y el riesgo de la organización.
		Debilidad: al no determinar

Razones financieras	No determinan la razón financiera.	todas las razones financieras dejando atrás aquellos cálculos o indicadores matemáticos que le permiten expresar las cifras extraídas de los estados financieros y así conocer la liquidez, rentabilidad y endeudamiento de la empresa.
Métodos de análisis financiero: análisis de porcentajes, análisis de tendencia y análisis DuPont	No se aplican métodos de análisis financiero.	Debilidad: la información financiera no es analizada a través de estos métodos para observar elementos que no se pueden ver en los números de los estados financieros.
Punto de equilibrio	No se determina punto de equilibrio.	Debilidad: por lo que no llegan a precisar en qué momento la empresa comienza a obtener ganancias o pérdidas.

...Continuación de Cuadro N° 2.

Elementos internos	Síntomas	Fortalezas y/o debilidades
Presupuestos	No se elaboran presupuestos	Debilidad: no tiene un estimado de los ingresos, costos y gastos del Departamento.
Análisis de Costos	Se realiza análisis de costos.	Fortaleza: determinan la calidad y cantidad de recursos necesarios.
Riesgo y rendimiento	No se determina riesgo y rendimiento.	Debilidad: no ejecutan esta técnica de análisis que le permita evaluar la incidencia del riesgo y rendimiento en las estrategias financieras, es decir, las

		proyecciones que sirven de referencia para la toma de decisiones.
Apalancamiento operativo y financiero	No se determina el apalancamiento operativo y financiero.	Debilidad: no se precisa el apalancamiento de la empresa dejando de conocer qué efecto tiene el endeudamiento sobre la rentabilidad de sus operaciones.
Elementos No Financieros		
Capital intelectual	Conocimiento del capital intelectual.	Fortaleza: es una ventaja competitiva para la organización conocer los elementos que le agregan valor a la misma.
Plusvalía	No se registra, ni revela la plusvalía en notas revelatorias de estados financieros.	Debilidad: por lo que no se conoce cuál es el valor real de la empresa.
Información Medioambiental	No conocen ese elemento no financiero.	Debilidad: no tienen conocimiento de la información medioambiental.

Fuente: Autores, 2012.

3.5.1.1 Fortalezas del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

Una vez realizado el análisis respectivo y considerando que las fortalezas son aquellas situaciones o actividades que el Departamento de Contabilidad puede controlar y que las realiza de manera eficaz y eficiente, las fortalezas encontradas en éste Departamento son las siguientes:

- Existencia de una misión y visión organizacional que le permite conocer hacia dónde se dirige la entidad.
- Tienen conocimiento de la misión y visión de la organización con el propósito por el cual existe la organización y conocen claramente lo que quieren ser.
- Cuentan con objetivos funcionales acordes a los objetivos organizacionales, lo que permite precisar las acciones a ejercer para el cumplimiento de éstos.
- El personal del Departamento se encuentra comprometido con cumplir las funciones de los cargos, por considerar que son de vital importancia para la organización.
- Disponen de información relacionada con los estados financieros: estado de situación, estados de ganancias y pérdidas para la observación del desempeño del Departamento.
- La información financiera es emitida cuando es requerida, por lo que se dispone de información oportuna, relacionada con el estado de situación y el estados de ganancias y pérdidas.
- Elaboran estado de situación financiera, permitiendo expresar con exactitud la situación económica y financiera de la empresa.
- Elaboran estados de ganancias y pérdidas, el cual permite determinar los gastos e ingresos que se han dado en un periodo determinado y así conocer la situación financiera de la organización

- Elaboran el estado de flujo de efectivo, el cual le permite conocer la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalente de efectivo.
 - Elaboran el estado de cambio de las cuentas de patrimonio, el cual le permite conocer las variaciones de las cuentas que componen el patrimonio de la empresa.
 - Determinan el capital de trabajo, lo que conlleva a evaluar la eficiencia técnica, la rentabilidad y el riesgo de la organización.
 - Realizan análisis de costos, para estar al tanto de la calidad y cantidad de los recursos necesarios.
 - Se valora el capital intelectual, lo cual es una ventaja competitiva para la organización conocer el valor agregado de este elemento.
- 3.5.1.2 Debilidades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.
- En lo que respecta a las debilidades, son aquellas actividades que el Departamento no realiza de forma eficiente, entre ellas se destacan:
 - No realizan análisis estratégico por lo que no determinan las fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades que le permitan tomar decisiones sobre las estrategias a seguir.
 - No cuentan con una misión y visión departamental planteada por escrito por lo que los demás miembros de la organización no tienen noción hacia donde se dirigen las acciones del departamento.
 - No cuentan con un manual que describe los lineamientos y procedimientos que guían las actividades del Departamento.
 - No se realiza una capacitación frecuente al personal del Departamento así que los trabajadores del Departamento no se están actualizando con respecto a los

cambios que se dan en materia contable.

- No determinan todas las razones financieras dejando atrás aquellos cálculos o indicadores matemáticos que le permiten expresar las cifras extraídas de los estados financieros y así conocer la liquidez, rentabilidad y endeudamiento de la empresa, elementos clave para la toma de decisiones
- No se aplican los métodos de análisis financieros: análisis de porcentajes, análisis de tendencia y análisis DuPont, por lo que la información financiera no es analizada a través de estos métodos para observar elementos que no se pueden ver en los números de los estados financieros.
- No se determina punto de equilibrio en el Departamento, por lo que no pueden llegar a precisar en qué momento la empresa comenzará a obtener ganancias o pérdidas.
- No se elaboran presupuestos, por lo que no tiene un estimado de los ingresos, costos y gastos del Departamento.
- No toman en cuenta la técnica de análisis de riesgo y rendimiento, que le permita evaluar la incidencia del riesgo y el rendimiento en las estrategias financieras; es decir las proyecciones que sirvan de referencias en la toma de decisiones.
- No se mide el apalancamiento de la empresa dejando de conocer qué efecto tiene el endeudamiento sobre la rentabilidad de sus operaciones.
- No se reconoce ni revela la plusvalía que se genera en la organización, es decir; se desconoce el valor real de la empresa.
- No tienen conocimiento de la información medioambiental.

3.5.2 Oportunidades y amenazas del Departamento de Contabilidad de la empresa Licorería La Florida C.A.

Las oportunidades y amenazas de una organización son aquellas situaciones

favorables o desfavorables que se derivan de las condiciones del ambiente externo; por lo que, muchas veces estas situaciones no pueden ser controladas, sin embargo, la empresa debe saber aprovechar sus oportunidades para contrarrestar las amenazas. Las oportunidades y amenazas del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, se muestran en el cuadro N° 3.

Cuadro N° 3. Análisis Externo del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.		
Elementos Externos	Síntomas	Oportunidades y/o Amenazas
Aspectos Económicos		
La inflación	Altos niveles de inflación.	Amenaza: afecta a los costos de los suministros que se requieren, además de afectar los valores de los estados financieros.
Políticas cambiarias del país	Dificultad para la obtención de Divisas.	Amenazas: dificultad para adquirir los insumos necesarios para prestar sus servicios.
Tasa de interés	Altas tasas de interés en el mercado.	Amenaza: afecta las inversiones realizadas en un tiempo determinado.
Los impuestos	Tasa de impuesto con tendencia a aumentar.	Amenaza: mientras mayor sea el porcentaje del impuesto más elevado es el monto que tiene que cancelar al fisco.
Situación económica actual	Cambios económicos.	Amenaza: reduce el desarrollo de la empresa, afectando los beneficios de ésta.
Aspectos Sociales		

Inseguridad, delincuencia y manifestaciones públicas	No afecta.	Oportunidad: las actividades no se ven detenidas por estas situaciones
--	------------	--

...Continuación del Cuadro N° 3.

Elementos Externos	Síntomas	Oportunidades y/o Amenazas
Aspectos Políticos y Legales		
Normas y Leyes que regulan la actividad de la empresa	Existencia de normas y leyes.	Oportunidad: existencia de un mecanismo legal que regula la actividad de la organización.
La legislación y reforma de leyes	Legislación y reformas legales.	Amenaza: le proporcionan un régimen legal y las constantes reformas afectan el desarrollo de las actividades.
Ley Orgánica del Trabajo para los trabajadores y trabajadoras	Aplicación de la ley.	Oportunidad: establece los lineamientos para el desarrollo de las actividades de los trabajadores y la protección de éstos.
Elementos Tecnológicos		
Facilidad de acceso a la tecnología	Existencia de tecnologías avanzadas.	Oportunidad: el mercado ofrece nuevas tecnologías que le permite al Departamento estar al día con los avances tecnológicos, además de favorecer el desarrollo de las actividades.
Software contables	Existencia de un Software contable.	Oportunidad: La existencia de software contable de primera, que permiten procesar la información contable de forma oportuna, veraz y confiable.

...Continuación del Cuadro N° 3.

Elementos Externos	Síntomas	Oportunidades y/o Amenazas
Facilidad de acceso a la tecnología (Internet, Intranet, Extranet)	Acceso a Internet	Oportunidad: sirve como medio de comunicación e información para el desarrollo de cualquier actividad del Departamento; acceso a la información en tiempo real, reduciendo costos, tiempo y espacio.
Factores Geográficos		
Acceso a la empresa	No existe dificultad	Oportunidad: los empleados y clientes no tienen dificultad en el acceso vial hacia la empresa.
Ubicación de la empresa	Zona céntrica	Oportunidad: debido a que la empresa se encuentra situada en el centro de la ciudad.

