

UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DE LAS AMÉRICAS
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN

**ANÁLISIS DE LA GESTIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO
PARA IMPLEMENTAR NUEVAS FUENTES DE INGRESO
ECONÓMICO EN LA EMPRESA METALWOOD CR UBICADA
EN LA ZONA DE SAN FRANCISCO DE DOS RÍOS SAN JOSÉ
DURANTE EL PRIMER SEMESTRE 2021**

POSTULANTE
JOSE FRANCISCO UMAÑA JUÁREZ

SAN JOSÉ, ARANJUEZ. 2021

Contenido

DECLARACIÓN JURADA	8
DEDICATORIA Y AGRADECIMIENTO	9
INTRODUCCIÓN	10
CAPÍTULO I. PROBLEMA.....	12
Justificación.....	13
Objetivos	15
Objetivo General	15
Objetivos Específicos	15
Antecedentes	15
Tesis Internacionales	15
Tesis Nacionales.....	17
Proyecciones.....	22
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO	23
Gestión	23
Objetivos de la gestión	23
Tipos de gestión.....	24
Beneficios.....	24
Funciones	24
Capital de trabajo	25
Estructura	25
Fuentes	25
Administración.....	26
Activos corrientes.....	26
Pasivos corrientes.....	26
Fuentes de ingreso	27
Servicio.....	27
Producto	27
Crédito.....	28
Impuestos	28
Leyes	28

Estados financieros.....	29
Estado de resultados	29
Estado de cambios en el patrimonio.....	29
Estado de situación financiera.....	30
Estado de flujos de efectivo.....	30
Análisis financiero.....	30
Indicadores financieros.....	31
Razones de liquidez.....	31
Razón circulante.....	31
Razón rápida.....	31
Razones de actividad.....	31
Rotación de inventarios.....	32
Periodo promedio de cobro.....	32
Periodo promedio de pago.....	32
Rotación de Activos Totales.....	32
Razones de deuda.....	33
Razón de endeudamiento.....	33
Razón deuda – capital patrimonial.....	33
Razón cargos de interés fijo.....	33
Razón de cobertura de pagos fijos.....	34
Razones de rendimiento.....	34
Margen de utilidad bruta.....	34
Margen de utilidad operativa.....	34
Margen de utilidad neta.....	35
Ganancias por acción.....	35
Rendimiento sobre los activos totales (RSA).....	35
Rendimiento sobre el patrimonio (RSP).....	35
Razones de mercado.....	36
Razón precio / ganancias.....	36
Razón Mercado /Libro.....	36
CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO.....	37
Misión.....	37

Visión	38
Enfoque	38
Cuantitativo	38
Diseño.....	38
No experimental	38
Transversal	38
Descriptiva	38
Población y Muestra.....	39
Población.....	39
Muestra.....	39
Instrumento Cuantitativo	40
Cuestionario.....	40
Preguntas cerradas.....	40
Instrumento Cualitativo.....	40
Observación.....	40
Fuentes de Información	40
Fuente Primaria	40
Fuente Secundaria	41
CAPÍTULO IV. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS	46
Variable N°1. Gestión	46
Variable N°2. Capital de Trabajo.....	49
Variable N°3. Fuentes de ingreso.....	52
Análisis Financiero.....	57
Capital de Trabajo	57
Razón Circulante	58
Razón rápida o ácida	58
Rotación de Inventarios.....	58
Periodo promedio de cobro	58
Periodo promedio de pago.....	58
Rotación de Activos Totales.....	58
Razones de deuda	58
Razones de rendimiento	59

Margen de utilidad operativa.....	59
Margen de utilidad neta.....	59
Razón de Utilidad por Acción (UPA)	59
Razón del rendimiento sobre el patrimonio.....	60
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	61
Conclusiones	61
Recomendaciones.....	65
CAPÍTULO VI. PROPUESTA.....	68
Propuesta para la implementación de un diseño contable y la inscripción de la empresa METALWOOD CR como Pyme en Costa Rica.	68
Objetivo general	68
Objetivos específicos.....	68
Conceptos básicos para la propuesta	69
Implementación de NIIF para Pymes	77

CONTENIDO DE TABLAS

Tabla 1. Cuadro de variables	42
Tabla 2. Conocimiento de significado de liquidez	46
Tabla 3. Conocimiento de fuentes de ingresos	46
Tabla 4. Clientes de crédito	46
Tabla 5. Compras de crédito	46
Tabla 6. Ventajas del crédito	47
Tabla 7. Administración de utilidades	48
Tabla 8. Fondos ociosos	48
Tabla 9. Administración de Fondos ociosos	48
Tabla 10. Utilidades retenidas	48
Tabla 11. Capital de Trabajo	49
Tabla 12. Importancia del capital de trabajo	50
Tabla 13. Conocimiento de estrategias de administrar el capital de trabajo	50
Tabla 14. Estrategias de administrar el capital de trabajo	51
Tabla 15. Conformación del capital de trabajo	51
Tabla 16. Clasificación de los ingresos	52
Tabla 17. Clasificación de cuentas de ventas	53
Tabla 18. Costo de productos terminados	53
Tabla 19. Nuevas fuentes de ingresos	54
Tabla 20. Niveles de un catálogo de cuentas	78
Tabla 21. Catálogo contable propuesto para METALWOOD CR	78
Tabla 22. Estado de Situación Financiera propuesto para METALWOOD CR	89
Tabla 231. Estado de Resultado Integral propuesto para METALWOOD CR	90
Tabla 24. Estado de Cambios en el Patrimonio propuesto para METALWOOD CR ..	91
Tabla 25. Estado de Flujo de Efectivo propuesto para METALWOOD CR	91
Tabla 26. Modelo Canvas	95

CONTENIDO DE GRÁFICOS

Gráfico N°1 Ventajas del Crédito	47
Gráfico N°2 Utilidades Retenidas	49
Gráfico N°3 Importancia del capital de trabajo	50
Gráfico N°4 Conocimiento de estrategias de administrar el capital de trabajo	51
Gráfico N°5 Conformación del capital de trabajo	52
Gráfico N°6 Costo de productos terminados	53
Gráfico N°7 Nuevas Fuentes de Ingresos	54

INTRODUCCIÓN

Son evidentes los cambios en lo político, social, educativo y económico, entre otros, como producto del fenómeno de la globalización, por lo cual, el ser humano queda desorientado y vulnerable frente a los numerosos cambios, unos más impactantes que otros, situaciones profundas, veloces y simultáneas que transforman la racionalidad de cada época y cada uno de sus sistemas, donde el papel que desempeña lo educativo asume un papel estratégico.

A partir de los años noventa, y como consecuencia de los problemas y conocimientos generados por las uniones comerciales y de entendimiento entre las potencias económicas, se ha desarrollado en cumbres mundiales un nuevo enfoque en materia de educación, donde se analizan desde los problemas más sentidos en la educación, hasta temas sociales como la extrema pobreza en que viven millones de personas y el tema de la degradación del medio ambiente y la biodiversidad, dirigiendo sus estudios a romper con viejos paradigmas, especialmente en lo relativo al género, etnia, social, económico, religioso, entre otros, con la pretensión de formar una nueva sociedad.