Fuente: Autores. 2012

3.5.2.1 Oportunidades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

Luego de realizar el respectivo análisis de los factores externos, se determinaron las siguientes oportunidades:

- La inseguridad, delincuencia y manifestaciones públicas no afectan las actividades es decir, no se ven detenidas por estas situaciones.

- Existencia de un mecanismo legal que regula la actividad de la organización.
- Ley Orgánica del Trabajo para los Trabajadores y Trabajadoras establece los lineamientos para el desarrollo de las actividades de los trabajadores y la protección de éstos.
- Oferta de nuevas tecnologías por el mercado le permite al Departamento estar al día con los avances tecnológicos, además de favorecer el desarrollo de las actividades.
- El Departamento de Contabilidad disfruta de software contable, que permite procesar la información contable de forma oportuna, veraz y confiable.
- El Internet sirve como medio de comunicación e información para el desarrollo de cualquier actividad del Departamento; por cuanto pueden tener acceso y transferencia de información en tiempo real, reduciendo costo, tiempo y espacio.
- Fácil acceso a la empresa, los empleados y clientes no tienen dificultad en el acceso vial hacia la empresa.
- La empresa posee buena ubicación debido a que la misma se encuentra situada en la vía de las palomas.
- 3.5.2.2 Amenazas del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

En cuanto a las amenazas existentes en el Departamento, se pueden señalar las siguientes:

- La inflación afecta a los costos de los suministros que se requieren, además de afectar los importes de los estados financieros
- Las políticas cambiarias dificultan la adquisición de divisas y esto a su vez dificulta adquirir los insumos necesarios para prestar sus servicios.

- Las tasas de interés afectan las inversiones realizadas en un tiempo determinado.
- Obligación de pagar impuestos elevados.
- La situación económica del país, reduce el desarrollo de la empresa, afectando los beneficios de ésta
- las constantes reformas legales afectan el desarrollo de las actividades.

3.6 Análisis de Impacto para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

El análisis de impacto es un componente fundamental del plan de continuidad de una empresa. Incluye un componente exploratorio para encontrar algunas debilidades y un componente de planeación para desarrollar estrategias que permitan reducir el riesgo. El resultado del análisis es un reporte de análisis de impacto en el negocio, reporte que describe los riesgos potenciales para la empresa estudiada.

Uno de los supuestos básicos sobre los cuales se fundamenta el análisis de impacto es que cada componente de la organización depende de la continuidad de los otros componentes. El análisis de impacto de los elementos internos que influyen en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, se muestran en el Cuadro N° 4 y 5.

Cuadro N° 4. Análisis de Impacto de los Elementos Internos que Influyen en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

Factores y/o Aspectos	Fortalezas			Debilidades			Impacto		
	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO
Aspectos Generales									
Conocimiento de la misión y visión Organizacional	X						X		
Objetivos acorde con las metas	X						X		
No se realiza análisis estratégico				X			X		
Existencia de una misión en el Departamento	X						X		
La misión Departamental no planteada por escrito		X						X	
La existencia de una visión en el Departamento	X						X		
La visión departamental no planteada por escrito		X						X	
Conocimiento de sus funciones y responsabilidades	X						X		
Compromiso para cumplir sus funciones, por la importancia que representa el Departamento	X						X		
Manual de sistemas y procedimientos.	X						X		
Capacitación a sus empleados.		X						X	

...Continuación del cuadro N° 4.

Factores y/o Aspectos	Fortalezas			Debilidades			Impacto		
	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO
Análisis Financiero									
Información financiera	X						X		
Estado de Situación Financiero	X						X		
Estado de Ganancias y Pérdidas	X						X		
Estado de Estado de Flujo del Efectivo	X							X	
Estado de cambio de las cuentas del patrimonio				X			X		
Capital de trabajo	X						X		
Razones financieras	X						X		
Métodos de análisis financiero (análisis de porcentaje, de tendencia, y DuPont).	X						X		
Punto de equilibrio									
Determinación del Punto de equilibrio				X			X		
Presupuesto									
Elaboración de Presupuestos				X			X		
Análisis de costos									
Análisis de costos				X			X		
Riesgo y rendimiento									
Riesgo y rendimiento				X			X		
Apalancamiento									
Apalancamiento operativo y financiero.				X			X		

...Continuación del cuadro N° 4.

Factores y/o Aspectos	Fortalezas			Debilidades			Impacto		
	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO
Elementos no Financiera									
Capital intelectual									
Se conoce el capital intelectual en el Departamento	X						X		
Plusvalía									
No registra ni revela la plusvalía				X			X		
Información medioambiental									
Las actividades de la empresa generan daños al medioambiente				X			X		

Fuente: Autores. 2012.

Cuadro N° 5. Análisis de Impactos de los Elementos Externos que influyen en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

Factores y/o Aspectos	Oportunidades			Amenazas			Impacto		
	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO
Económicos									
La inflación				X			X	X	
Política cambiaria del país				X			X		
Tasa de interés					X			X	
Situación económica del país				X			X		
Impuestos				X			X		

...Continuación del cuadro N° 5.

Factores y/o Aspectos	Oportunidades			Amenazas			Impacto		
	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO	ALTO	MEDIO	BAJO
Sociales									
Inseguridad delincuencia y manifestaciones públicas	X						X		
Responsabilidad social de la empresa	X						X		
Políticos Y Sociales									
Normas y leyes que regulan la actividad de la empresa	X						X		
La legislación y reforma de leyes	X						X		
La ley orgánica del trabajo para los trabajadores y trabajadoras	X						X		
Tecnológicos									
Nuevas tecnologías	X						X		
Software contable novedoso.	X						X		
Avances tecnológicos	X						X		
Facilidad de accesos a la tecnología	X						X		
Geográficos									
Fácil Acceso	X						X		
Ubicación de la empresa	X						X		

Fuente: Autores. 2012.

3.6.1 Matriz D.O.F.A para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

La matriz D.O.F.A. es una estructura conceptual para un análisis sistemático que facilita la adecuación de las amenazas y oportunidades externas con las fortalezas y debilidades internas de una organización. Esta matriz es ideal para enfrentar los

factores internos y externos, con el objetivo de generar diferentes opciones de estrategias. (F) Fortaleza; (O) Oportunidades; (D) Debilidades; (A) Amenazas. El enfrentamiento entre las oportunidades de la organización, con el propósito de formular las estrategias más convenientes, implica un proceso reflexivo con un alto componente de juicio subjetivo, pero fundamentado en una información objetiva. Se pueden utilizar las fortalezas internas para aprovechar las oportunidades externas y para atenuar las amenazas externas. Igualmente, una organización podría desarrollar estrategias defensivas orientadas a contrarrestar debilidades y esquivar amenazas del entorno. Las amenazas externas unidas a las debilidades internas pueden acarrear resultados desastrosos para cualquier organización. Una forma de disminuir las debilidades internas, es aprovechando las oportunidades externas (<http://planificaciondeunagerenciaefectiva.blogspot.com>).

**Cuadro N° 6. Hoja de Trabajo Departamento de Contabilidad de la Empresa
Licorería La Florida, C.A.**

OPORTUNIDADES	AMENAZAS
1. inseguridad y manifestaciones públicas no los afecta. 2. Las normas y leyes que regulan la actividad de la empresa. 3. Ley orgánica del trabajo para los trabajadores y trabajadoras 4. Existencias de tecnologías avanzadas.. 5. Existencia de Software contables novedosos. 6. Facilidad de acceso a la Tecnología. 7. Fácil acceso a la empresa. 8. Posee buena ubicación geográfica.	1. Inflación. 2. Políticas cambiarias que dificultan la adquisición de divisas. 3. Tasa de Interés que afecta las inversiones. 4. Los impuestos. 5. Situación económica del país. 6. Legislación y reforma de leyes.

...Continuación del Cuadro N° 6.

FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ol style="list-style-type: none"> 1. Existencia y conocimiento de una misión y visión de la organizacional. 2. Objetivos acorde con las metas organizacionales. 3. Conocen con claridad las funciones y responsabilidades de los cargo. 4. Poseen el compromiso de cumplir con sus funciones. 5. Formulación y disposición de información financiera veraz y oportuna. 6. Elaboración de estados financieros. 7. Elaborar estados de situación financiera. 8. Elaboran estados de ganancias y pérdidas 9. Elaboran estados de flujo de efectivo. 10. Elaboran estado de cambio en la cuenta del patrimonio. 11. Se realiza análisis de costos. 12. Determinación del capital de trabajo. 13. Valoración del capital intelectual 	<ol style="list-style-type: none"> 1. No se realiza análisis estratégico. 2. No se elabora el estado de flujo de efectivo. 3. No existe una misión y visión departamental 4. No existe una misión y visión departamental planteada por escrito. 5. No Existencia de un manual de procedimientos que guían las actividades del Departamento. 6. No se realiza capacitación al personal del Departamento. 7. No se determinan las razones financieras. 8. No aplican métodos de análisis financiero. 9. No se determina punto de equilibrio. 10. No se elaboran presupuestos. 11. No se determina el riesgo y el rendimiento de la empresa. 12. No miden el apalancamiento de la empresa operativo y financiero de la empresa. 13. No reconoce ni revela la plusvalía generada internamente.

Fuente: Autores. 2012.

Con base en lo anterior, se presenta la matriz DOFA para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería L a Florida, C.A, la cual es mostrada en el cuadro N° 7.