Se evidencian dentro de la presente investigación seis capítulos detallados a continuación:

- Capítulo I: Justificación, Introducción, Objetivos General y Específicos, Antecedentes y Proyecciones.
- Capítulo II: Se presentan las definiciones teóricas relacionadas con el desarrollo de la investigación..
- Capítulo III: Este nos presenta el marco metodológico que identifica el tipo de investigación, diseño, método, los instrumentos, fuentes y recolección de datos, así como el cuadro de variables.
- Capítulo IV: Presenta el análisis de las respuestas ofrecidas por los encuestados, a fin de identificar las necesidades de los clientes y de crecimiento de la empresa, aunado a esto se presenta el análisis de las razones financieras aplicadas a los estados financieros presentados por la empresa.
- Capítulo V: En este capítulo de presentan las principales conclusiones y recomendaciones a que se llegó con el análisis de la información brindada en el capítulo anterior.
- Capítulo VI: Acá se proponen medidas a implementar para poder incrementar las ventas, disminuir los costos de producción, administrar mejor los activos y pasivos corrientes de la empresa y con ello generar mayores utilidades y así aumentar el capital de trabajo, para

mantener efectivo con el cual se pueda hacer frente a las obligaciones propias de la compañía.

CAPÍTULO I. PROBLEMA

La empresa METALWOOD CR fue creada en el año 2017 como una idea de emprendimiento por parte de sus propietarios con el fin de colaborar con la necesidad que tienen las personas de realizar ejercicios, para poder escuchar y personalizar los artículos según la necesidad de cada cliente, para que las personas pudieran encontrar un lugar en donde no únicamente se encontraban un producto estándar sino también con un valor agregado, diseños exclusivos y a la medida.

La empresa METALWOOD CR con presencia en el mercado nacional con más de tres años, ha experimentado un crecimiento importante en sus operaciones en el último año, donde sus ventas se han incrementado, debido a la llegada de la pandemia del Covid-19 y el cierre de los gimnasios, parques y áreas públicas, se analiza la posibilidad de ofrecer máquinas para realizar ejercicios a las personas, con un precio de venta más accesible, invitándoles a seguir sus propias rutinas de ejercicios en su hogar, propiciando que mantengan sus hábitos de ejercicio, minimizando el riesgo de contagio y el incumplimiento de las medidas restrictivas dictadas por las entidades de gobierno.

Este incremento evidentemente conlleva a tener que invertir más en recurso humano y operativo para sostener el emprendimiento. Con este trabajo de investigación se pretende proponer estrategias que permitan tomar los correctivos necesarios y aplicar una buena administración del capital de trabajo que logre la mejora en el desarrollo de la operatividad de la empresa. Durante este periodo, la empresa ha hecho importantes erogaciones de recursos en el área operativa, sin embargo, en muchas ocasiones el crecimiento en el área de análisis se ha visto limitado por la necesidad de cubrir los costos lo cual afecta de manera negativa al no contar con un capital de trabajo más robusto para mantener existencias en sus inventarios, esto ha ocasionado que se pierdan pedidos al no contar con las unidades en bodega.

La empresa visualiza un crecimiento importante para los próximos cinco años, ya que busca expandir sus ventas, participar en licitaciones públicas que se presenten e incluso planean franquiciar la marca para tener mayor presencia en el mercado y así obtener más capital de trabajo y bajar el costo financiero que se asume al poder obtenerlo con una entidad bancaria.

El presente trabajo le permitirá a la empresa, primero analizar a fondo su relación de activos y pasivos, si tienen o no una adecuada rotación del inventario y si podrían solicitar una fuente externa de financiamiento como capital de trabajo para poder mantener las ventas continuas

y con existencias necesarias para completar los pedidos de los clientes en el menor tiempo posible, incluso identificar los artículos que más se consumen para mantener en existencias.

La presente investigación deberá responder a la pregunta:

¿De qué manera la empresa METALWOOD CR podrá incrementar su capital de trabajo?

Justificación

El término capital de trabajo se originó como tal en una época en que la mayor parte de las industrias estaba estrechamente ligada con la agricultura; los procesadores compraban las cosechas en otoño, las procesaban, vendían el producto terminado y finalizaban antes de la siguiente cosecha con inventarios relativamente bajos. Se usaban préstamos bancarios con vencimientos máximos de un año para financiar tanto los costos de la compra de materia prima como los del procesamiento, y estos préstamos se retiraban con los fondos provenientes de la venta de los nuevos productos terminados.

En la Revolución Industrial fue indispensable el capital para poder costear el pago de los salarios, las máquinas, los edificios, las materias primas. Se debe recordar que el capital es el dinero que se utiliza para invertir en la producción con el objetivo de obtener más dinero gracias a las ganancias. Quienes aportaron el capital para estas nuevas empresas fueron grandes comerciantes burgueses y terratenientes.

Desde una perspectiva más global, hay que destacar que el enorme capital que se requirió para dar empuje a la Revolución Industrial tuvo dos orígenes. Una de ellas riquezas obtenidas de la explotación económica de las colonias. La otra, las ganancias que se produjeron con el crecimiento agrícola.

Las consecuencias de la Revolución industrial fueron drásticas para el modelo de sociedad y economía mundial. Se pasó de una economía agrícola y ganadera basada en el trabajo individual de cada uno, a un modelo de producción en el que se utilizaba la tecnología y la maquinaria en grandes plantas para ofrecer una mayor producción.

Durante el periodo que siguió a la Segunda Guerra Mundial, el conflicto renta del capital *versus* renta del trabajo evoluciona con el aumento de la productividad y las rentas del trabajo subieron considerablemente, alcanzando su máximo desarrollo en la década de 1970.

A finales de la década de 1970 y principios de los años 1980, como consecuencia de la rebelión del capital ante los avances del mundo del trabajo, la respuesta del capital fue el desarrollo

de una cultura económica nueva basada en el liberalismo, es lo que se llama, el neoliberalismo, cuyo objetivo es recuperar el terreno perdido mediante el debilitamiento del mundo del trabajo. A partir de entonces, el crecimiento de la productividad no se tradujo tanto en el incremento de las rentas del trabajo, sino en el aumento de las rentas del capital.

La polarización de las rentas, con gran crecimiento de las rentas de capital a costa de las rentas del trabajo, es el origen de las crisis económicas y financieras. La disminución de las rentas del trabajo creó un gran problema de escasez de demanda privada.

El segundo hecho fue el gran endeudamiento de la población, donde los créditos baratos concedidos por el sistema bancario retrasaron el impacto que el descenso de las rentas del trabajo tuvo en la reducción de la demanda. Este endeudamiento fue facilitado en Europa por la creación del euro, que tuvo como consecuencia la tendencia a hacer confluir los intereses de los países de la Eurozona con los de Alemania.

La importancia de la buena gestión de capital de trabajo hoy en día se debe a que muchas empresas continuamente entran y salen del mercado, una de las causas primordiales para que las empresas salgan del mercado es por la falta de liquidez para poder solventar sus actividades diarias. Es importante comprender de donde las empresas obtienen recursos, las principales fuentes de financiamiento de una empresa son: financiamiento de proveedores, bancos, entre otras, al adquirir una obligación las empresas son obligadas a cubrir sus responsabilidades en cierto tiempo, además de poder financiar a la empresa con financiamiento el capital de trabajo nos ofrece otros herramientas que son fundamentales para la empresa .Con este pequeño cuadro podremos comprender de manera visual cual es la importancia de la buena gestión de capital de trabajo.

Como podemos ver en el pequeño cuadro desde el momento que se realiza la compra de materia prima hasta la cobranza, se le conoce como ciclo financiero, el ciclo financiero es el periodo de tiempo requerido para adquirir inventarios, venderlos y cobrarlos, dentro de este se encuentra el ciclo de efectivo este comprende el periodo que transcurre desde que se realizan los pagos a proveedores hasta que se realizan las cobranzas de efectivo.

La gestión efectiva del capital de trabajo genera la liquidez requerida por la empresa para cumplir con solvencia las obligaciones con proveedores y los beneficios laborales evitando a la empresa caer en la insolvencia técnica.

La importancia del capital de trabajo radica en conocer el tiempo que pasa el dinero en cuentas por cobrar e inventario, hasta su recuperación. Una buena gestión de capital de trabajo se puede llevar a cabo con buenas políticas de cobro, pago e inventarios.