Cuadro N° 7. Matriz DOFA para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

	Oportunidades (O)	Amenazas (A)
	<p>(O1) Inseguridad y manifestaciones públicas no los afecta.</p> <p>(O2) Las normas y leyes que regulan la actividad de la empresa.</p> <p>(O3) Ley orgánica del trabajo para los trabajadores y trabajadoras</p> <p>(O4) Existencias de tecnologías avanzadas.</p> <p>(O5) Existencia de Software contables novedosos.</p> <p>(O6) Facilidad de acceso a la Tecnología.</p> <p>(O7) Fácil acceso a la empresa.</p> <p>(O8) Posee buena ubicación geográfica</p>	<p>(A1) Inflación.</p> <p>(A2) Políticas cambiarias que dificultan la adquisición de divisas.</p> <p>(A3) Tasa de Interés que afecta las inversiones.</p> <p>(A4) Los impuestos.</p> <p>(A5) Situación económica de país.</p> <p>(A6) Legislación y reforma de leyes.</p>
Fortalezas (F)	Estrategia (FO)	Estrategia (FA)
<p>(F1) Existencia y conocimiento de una misión y visión de la organizacional.</p> <p>(F2) Objetivos acorde con las metas organizacionales.</p> <p>(F3) Conocen con claridad las funciones y responsabilidades de los cargo.</p> <p>(F4) Poseen el compromiso de cumplir con sus funciones.</p> <p>(F5) Formulación y disposición de información financiera veraz y oportuna.</p> <p>(F6) Elaboración de estados financieros.</p> <p>(F7) Elaborar estados de situación financiera.</p> <p>(F8) Elaboran estados de</p>	<p>(O6, F1) Aprovechar el fácil acceso a las tecnologías para dar a conocer la misión y visión de la organización.</p> <p>(O4, F2) Aprovechar las nuevas tecnologías de la información y comunicación para alcanzar las metas organizacionales.</p> <p>(O3, F4) Apegarse a los lineamientos de la Ley Orgánica del Trabajo para los Trabajadores y Trabajadoras para establecer el compromiso a los trabajadores de cumplir con sus funciones y al mismo tiempo respetando sus derechos.</p> <p>(O5, F5) Aprovechar las nuevas tecnologías de la información y comunicación para la generación de información</p>	<p>(A1, F6) Ajustar los estados financieros por efecto de la inflación.</p> <p>(A1, F12) Tomar en cuenta la inflación para determinar el capital de trabajo.</p> <p>(F5, A4) Aprovechar la formulación de información financiera veraz y oportuna para la determinación y pago de los impuestos.</p> <p>(F6, A5) Elaborar los estados financieros tomando en cuenta el análisis de porcentaje, tendencia y dupont.</p>

<p>ganancias y pérdidas (F9)Elaboran estados de flujo de efectivo. (F10)Elaboran estado de cambio en la cuenta del patrimonio. (F11)Se realiza análisis de costos. (F12)Determinación del capital de trabajo. (F13)Valoración del capital intelectual</p>	<p>financiera veraz y oportuna. (O5, F6, F5) Adquirir y/o Actualizar software contable que le permitan la emisión de los estados financieros y así disponer de información financiera veraz y oportuna. (O4, F1) Aprovechar las nuevas tecnologías de información y comunicación para difundir a los trabajadores del departamento cumplir con la misión y visión departamental. (O4, O5, F13) Aprovechar las nuevas tecnologías de la información y comunicación y también los nuevos paquetes de software contable que existen en el mercado para valorar el capital intelectual. (O7, F4) Aprovechar el fácil acceso de los trabajadores a la empresa para cumplir con sus funciones. (O2, F2) Aprovechar las normas que regula la empresa para cumplir las metas de la misma.</p>	
Debilidades (D)	Estrategia (DO)	Estrategia (DA)
<p>(D1) No se realiza análisis estratégico. (D2)No se elabora el estado de flujo de efectivo. (D3)No existe una misión y visión departamental (D4)No existe una misión y visión departamental planteada por escrito. (D5)No Existencia de un manual de procedimientos que guían las actividades del Departamento. (D6)No se realiza capacitación al personal del Departamento. (D7)No se determinan las razones financieras.</p>	<p>(O5, O6, D2) Aprovechar la facilidad de acceso a la tecnología y la existencia de software contables novedosos para elaborar el estado de flujo de efectivo. (D4, O5, O4) Determinar razones financieras a través de la aplicación de las nuevas tecnologías de la información y comunicación y los softwares contables. (D10, D9, O4, O5) Elaborar presupuestos y calcular punto de equilibrio aprovechando las nuevas tecnologías de la información y comunicación y los softwares contables</p>	<p>(D12, A3, A4) Aplicar apalancamiento financiero a fin de contrarrestar a largo plazo el costo de las altas de interés y la carga impositiva. (D11, A5) Determinar el riesgo rendimiento tomando en cuenta la situación económica del país. (D10, A2, A5) Elaborar presupuestos tomando en cuenta las políticas cambiarias y situación económica del país. (D1)Realizar análisis estratégico que permita la preparación de un plan estratégico que dirija</p>

(D8)No aplican métodos de análisis financiero. (D9)No se determina punto de equilibrio. (D10)No se elaboran presupuestos. (D11)No se determina el riesgo y el rendimiento de la empresa. (D12)No miden el apalancamiento de la empresa operativo y financiero de la empresa. (D13)No reconoce ni revela la plusvalía generada internamente	novedosos.	hacia los aspectos financieros de la empresa.
---	------------	---

Fuentes, Autores 2012.

Una vez realizado el análisis de los factores internos y externos, se procedió a la determinación de las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas del Departamento, y es a través de la matriz DOFA que surgieron las siguientes estrategias:

- Estrategias FO:
 - Aprovechar el fácil acceso a las tecnologías para dar a conocer la misión y visión de la organización.
 - Aprovechar las nuevas tecnologías de la información y comunicación para alcanzar las metas organizacionales.
 - Apegarse a los lineamientos de la Ley Orgánica del Trabajo para los Trabajadores y Trabajadoras para establecer el compromiso a los trabajadores de cumplir con sus funciones, respetando sus derechos.
 - Aprovechar las nuevas tecnologías de la información y comunicación para la generación de información financiera veraz y oportuna.
 - Adquirir y/o Actualizar software contable que le permitan la emisión de los

estados financieros y así disponer de información financiera veraz y oportuna.

- Aprovechar las nuevas tecnologías de información y comunicación para difundir a los trabajadores del departamento cumplir con la misión y visión departamental.
- Aprovechar las nuevas tecnologías de la información y comunicación y también los nuevos paquetes de software contable que existen en el mercado para valorar el capital intelectual.
- Aprovechar el fácil acceso de los trabajadores a la empresa para cumplir con sus funciones.
- Aprovechar las normas que regula la empresa para cumplir las metas de la misma.

- Estrategia FA

- Ajustar los estados financieros por efecto de la inflación.
- Tomar en cuenta la inflación para determinar el capital de trabajo.
- Aprovechar la formulación de información financiera veraz y oportuna para la determinación y pago de los impuestos.
- Elaborar los estados financieros tomando en cuenta el análisis de porcentaje, de tendencia y dupont.

- Estrategia DO

- Aprovechar la facilidad de acceso a la tecnología y la existencia de software contables novedosos para elaborar el estado de flujo de efectivo.
- Determinar razones financieras a través de la aplicación de las nuevas tecnologías de la información y comunicación y los softwares contables.

- Elaborar presupuestos y calcular punto de equilibrio aprovechando las nuevas tecnologías de la información y comunicación y los softwares contables novedosos.
- Estrategia DA
 - Aplicar apalancamiento financiero a fin de contrarrestar a largo plazo el costo de las altas de interés y la carga impositiva.
 - Determinar el riesgo rendimiento tomando en cuenta la situación económica del país.
 - Elaborar presupuestos tomando en cuenta las políticas cambiarias y situación económica del país.
 - Realizar análisis estratégico que permita la preparación de un plan estratégico que direcciona hacia los aspectos financieros de la empresa.

3.7 Acciones estratégicas para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

Las acciones estratégicas son hechos que miden la eficiencia en el uso de medios para determinados fines y que establecen relaciones operativas o funcionales para el logro de las metas propuestas. En tal sentido, para que estas acciones se realicen a cabalidad el personal debe estar plenamente identificado con su organización y debe recibir previamente instrucciones precisas. A continuación se presentan las acciones estratégicas a implementar para contrarrestar las debilidades y amenazas encontradas en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A:

- Adquirir y/o actualizar software contable que le permitan la emisión de los

estados financieros.

- Difundir la misión y visión del Departamento.
- Darle cumplimiento a la misión y visión de Departamento y por consiguiente alcanzar los objetivos organizacionales.
- Generar información financiera veraz y oportuna.
- Difundir el manual de procedimientos a los trabajadores del departamento y así cumplir con la misión y visión departamental.
- Determinar razones financieras.
- Elaborar presupuestos y calcular punto de equilibrio.
- Apegarse a los lineamientos de la Ley Orgánica del Trabajo para los Trabajadores y Trabajadoras para establecer las condiciones necesarias al trabajador y así aumente el compromiso de cumplir con sus funciones y que sean cumplidos sus derechos.
- Ajustar los estados financieros por efecto de la inflación.
- Tomar en cuenta la inflación para determinar el capital de trabajo.
- Aprovechar la formulación de información financiera veraz y oportuna para la determinación y pago de los impuestos.
- Elaborar los estados financieros tomando en cuenta la situación y las económicas del país.
- Calcular punto de equilibrio tomando en cuenta la situación económica del país.
- Aplicar apalancamiento financiero a fin de contrarrestar a largo plazo el costo de las altas de interés y la carga impositiva.
- Determinar el riesgo rendimiento tomando en cuenta la situación económica del país.
- Elaborar presupuestos tomando en cuenta las políticas cambiarias y situación económica del país.