Objetivos

Objetivo General

Analizar la gestión del capital de trabajo para implementar nuevas fuentes de ingreso económico en la empresa METALWOOD CR ubicada en la zona de San Francisco Ríos San José durante el primer semestre 2021.

Objetivos Específicos

- Identificar el tipo de gestión del capital de trabajo.
- Especificar fuentes de capital de trabajo actuales.
- Valorar nuevas fuentes de ingreso para el incremento del capital de trabajo.
- Analizar los estados financieros de la empresa
- Examinar los estados financieros por medio de las razones financieras

Antecedentes

Tesis Internacionales

La primera investigación consultada la realiza Correa (2016), para la Universidad Nacional de Loja-Ecuador, para optar por el grado académico de Ingeniería en contabilidad y auditoría, Contador Público Auditor con el tema Análisis e interpretación de los Estados Financieros en la empresa “El Pollo Serrano”, de la ciudad de Loja, periodo 2015-2016.

Consta de los siguientes objetivos: Objetivo General: Analizar e interpretar los Estados Financieros en la empresa “El Pollo Serrano”, de la ciudad de Loja, periodo 2015-2016.

Y los siguientes Objetivos Específicos: Prestar un servicio o producir un bien económico. Obtener un beneficio. Restituir los valores consumidos para poder continuar su actividad. Contribuir al proceso de la sociedad y desarrollo del bienestar social.

Se aplica la metodología cuantitativa. Contiene la siguiente conclusión: Mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal según la Estructura Financiera-Económica de los períodos 2015-2016 se determinó que la empresa cuenta con mayor peso en el Activo No Corriente

al aplicar el análisis horizontal se visualiza la variación más significativas en la cuenta Propiedad Planta y Equipo presenta una variación negativa de \$ (36.164,45) que equivale al -22,10% por la venta de tres vehículos en el 2016, utilizando los mismo para liquidar el préstamo con el Banco de Loja, pago de gran parte de la deuda con Teojama Comercial S.A, se realizó mejoras a las instalaciones y la compra de maquinaria y equipo.

Y la siguiente recomendación: Estimar los valores obtenidos en la aplicación del análisis vertical y horizontal, con la finalidad que sus directivos tomen las decisiones adecuadas acerca de su Propiedad, planta y equipo, mediante el uso del cien por ciento de la capacidad instalada, generando una mayor productividad.

Esta tesis se toma como referente, por cuanto en el presente trabajo se analizarán los estados financieros de la empresa con la finalidad de identificar el capital de trabajo y posibles medidas para incrementarlo o mantenerlo en niveles óptimos.

La segunda investigación consultada la realiza Kalala (2015), para la Universidad Montemorelos, para optar por el grado académico de Maestría en Finanzas con el tema Administración del activo, pasivo y capital como predictores del desempeño financiero de empresas de Monterrey.

Consta de los siguientes objetivos: Objetivo General: Administrar el activo, pasivo y capital como predictores del desempeño financiero de empresas de Monterrey.

Y los siguientes Objetivos: Determinar el grado de calidad de la administración del activo, pasivo y capital de un grupo de empresas de Monterrey en Nuevo León, México. Determinar el nivel de desempeño financiero de un grupo de empresas de Monterrey en Nuevo León, México. Evaluar si el grado de calidad de la administración del activo, pasivo y capitales son predictores del nivel de desempeño de un grupo de empresas de Monterrey en Nuevo León, México.

Se aplica la metodología cuantitativa, descriptiva, explicativa, de campo y transversal.

Contiene la siguiente conclusión: Las inversiones en nuevos proyectos y tecnología, la disposición y capacidad de los dueños para tomar riesgo, la política de repartición de reserva y dividendos y el presupuesto del capital son indicadores que contribuyen a mejorar el nivel de solvencia, apalancamiento y rentabilidad de las empresas, y permitir así la maximización de la riqueza.