CONCLUSIONES

En el mundo actual, las empresas no pueden sobrevivir simplemente haciendo un buen trabajo, tienen que hacer un trabajo excelente, si quieren tener éxito en un mercado que se caracteriza por un rápido crecimiento y una dura competencia, tanto nacional como internacional. Esta realidad ha dado como resultado que las empresas se encuentren inmersas en una situación de constantes cambios, perjudicando con éstos, el normal desenvolvimiento de las actividades empresariales, ya que, no se posee una visión estratégica que permita disminuir el impacto de tales fluctuaciones.

Las organizaciones deben hacer uso de la gerencia estratégica como medio que le permita mantenerse en este entorno, donde no se sabe qué es lo que pueda suceder. Así, el gerente puede implementar las estrategias que le permitan mejorar la eficacia y la eficiencia de las operaciones, tomando como base los factores internos y externos que afectan a la entidad.

La gerencia estratégica abarca una serie de etapas, las cuales son: la formulación, implantación y evaluación de la estrategia, por lo que, es imprescindible la consecución de todas ellas para que se realice de manera efectiva el proceso de gerencia estratégica.

En cuanto a las finanzas, éste es el recurso básico para cualquier organización, sin dejar atrás todos los demás (recursos humanos, técnicos, materiales), también son necesarios para el logro de los objetivos; sin embargo, si no se realiza un manejo eficiente del área financiera, la entidad puede estar próxima al fracaso, a tal efecto, es importante que se apliquen estrategias financieras para salir adelante. De esta manera, surge la necesidad de que se desarrolle el proceso de gerencia estratégica financiera en las organizaciones, permitiendo dirigir esfuerzos a la optimización del manejo de

los recursos monetarios, estableciendo una serie de acciones que a futuro van a rendir resultados en las operaciones de la empresa.

El proceso de gerencia estratégica financiera comienza con la formulación de estrategias financiera, y es en esta primera etapa donde surge la necesidad de realizar un análisis estratégico financiero para determinar las estrategias a implementar necesarias para el logro de los objetivos organizacionales.

Al realizar un análisis estratégico financiero se analizan los elementos internos y externos que afectan la situación financiera de la organización, permitiendo decisiones en esta área que conlleven a la sostenibilidad de la organización. Llevar a cabo un análisis estratégico financiero, le permite a la organización tener ventajas sobre sus competidores, ya que, éste le suministra la base para la formulación de estrategias financieras y, por ende, generar ventajas competitivas, asimismo, ayuda en la sostenibilidad de la misma en el tiempo.

Ahora bien, después de llevar a cabo un análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A., se plantean las siguientes reflexiones a modo de concluir:

- No realizan análisis estratégico por lo que no determinan las fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades que le permitan tomar decisiones sobre las estrategias a seguir.
- No cuentan con una misión y visión departamental planteada por escrito por lo que los demás miembros de la organización no tienen noción hacia donde se dirigen las acciones del departamento.
- No cuentan con un manual que describe los lineamientos y procedimientos que guían las actividades del Departamento.

- No se realiza una capacitación frecuente al personal del Departamento así que los trabajadores del Departamento no se están actualizando con respecto a los cambios que se dan en materia contable.
- No determinan todas las razones financieras dejando atrás aquellos cálculos o indicadores matemáticos que le permiten expresar las cifras extraídas de los estados financieros y así conocer la liquidez, rentabilidad y endeudamiento de la empresa, elementos clave para la toma de decisiones
- No se determina punto de equilibrio en el Departamento, por lo que no pueden llegar a precisar en qué momento la empresa comenzará a obtener ganancias o pérdidas.
- No se elaboran presupuestos, por lo que no tiene un estimado de los ingresos, costos y gastos del Departamento.
- No toman en cuenta la técnica de análisis de riesgo y rendimiento, que le permita evaluar la incidencia del riesgo y el rendimiento en las estrategias financieras; es decir las proyecciones que sirvan de referencias en la toma de decisiones.
- No se miden el apalancamiento de la empresa dejando de conocer qué efecto tiene el endeudamiento sobre la rentabilidad de sus operaciones.
- No se reconoce ni revela la plusvalía que se genera en la organización, es decir; se desconoce el valor real de la empresa.
- No tienen conocimiento de la información medioambiental.

Las conclusiones antes expuestas van a permitir incorporar elementos claves en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A., como instrumento vital para la optimización de las operaciones realizadas en él, tales como: financieros y no financieros.

BIBLIOGRAFÍA

Texto

Arias, F. (2004). El proyecto de investigación: introducción a la metodología científica. Espíteme: Venezuela.

Arias, F. (2006). El proyecto de investigación: introducción a la metodología científica. Espíteme: Venezuela.

Besley y Brigham (2009). Fundamentos de Administración Financiera. Editorial McGraw- Hill Interamericana, México.

Chiavenato, I. (1993). Introducción a la teoría general de la administración. Editorial McGraw- Hill. Colombia.

Crosby, P. (1988). Dinámica gerencial. Editorial McGraw Hill. México.

Conso (1997). La gestión financiera de la empresa. Editorial Hispano Europea: Barcelona-España.

David, F. (2008). Concepto de administración estratégica. Pearson Educación: México.

Dess, G y Lumpkin. (2003). Dirección estratégica. Mc. Graw Hill: España.

Francés, A. (2006). Estrategia y planes para la empresa. Editorial Prentice Hall. México.

- Gitman (1996). Principios de administración financiera. Editorial Pearson Educación: México.
- Gitman, L. (2003). Principios de administración financiera. Editorial Pearson Educación: México.
- Hernández, R., Fernández, y., y Batista P. (2004). Metodología de la investigación. Mc Graw Hill. México.
- Hitt, M, Ireland, D y Hoskisson, R. (2004) Administración Estratégica. 5ª edición. Editorial Thomson, España.
- Kennedy, R. (2002). Estados financieros. Editorial Limusa. México.
- Kourdi, J. (2008). Estrategias, Enciclopedia Finanzas y Negocios. El Nacional. 1era edición. Buenos Aires.
- Koontz, H y H. Weihrich. (1998). Administración. Una perspectiva global. Editorial McGraw-Hill: México.
- Krygier. (1988). México Compañía Editorial Continental, S.A.
- Méndez, C. (2008). Metodología: Guía para la elaboración de diseños de investigación en ciencias económicas, contables y administrativas. Editorial Mc GrawHill. Bogotá.
- Mintzberg, H. y Brian Q. (1993). El proceso estratégico. Editorial Prentice Hall Hispanoamericana, S.A. México.

- Ortega, A. (2008) Planeación financiera estratégica. Editorial McGraw-Hill: México.
- Ortiz, A. (2005). Gerencia financiera y diagnóstico estratégico. Editorial McGraw-Hill Interamericana, S.A. México.
- Robbins, S. y Coulter, M. (1996). Administración. Editorial Prentice-Hall. Hispanoamericana, S.A. México.
- Robbins, S. y Coulter, M. (2005). Administración. Editorial Prentice-Hall. Hispanoamericana, S.A. México.
- Robbins, S. y Coulter, M. (2008). Administración. Editorial Prentice-Hall. Hispanoamericana, S.A. México.
- Robbins, S. y Coulter, M. (2010). Administración. Editorial Prentice-Hall. Hispanoamericana, S.A. México.
- Saldivar, A. (2007). Planeación financiera de la empresa. Editorial trillas, S.A. México.
- Serna, H (2011). Gerencia estratégica. Editorial Panamericana Editorial Ltda. 3R Editores.
- Stoner y Freeman (1992). Administración. Editorial Prentice-Hall: México.
- Stoner y Freeman (1996). Administración. Editorial Prentice-Hall: México.
- Thompson, A. y Strickland, A. (2005). Administración estratégica. Mc. Graw Hill Interamericana: México.

Van Horne, J y Wachowicz, J. (1994). Fundamentos de administración financiera. Editorial Prentice-Hall. México.

Villegas, J. (1991). Desarrollo gerencial. Ediciones Vega. Venezuela.

Weston, J. y Brigham E. (1994) Fundamentos de administración financiera. Editorial McGraw-Hill: México.

Autores en web

Ariansen, J. **La gerencia empresarial.** Disponible en: <http://groups.msn.com>.

Ansoff, Igor. (1976) disponible en <http://jcvalda.wordpress.com>

Revistas

Revista Gerentes de Venezuela, (2009). Ejemplar N° 263. Venezuela.

Documentos

Instructivo para la elaboración de proyecto de trabajos de grado 2006. Comisión de Trabajo de Grado. Escuela de Administración. Núcleo de Sucre. Universidad de Oriente. Venezuela.

Trabajos de Grado

Alfonzo, K. y Mundarain, R. (2009). Análisis estratégico financiero en la Gerencia de Contabilidad de la Compañía Anónima de Administración y Fomento Eléctrico (CADAFE), Región 1, Zona Cumaná-Estado Sucre. Trabajo de grado no

publicado. Universidad de Oriente. Venezuela.

Bermúdez, Verónica y Marcano, Danny (2012). “Análisis Estratégico Financiero en el Departamento de Contabilidad de la empresa Proseri Cumaná, C.A. Trabajo de grado no publicado. Universidad de Oriente. Venezuela

Betancourt, H., y Moreno, M. (2009). Análisis estratégico financiero en las organizaciones. Trabajo de grado no publicado. Universidad de Oriente. Venezuela.

Caballero, A., Romero, J. y Vásquez, R. (2010). El proceso de gerencia estratégica financiera en el Departamento de Contabilidad de la C.A. Hidrológica del Caribe, sucursal Sucre. Trabajo de grado no publicado. Universidad de Oriente. Venezuela.

Leyes

Constitución de la República Bolivariana de Venezuela. (1999). Gaceta Oficial N° 36860 de fecha 30/ 12/ 99. Venezuela.

Código de Comercio. (1955). Gaceta Oficial N° 475 de fecha 31/12/1955. Venezuela.

Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y Trabajadoras (Lottt). (2012). Gaceta Oficial N° 6.076 de fecha 08/05/2012.

Ley de Impuesto Sobre Alcohol y Especies Alcohólicas. (2005). Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela núm. 38.286, 4 de Octubre de 2005.

Páginas Web Consultadas

<http://www.aniorte-nic.net>.
<http://www.definicionabc.com>.
<http://www.degerencia.com>.
<http://www.dinero.com>.
<http://www.eure.cl>.
<http://www.explored.com>.
<http://es.answers.yahoo.com>.
<http://es.wikipedia.org>.
<http://gerencia.blogia.com>.
<http://www.gestiondelconocimiento.com>
<http://www.gestiopolis.com>.
<http://www.laflorida.com.ve>
<http://www.monografia.com>.
<http://planificaciondeunagerenciaefectiva.blogspot.com>.
<http://www.todoexpertos.com>.
<http://www.tueconomia.net>.
<http://www.uazuay.edu>.
<http://www.uhu.es>.
<http://www.viceinvestigacion.unal.edu.com>.

ANEXOS

Cumaná, Julio de 2012

Ciudadano(a):

Presente.

Muy gratamente nos dirigimos a usted en la oportunidad de hacer de su conocimiento, que actualmente estamos cursando estudios en la Universidad de Oriente y en este momento nos encontramos en proceso de realización del Trabajo de Grado “Análisis Estratégico Financiero en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A”, el cual tiene como objetivo desarrollar un análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A.

Asimismo, le informamos que a efectos de obtener la información necesaria para el desarrollo del trabajo, se requiere la aplicación de un cuestionario que ha sido estructurado para tal fin, cuyo objetivo es estrictamente académico y la información suministrada se manejará de manera confidencial. Las preguntas han sido inspiradas en función de los objetivos específicos de la investigación, y del mismo se desprenderán los elementos de análisis sobre los que se debe prestar especial atención. Agradeciendo su receptividad y colaboración en el sentido de responder el cuestionario antes indicado, a fin de obtener información requerida.

Atentamente,

Gabriela Lisboa

C.I: 19.762.146

Nohelys Ortiz

C.I: 20.062.909

CUESTIONARIO
ANÁLISIS ESTRATÉGICO FINANCIERO EN EL DEPARTAMENTO DE
CONTABILIDAD DE LA EMPRESA LICORERÍA LA FLORIDA C.A.

HOJA DE CONTROL

(No escriba en los espacios punteados)

Nº.....

NOMBRE DEL ENTREVISTADO: _____

CARGO QUE OCUPA: _____

FECHA: _____

INSTRUCCIONES GENERALES

Antes de comenzar a llenar el presente cuestionario, es importante seguir las siguientes instrucciones:

- a) Lea cuidadosamente cada una de las preguntas que se le presentan.
- b) En las preguntas con alternativas a seleccionar, marque con una equis (X) su respuesta.
- c) Trate en lo posible de responder todas las preguntas.
- d) Escriba en forma clara y legible.

CUESTIONARIO

ANÁLISIS ESTRATÉGICO FINANCIERO EN EL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA LICORERÍA LA FLORIDA C.A.

I.- Elementos Financieros Internos en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida C.A.

A.- Aspectos Generales

1) ¿Existe una misión en la organización?

a) Si _____

b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 4.

2) ¿Conoce usted la misión de la organización?

a) Si _____

b) No _____

3) ¿Están orientadas las labores de la Empresa Licorería La Florida, C.A en función de la misión de la organización?

a) Si _____

b) No _____

4) ¿Existe una visión en la organización?

a) Si _____

b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 7.

5) ¿Conoce usted la visión de la organización?

a) Si _____

b) No _____

6) ¿Están orientadas las labores de la Empresa Licorería La Florida, C.A en función de la visión?

a) Si _____

b) No _____

7) ¿Cuenta el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A con una misión claramente establecida?

a) Si _____

b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 10.

8) ¿La misión del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A se encuentra planteada por escrito?

a) Si _____

b) No _____

9) ¿La misión del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A es conocida y compartida por todos los miembros del Departamento?

a) Si _____

b) No _____

10) ¿Cuenta el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A con una visión claramente establecida?

a) Si _____

b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 13.

11) ¿La visión del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A se encuentra planteada por escrito?

- a) Si _____
- b) No _____

12) ¿La visión del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A es conocida y compartida por todos los miembros del Departamento?

- a) Si _____
- b) No _____

13) ¿Están claramente establecidos los objetivos del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 17.

14) ¿Los objetivos del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A., se encuentran acorde con los objetivos de la organización?

- a) Si _____
- b) No _____

15) ¿Considera usted que el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A. es fundamental para lograr los objetivos de la organización?

- a) Si _____
- b) No _____

16) ¿Realiza el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A análisis estratégico que le permita alcanzar los objetivos de la organización?

- a) Si _____
- b) No _____

17) ¿Conoce usted con claridad las funciones relacionadas con el cargo que ocupa en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 19.

18) ¿Conoce usted con claridad las responsabilidades que tiene en el cargo que ocupa en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Si _____
- b) No _____

19) ¿Qué tan importante son las funciones que cumple el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A para la organización?

- a) Muy importante. _____
- b) Poco importante. _____
- c) Nada importante. _____

20) ¿Cuenta el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A con un manual de sistemas y procedimientos?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 23

21) ¿Conoce usted todo lo establecido en el manual de sistemas y procedimientos del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Si _____
- b) No _____

22) ¿Con qué frecuencia aplica usted todo lo establecido en el manual de sistemas y procedimientos del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Siempre _____
- b) Casi siempre _____
- c) Nunca _____

23) ¿Se le ofrece a usted capacitación para laborar en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 25

24) ¿Cada cuánto tiempo el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A capacita al personal que labora en él?

- a) Anual _____
- b) Semestral _____
- c) Trimestral _____
- d) Otro _____ Especifique: _____

B.- Elementos Financieros

b.1 Análisis Financiero

25) ¿Considera usted que el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A. dispone de información financiera formulada en forma veraz y oportuna?

- a) Si _____
- b) No _____

26) ¿En la Empresa Licorería La Florida, C.A. se elaboran los estados financieros en

el Departamento de Contabilidad de la misma?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 44

27) ¿Cada cuanto tiempo el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A emite estados financieros?

- a) Mensual _____
- b) Trimestral _____
- c) Semestral _____
- d) Anual _____
- e) Otro _____ Especifique: _____

28) ¿Cuál cree usted es la importancia de los estados financieros para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Permiten conocer la situación financiera y económica de la empresa _____
- b) Permiten conocer el desarrollo de la gestión y el control de la empresa _____
- c) Permiten conocer las estrategias y tácticas empresariales _____

29) ¿Considera usted que la información financiera y económica contenida en los estados financieros elaborados en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A es utilizada para el análisis financiero de la empresa?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 32

30) ¿En qué aspectos de los mencionados a continuación incide el análisis financiero

realizado por el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Toma de decisiones _____
- b) Planeación _____
- c) Control _____
- d) Actividades Administrativas _____
- e) Todas las anteriores _____
- f) Ninguna de las anteriores _____
- g) Otros _____ Especifique: _____

31) ¿Cuál o cuáles de los elementos de análisis financiero que se mencionan a continuación utiliza el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Cálculo de costos _____
- b) Análisis de los estados financieros _____
- c) Estado de situación financiera _____
- d) Estado de ganancias y pérdidas _____
- e) Estado de flujo de efectivo _____
- f) Estado de cambio de las cuentas del patrimonio _____
- g) Capital de trabajo _____
- h) Otros _____ Especifique: _____

32) ¿Cuál o cuáles de los aspectos financieros de la empresa que se mencionan a continuación cree usted que deben analizarse para la toma de decisiones de la misma?

- a) Liquidez _____
- b) Gestión _____
- c) Solvencia _____
- d) Rentabilidad de la empresa _____
- e) Ingresos _____
- f) Costos _____
- g) Resultados obtenidos por la empresa _____
- h) Inversiones _____
- i) Endeudamiento _____
- j) Riesgo empresarial _____
- k) Punto de Equilibrio _____
- l) Todos _____
- m) Ningunos _____
- n) Otros _____ Especifique: _____

33) ¿Cree usted que es posible tomar decisiones efectivas sin el análisis financiero

aplicado a la organización?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 35.

34) ¿Qué tipo de decisiones pueden tomarse en la empresa, con el análisis financiero obtenido de los estados financieros?

- a) Decisiones financieras: inversión y financiamiento _____
- b) Decisiones administrativas: tácticas y estrategias para mejorar la gestión _____
- c) Todas las Anteriores _____
- d) Ninguna de las anteriores _____

35) ¿En el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A se elabora el estado de situación financiera?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 37.

36) ¿Considera Usted que el estado de situación financiera es importante para la organización?

- a) Si _____
- b) No _____

37) ¿En el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A se

elabora el estado de ganancias y pérdidas?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 39.

38) ¿Con qué finalidad el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A elabora estados de ganancias y pérdidas?

- a) Evaluar la rentabilidad _____
- b) Evaluar el desempeño de la organización _____
- c) Estimar el potencial de crédito _____
- d) Medir el riesgo _____
- e) Todas las anteriores _____
- f) Ninguna de las anteriores _____
- g) Otra _____ Especifique: _____

39) ¿Se elabora el estado de flujo de efectivo en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 42.

40) ¿Considera Usted que el estado de flujo de efectivo es importante para Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

41) ¿Qué aspectos financieros en el Departamento de Contabilidad de la Empresa

Licorería La Florida, C.A, cree usted permiten evaluar el estado de flujo de efectivo de ésta?

- a) La capacidad de generar efectivo y equivalente de efectivo _____
- b) La evaluación de proyectos de inversión _____
- c) La necesidad de liquidez _____
- d) Los cambios en la mezcla de activos productivos _____
- e) La relación existente entre la utilidad neta y los saldos de cambio de efectivo _____
- f) La toma de decisiones _____
- g) La Todas las anteriores _____
- h) Ninguna de las anteriores _____
- i) Otra _____ Especifique: _____

42) ¿Elabora el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A el estado de cambio de las cuentas de patrimonio?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 44.

43) ¿Qué finalidad persigue el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería

La Florida, C.A al elaborar el estado de cambio de las cuentas patrimonio?

- a) Evaluar las variaciones de los elementos que componen el patrimonio _____
- b) Evaluar la estructura financiera de la organización _____
- c)) Tomar de decisiones correctivas _____
- d) Todas las anteriores _____
- e) Ninguna de las anteriores _____
- f) Otra _____ Especifique: _____

b.2 Capital de Trabajo

44) ¿El Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A realiza análisis del capital de trabajo?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 47.

45) ¿Cuál es el grado de importancia que tiene para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A determinar el capital de trabajo?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

46) ¿Qué finalidad persigue la Gerencia del Departamento de Contabilidad de la

Empresa Licorería La Florida, C.A al determinar el capital de trabajo?

- a) Evaluar la eficiencia técnica _____
- b) Evaluar la rentabilidad de la organización _____
- c) Evaluar el riesgo para la organización _____
- d) Todas las anteriores _____
- f) Ninguna de las anteriores _____
- g) Otra _____ Especifique: _____

b. 3 Razones Financieras

47) ¿Determina el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A razones financieras?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 58.

48) ¿Cuál es el grado de importancia de las razones financieras para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

49) ¿Cuál de estas razones financieras son aplicadas en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- Razón de liquidez _____
- Razón de endeudamiento _____
- Razones de rentabilidad _____
- Razones de cobertura _____
- Todas las anteriores _____
- Otra _____ Especifique: _____

50) De los aspectos que se mencionan a continuación. ¿Cuál o cuáles cree usted

evalúan la solvencia de la empresa?

- a) Capital neto de trabajo _____
- b) Índice de solvencia _____
- c) Índice de la prueba del ácido _____
- d) Rotación de inventario _____
- e) Plazo promedio de inventario _____
- f) Rotación de cuentas por cobrar _____
- g) Rotación de cuentas por pagar _____
- h) Todas las Anteriores _____
- i) Ninguna de las Anteriores _____
- j) Otra _____ Especifique: _____

51) ¿Cuál o cuáles de las condiciones que se mencionan a continuación cree usted son las requeridas para calcular la razón de liquidez?

- a) Evaluar los recursos obtenidos por la organización _____
- b) Evaluar el cumplimiento de las obligaciones adquiridas con terceros _____
- c) Tomar decisiones _____
- d) Todas las anteriores _____
- e) Ninguna de las anteriores _____
- f) Otra _____ Especifique: _____

52) De las razones que se mencionan a continuación. ¿Cuál o cuáles cree usted evalúan el endeudamiento en la empresa?

- a) Razón de endeudamiento _____
- b) Razón pasivo-capital _____
- c) Razón pasivo a capitalización total _____
- d) Todas las anteriores _____
- e) Ninguna de las anteriores _____
- f) Otra _____ Especifique: _____

53) De las condiciones que se mencionan a continuación, ¿Cuál o cuáles cree usted, son las requeridas para calcular el endeudamiento?

- a) Evaluar la intensidad de toda la deuda de la empresa _____
- b) Evaluar el porcentaje de fondos totales proporcionados por los acreedores _____
- c) Todas las anteriores _____
- d) Ninguna de las anteriores _____
- e) Otra _____ Especifique: _____

54) De las razones que se mencionan a continuación. ¿Cuál o cuáles cree usted

evalúan la rentabilidad de la organización?

- a) Margen bruto de utilidades _____
- b) Margen de utilidades operacionales _____
- c) Margen neto de utilidades _____
- d) Rotación del activo total _____
- e) Rendimiento de la inversión _____
- f) Rendimiento del capital común _____
- g) Todas las Anteriores _____
- h) Ninguna de las Anteriores _____
- i) Otra _____ Especifique: _____

55) ¿Cuál cree usted que es la finalidad del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A al calcular la razón de rentabilidad para la empresa?

- a) Evaluar las ganancias obtenidas por la organización _____
- b) Evaluar la eficiencia y efectividad de la organización _____
- c) Todas las anteriores _____
- d) Ninguna de las anteriores _____
- e) Otra _____ Especifique: _____

56) De las razones que se mencionan a continuación. ¿Cuál o cuáles cree usted evalúan la razón de cobertura de la empresa?

- a) Veces que se ha ganado interés _____
- b) Cobertura total del pasivo _____
- c) Razón de cobertura total _____
- d) Todas las anteriores _____
- e) Ninguna de las anteriores _____
- f) Otra _____ Especifique: _____

57) ¿Cuál cree usted que es la finalidad de calcular la razón de cobertura para la

empresa?

- a) Evaluar los pagos contractuales y sus intereses _____
- b) Evaluar el cumplimiento de sus obligaciones por intereses _____
- c) Evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus cargos financieros _____
- d) Todas las anteriores _____
- e) Ninguna de las anteriores _____
- f) Otra _____ Especifique: _____

b. 4 Análisis de Porcentajes, Análisis de Tendencia y Análisis DuPont

58) De los métodos de análisis financieros que se mencionan a continuación. ¿Cuál o cuáles cree usted aplica el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A en la organización?

- a) Análisis de porcentaje _____
- b) Análisis de tendencia _____
- c) Análisis Dupont _____
- d) Análisis de proyectos de inversión _____
- e) Todas las anteriores _____
- f) Ninguna de las anteriores _____
- g) Otro _____ Especifique: _____

b. 5 Punto de Equilibrio

59) ¿El Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A determina Punto de equilibrio?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 61.

60) ¿Cuál cree usted que es la finalidad de determinar el punto de equilibrio?

- a) Analizar utilidades de un proyecto de inversión _____
- b) Evaluar la capacidad instalada, en el cual los ingresos son iguales a los costos _____
- c) Calcular punto neutro _____
- d) Todas las anteriores _____
- e) Ninguna de las anteriores _____
- f) Otra _____ Especifique: _____

b.6 Presupuesto

61) ¿El Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A elabora los presupuestos de la empresa?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 63.

62) ¿Cuál es el grado de importancia para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A elaborar el presupuesto?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

63) ¿Cuál cree usted que es la finalidad de elaborar los presupuestos?

- a) Permite el cumplimiento de los objetivos planteados _____
- b) Permite reflejar el comportamiento económico de la organización _____
- c) Permite la obtención de tasas de rendimiento sobre el capital _____
- d) Permite la interrelación de funciones _____
- e) Todas las anteriores _____
- f) Ninguna de las anteriores _____
- g) Otro _____ Especifique: _____

64) ¿Cuál cree usted es el tipo de presupuesto que es representativo y adecuado para la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Presupuesto financiero _____
- b) Presupuesto operativo _____
- c) Todas las anteriores _____
- d) Ninguna de las anteriores _____
- e) Otros _____ Especifique: _____

Si su respuesta es la (a) pase a la siguiente pregunta N° 65. Si su respuesta es la (b) pase a la pregunta N° 66, de lo contrario pase a la pregunta N° 67.

65) ¿Cuál de estos presupuestos financieros son elaborados en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Presupuesto de efectivo _____
- b) Estado de situación presupuestado _____
- c) Todas las anteriores _____
- d) Ninguna de las anteriores _____
- e) Otro _____ Especifique: _____

66) ¿Cuál de los siguientes elementos del presupuesto operativo son elaborados en el

Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Presupuesto de egresos _____
- b) Presupuesto de ingresos _____
- c) Estado de ganancias y pérdidas presupuestado _____
- d) Todas las anteriores _____
- e) Ninguna de las anteriores _____
- f) Otros _____ Especifique: _____

b.7 Análisis de Costos

67) ¿El Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A realiza análisis de costos?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 69.

68) ¿Cuál es el grado de importancia para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A elaborar análisis de costos?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

b.8 Riesgo y Rendimiento

69) ¿Conoce y aplica el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A análisis de riesgo y rendimiento?

- Si _____
- No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 76.

70) ¿Cuál o cuáles de las preferencias del riesgo considera el Departamento de

Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Inferencia del riesgo _____
- b) Aversión del riesgo _____
- c) Aceptación _____

71) De los métodos para evaluar el riesgo que se mencionan a continuación. ¿Cuál o cuáles cree usted aplica el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Análisis de sensibilidad _____
- b) Desviación estándar _____
- c) Coeficiente de variación _____

Si su respuesta es la letra (c) pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 74.

72) ¿El Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A a la hora de evaluar el riesgo de una cartera de activos aplican las siguientes medidas?

- a) Rendimiento de Portafolio _____
- b) Correlación _____
- c) Diversificación _____

73) ¿Cuáles tipos de riesgos considera usted que el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A toma en cuenta a la hora de evaluar el riesgo de una cartera de activos?

- a) Riesgo Sistemático _____
- b) Riesgo no Sistemático _____

74) ¿Determina el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A el rendimiento de la empresa?

- Si _____
- No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 76.

75) De los tipos de rendimiento que se mencionan a continuación. ¿Cuál o cuáles cree

usted determina el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Rendimiento sobre el total activo o sobre la inversión _____
- b) Rendimiento sobre el capital propio _____
- c) Todas las anteriores _____
- d) Ninguna de las anteriores _____

b.9 Apalancamiento Operativo

76) ¿Determina el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A el apalancamiento de la empresa?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pasar a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 79.

77) ¿Qué tipo de apalancamiento aplica el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Apalancamiento operativo _____
- b) Apalancamiento financiero _____

Si su respuesta es la letra (b) pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 79.

78) ¿Qué tipo de apalancamiento financiero se genera en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Apalancamiento financiero positivo _____
- b) Apalancamiento financiero negativo _____
- c) Apalancamiento financiero neutro _____
- d) Ninguna de los Anteriores _____

C. Elementos no Financieros

c.1 Capital Intelectual

79) ¿Conoce usted qué es el capital intelectual?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 82.

80) ¿Cree usted que el capital intelectual es valorado en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Si _____
- b) No _____

81) ¿Cuáles de las estructuras del capital intelectual inciden potencialmente en la capacidad para generar beneficio en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Capital humano _____
- b) Capital estructural _____
- c) Capital relacional _____
- d) Todas las anteriores _____
- e) Ninguna de las anteriores _____
- f) Otros _____ Especifique: _____

c.2 Plusvalía

82) ¿Qué tipo de plusvalía reconoce y revela el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Comprada _____
- b) Generada Internamente _____
- c) Ninguna de las anteriores _____

Si su respuesta es la (b) pasar a la siguiente pregunta, de lo contrario pase a la pregunta N° 85.

83) ¿Registra el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida,

C.A la plusvalía que se genera internamente?

a) Si _____

b) No _____

84) ¿Reconoce en notas revelatorias a los estados financieros la plusvalía generada internamente?

a) Si _____

b) No _____

c.7 Información Medioambiental

85) ¿Conoce usted que es la información medioambiental?

a) Si _____

b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 89.

86) ¿Cree usted que las actividades que se realizan en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A ocasiona daños al medioambiente?

a) Si _____

b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 89.

87) ¿En qué grado afectan las actividades que se realizan en, al medioambiente que la rodea?

a) Alto _____

b) Medio _____

c) Bajo _____

d) Ninguno _____

88) ¿El Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

reconoce y revela en los estados financieros la información medioambiental?

- a) Si _____
- b) No _____

II.- Elementos externos considerados en el análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.

A.- Aspectos Generales

89) ¿Cuál o cuáles de los factores del ambiente externo que se presentan a continuación influyen directamente en la operatividad del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Legales _____
- b) Sociales _____
- c) Tecnológicos _____
- d) Políticos _____
- e) Geográficos _____
- f) Éticos _____
- g) Competitivos _____
- h) Otros _____ Especifique: _____

B. Factores Económicos

90) ¿Cuáles de estos aspectos económicos inciden en las actividades desarrolladas en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A.?

- a) Política cambiaria del país. _____
- b) Pronósticos económicos. _____
- c) Tamaño del mercado. _____
- d) Índice de desempleo. _____
- e) Inflación. _____
- f) Devaluación de la moneda. _____
- g) Salario mínimo. _____
- h) La competencia. _____
- i) La inversión. _____
- j) Control de precios. _____
- k) Oferta de bienes y servicios. _____

91) ¿Cree usted que la inflación y el índice de desempleo afectan las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 93.

92) ¿En qué grado afecta la inflación y el índice de desempleo a las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

93) ¿Cree usted que las políticas cambiarias afectan las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 95.

94) ¿En qué grado afectan las políticas cambiarias las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

95) ¿Cree usted que las medidas económicas afectan las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 97.

96) ¿En qué grado afectan las medidas económicas las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

97) ¿Cree usted que las tasas de interés afectan las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 99.

98) ¿En qué grado afectan las tasas de interés las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

99) ¿Cree usted que los impuestos afectan las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 101.

100) ¿En qué grado afecta los impuestos a las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

101) ¿Considera usted que la situación económica actual del país afecta las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 103.

102) ¿En qué grado afecta situación económica actual del país las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

C. Aspectos Sociales

103) ¿Cuáles de los aspectos sociales mencionados a continuación inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Pérdida de valores. _____
- b) Conformismo de la sociedad con las situaciones dadas . _____
- c) Manifestaciones públicas. _____
- d) Desempleo. _____
- e) Distribución del ingreso del país. _____
- f) Exigencia de los consumidores. _____
- g) Inseguridad. _____
- h) Los programas sociales implementados por el gobierno. _____
- i) Reputación de la empresa. _____
- j) Responsabilidad social de la empresa. _____
- k) Todas las anteriores _____
- l) Ninguna de las anteriores _____
- m) Otros _____ Especifique: _____

104) ¿Cree usted que la inseguridad, delincuencia y las manifestaciones públicas afectan las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 106.

105) ¿En qué grado es la incidencia de la inseguridad, delincuencia y las manifestaciones públicas sobre las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

106) ¿Afectan los programas y trabajos sociales implementados por el gobierno a las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 108.

107) ¿En qué grado afectan los programas y trabajos sociales implementados por el gobierno a las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

108) ¿Considera usted que la reputación de la empresa y la responsabilidad social de la misma con la sociedad son una ventaja para el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 109

D. Aspectos Políticos y Legales

109) ¿Cuáles de estos aspectos políticos y legales mencionados a continuación inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Elecciones _____
- b) Normas y leyes que regulan la actividad de la empresa _____
- c) Legislación y reforma de leyes. _____
- d) Privatización o nacionalización de empresas por el gobierno. _____
- e) Estabilidad política del país _____
- f) Falta de credibilidad en algunas instituciones del Estado. _____
- g) Ley Orgánica del Trabajo _____
- h) Normas ISO. _____
- i) Todas las anteriores _____
- j) Ninguna de las anteriores _____
- k) Otros _____ Especifique: _____

110) ¿Considera usted que la situación política actual del país perjudica las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 112

111) ¿Cuál es el grado de incidencia de la situación política actual del país sobre las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

112) ¿Considera usted que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), benefician las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 114.

113) ¿Cuál es el grado de incidencia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sobre las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

E. Aspectos Tecnológicos

114) ¿Cuáles aspectos tecnológicos inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Telecomunicaciones. _____
- b) Nuevas tecnologías. _____
- c) Facilidad de acceso a la tecnología. _____
- d) Otros _____ Especifique: _____

115) ¿Podrían considerarse los avances tecnológicos beneficiosos para las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Si _____
- b) No _____

Si su respuesta es afirmativa pase a la pregunta siguiente, de lo contrario pase a la pregunta N° 117.

116) ¿Cuál es el grado de beneficio de los avances tecnológicos en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Alto _____
- b) Medio _____
- c) Bajo _____
- d) Nulo _____

117) ¿Utiliza el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A software contables novedosos?

- a) Si _____
- b) No _____

118) ¿Cuál o cuáles de los medios informáticos que se mencionan a continuación utiliza el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A para tener acceso a la información y realizar las transferencias de las mismas?

- a) Internet _____
- b) Intranet _____
- c) Extranet _____
- e) Todas las anteriores _____
- f) Ninguna de las anteriores _____
- g) Otros _____ Especifique: _____

F. Factores Geográficos

119) ¿Cuáles de los aspectos geográficos mencionados a continuación inciden en las actividades del Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A?

- a) Acceso a la empresa. _____
- b) Dificultad del transporte terrestre. _____
- c) Ubicación de la empresa. _____
- d) Todas las anteriores _____
- e) Ninguna de las anteriores _____
- f) Otros _____ Especifique: _____

120) ¿Cree usted que la ubicación geográfica de la empresa es la más idónea?

a) Si _____

b) No _____

121) ¿Existe dificultad en cuanto a acceso vial para la empresa?

a) Si _____

b) No _____

122) ¿De los métodos de análisis estratégico indicados a continuación cuales utiliza la gerencia de administración y finanzas?

a) Matriz DOFA..... _____

b) Matriz de portafolios _____

c) Modelos de las cinco fuerzas _____

d) Balance Scorecard _____

e) Total performance Scorecard _____

f) Todas las anteriores _____

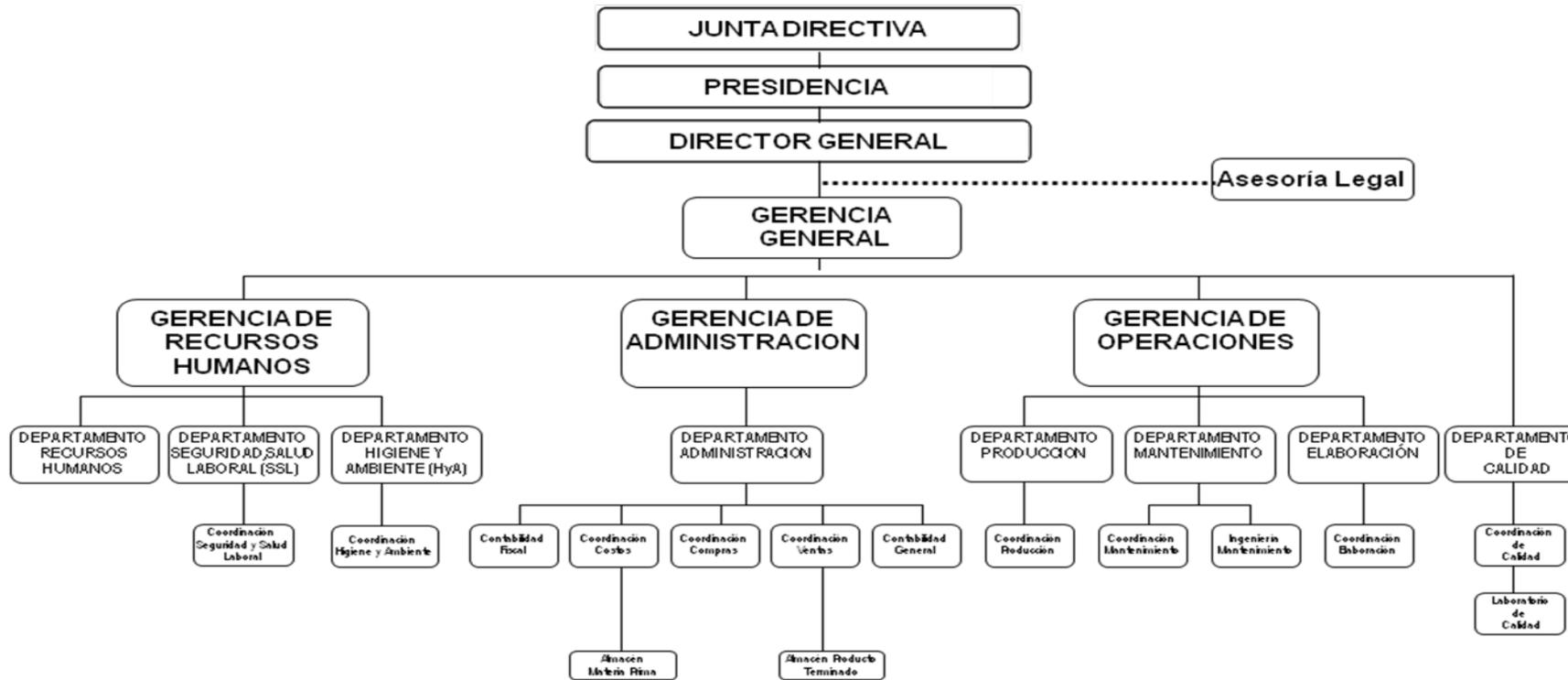
g) Ninguna de las anteriores _____

h) Otros _____ Especifique: _____

“Gracias por su colaboración



Anexo N° 2. Estructura Organizacional de Licorería La Florida, C.A.



Fuente: www.laflorida.com.ve

HOJA DE METADATOS

Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso – 1/6

Título	ANÁLISIS ESTRATÉGICO FINANCIERO EN EL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA LICORERÍA LA FLORIDA, C.A.
Subtítulo	

Autor(es)

Apellidos y Nombres	Código CVLAC / e-mail	
Lisboa Ch, Gabriela D.V.	CVLAC	19.762.146
	e-mail	Gabrielalisboa14@hotmail.com
	e-mail	
Ortiz F, Nohelys D.C.	CVLAC	20.062.909
	e-mail	Nohelysortiz89@hotmail.com
	e-mail	

Palabras o frases claves:

Estrategias
Gerencia Estratégica
Análisis Estratégico Financiero

Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso – 2/6

Líneas y sublíneas de investigación:

Área	Subárea
Ciencias Administrativas	Contaduría Pública

Resumen (abstract):

Las organizaciones juegan un papel fundamental en la actividad económica, social, ambiental y política de cualquier país, es por esto que toda organización que desee alcanzar los objetivos para los cuales fue creado y tenga la intención de perdurar en el tiempo, debe contar con personas que sean capaces de implementar estrategias como herramienta para alcanzar tal fin. Definir estrategias como es el plan de acción que tiene la administración para posicionar a la compañía en la arena de su mercado, competir con éxito, satisfacer a los clientes y lograr un buen desempeño del negocio, es la salida que han encontrado los actuales gerentes para guiar a la organización con éxito. En este sentido, las finanzas han tomado cada vez más un enfoque estratégico, debido a que los gerentes se enfrentan a la situación de cómo crear valor dentro en un ambiente empresarial con incertidumbre, haciendo aplicación oportuna y correcta de los recursos. De allí que, el objetivo de la presente investigación es realizar un análisis estratégico financiero en el Departamento de Contabilidad de la Empresa Licorería La Florida, C.A, a través de una investigación de campo de tipo descriptiva, tomando en cuenta todos los elementos internos sean financieros o no financieros, también se analiza el ambiente externo para determinar el impacto de los elementos que tienen incidencia en la empresa; todo esto, con la finalidad de hacer un análisis integral de la organización. Además, de la identificación sistemática e impacto de fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas y, la descripción de acciones estratégicas financieras requeridas que permitan aumentar la rentabilidad y la creación de valor.

Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso – 3/6

Contribuidores:

Apellidos y Nombres	ROL / Código CVLAC / e-mail				
Dra. Damaris Zerpa de Márquez	ROL	CA <input type="checkbox"/>	AS <input checked="" type="checkbox"/>	TU <input type="checkbox"/>	JU <input checked="" type="checkbox"/>
	CVLAC	5.706.787			
	e-mail	dzerpa2@gmail.com			
	e-mail				
Dra. Elka Malavé Ramos	ROL	CA <input type="checkbox"/>	AS <input checked="" type="checkbox"/>	TU <input type="checkbox"/>	JU <input checked="" type="checkbox"/>
	CVLAC	8.649.633			
	e-mail	elka.malave@gmail.com			
	e-mail				
	ROL	CA <input type="checkbox"/>	AS <input type="checkbox"/>	TU <input type="checkbox"/>	JU <input type="checkbox"/>
	CVLAC				
	e-mail				
	e-mail				
	ROL	CA <input type="checkbox"/>	AS <input type="checkbox"/>	TU <input type="checkbox"/>	JU <input type="checkbox"/>
	CVLAC				
	e-mail				
	e-mail				

Fecha de discusión y aprobación:

Año	Mes	Día
2012	08	15

Lenguaje: SPA

Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso – 4/6

Archivo(s):

Nombre de archivo	Tipo MIME
Tesis Lisboa y Ortiz. Doc.	Aplication/Word

Alcance:

Espacial: UNIVERSAL (Opcional)

Temporal: INTEMPORAL (Opcional)

Título o Grado asociado con el trabajo:
Licenciado en Contaduría Pública

Nivel Asociado con el Trabajo: Licenciado

Área de Estudio:
Contaduría Pública

Institución(es) que garantiza(n) el Título o grado:
UNIVERSIDAD DE ORIENTE

Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso – 5/6



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
CONSEJO UNIVERSITARIO
RECTORADO

CU Nº 0975

Cumaná, 04 AGO 2009

Ciudadano
Prof. JESÚS MARTÍNEZ YÉPEZ
Vicerrector Académico
Universidad de Oriente
Su Despacho

Estimado Profesor Martínez:

Cumplo en notificarle que el Consejo Universitario, en Reunión Ordinaria celebrada en Centro de Convenciones de Cantaura, los días 28 y 29 de julio de 2009, conoció el punto de agenda **"SOLICITUD DE AUTORIZACIÓN PARA PUBLICAR TODA LA PRODUCCIÓN INTELECTUAL DE LA UNIVERSIDAD DE ORIENTE EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL DE LA UDO, SEGÚN VRAC Nº 696/2009"**.

Leído el oficio SIBI – 139/2009 de fecha 09-07-2009, suscrita por el Dr. Abul K. Bashirullah, Director de Bibliotecas, este Cuerpo Colegiado decidió, por unanimidad, autorizar la publicación de toda la producción intelectual de la Universidad de Oriente en el Repositorio en cuestión.

UNIVERSIDAD DE ORIENTE
SISTEMA DE BIBLIOTECA
RECIBIDO POR *Martínez*
FECHA *5/8/09* HORA *5:30*
Comunicación que hago a usted a los fines consiguientes.
Cordialmente,
Juan A. Bolanos Cunele
JUAN A. BOLANOS CUNELE
Secretario

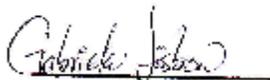
C.C: Rectora, Vicerrectora Administrativa, Decanos de los Núcleos, Coordinador General de Administración, Director de Personal, Dirección de Finanzas, Dirección de Presupuesto, Contraloría Interna, Consultoría Jurídica, Director de Bibliotecas, Dirección de Publicaciones, Dirección de Computación, Coordinación de Teleinformática, Coordinación General de Postgrado.

JABC/YGC/maruja

Apartado Correos 094 / Telfs: 4008042 - 4008044 / 8008045 Telefax: 4008043 / Cumaná - Venezuela

Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso- 6/6

Artículo 41 del REGLAMENTO DE TRABAJO DE PREGRADO
(vigente a partir del II Semestre 2009, según comunicación CU-034-2009) : "los Trabajos de Grado son de la exclusiva propiedad de la Universidad de Oriente, y sólo podrán ser utilizados para otros fines con el consentimiento del Consejo de Núcleo respectivo, quien deberá participarlo previamente al Consejo Universitario para su autorización".



Lisboa Ch, Gabriela D.V.

CI: 19.762.146

AUTOR I



Dra. Damaris Zerpa de Márquez

CI: 5.706.787

Jurado Asesor I



Ortiz P, Nohelys D.C.

CI: 20.062.909

AUTOR II



Dra. Elka Malavé

CI: 8.649.633

Jurado Asesor II