Y la siguiente recomendación: Mejorar el sistema de control de activos fijos y seguir el proceso de codificación de mobiliario y equipo, realizar arqueos periódicos sorpresivos de la caja

principal y el proceso de corte diario de la caja, realizar periódicamente los inventarios físicos y establecer un buen sistema de control y de amortización de deudas a largo plazo.

El motivo por el que se elige este trabajo como antecedente es el hecho de permitir realizar el análisis de las cuentas de activo y pasivo, para obtener el monto correspondiente del capital de trabajo, que es lo que se persigue en este trabajo de investigación.

La tercera investigación consultada la realiza Berrezueta (2018) para la Universidad Politécnica Salesiana Sede Cuenca, para optar por el grado académico de Ingeniero Comercial, con el tema La Gestión del Capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad en las empresas de la ciudad de Cuenca del sector productivo de elaboración de productos alimenticios.

Consta de los siguientes objetivos: Objetivo General: Desarrollar la metodología para hallar los niveles óptimos de las cuentas del capital de trabajo a fin de promover la eficiencia administrativa financiera que permita la maximización de la rentabilidad de las empresas del sector productivo de elaboración de productos alimenticios.

Y los siguientes Objetivos Específicos: Analizar la información obtenida de la base de datos de la Superintendencia de Compañías para conocer en qué situación financiera se encuentran las empresas a estudiar. Determinar las operaciones financieras que nos permita encontrar valores óptimos para la gestión del capital de trabajo. Establecer recomendaciones generales que promueven el mejoramiento de la administración financiera en sus respectivos indicadores de liquidez y solvencia a corto plazo.

Se aplica la metodología cuantitativa – descriptiva y correlacional. Contiene la siguiente conclusión: reposición de los inventarios y que la suma de los dos sea menor que los plazos de pago a proveedores, puesto que una rotación lenta del plazo de pago a los proveedores indica una negociación de alto poder y brinda a las empresas mayor tiempo para poder enfrentar las obligaciones y poseer mayor liquidez.

El motivo de utilizar este trabajo como antecedente de la investigación, es el hecho de reconocer al capital de trabajo como un hecho generador de riqueza en las empresas.

Tesis Nacionales

Como primera tesis nacional, se cita la elaborada por Peñaranda y Sánchez (2021), para optar por el grado académico de Maestría Profesional en Administración y Dirección de Empresas con énfasis en finanzas de la Universidad de Costa Rica, titulada Diseño de un modelo financiero para

evaluar el impacto de la metodología de factoreo inverso en las cuentas comerciales por pagar de Bridgestone Costa Rica para el periodo 2020 – 2021.

Se plantan los siguientes objetivos, como objetivo general: Diseñar un modelo financiero para evaluar el impacto de la metodología de factoreo inverso en las cuentas comerciales por pagar de Bridgestone Costa Rica para el periodo 2020 – 2021 y como objetivos específicos: Contextualizar la industria en la cual se encuentra inmerso Bridgestone Costa Rica, así como la base teórica y metodológica del factoreo inverso. Describir la empresa Bridgestone Costa Rica de manera integral, así como la situación financiera y comercial actual. Analizar el contexto financiero de las cuentas comerciales por pagar de Bridgestone Costa Rica. Desarrollar un modelo de evaluación financiera sobre el impacto del factoreo inverso en las cuentas por pagar de Bridgestone Costa Rica. Brindar conclusiones y recomendaciones pertinentes y aplicables que ayuden a la toma de decisiones sobre la implementación del factoreo inverso en las cuentas por pagar de Bridgestone Costa Rica.

En su trabajo de investigación, los sustentantes concluyen que las empresas para administrar su capital de trabajo, que consiste en los activos corrientes, menos los pasivos corrientes, buscan negociar con sus clientes para acortar el periodo de cobro y con sus proveedores negocian la posibilidad de ampliar el plazo de pago, pero a la vez analizan que al negociar con sus proveedores, es posible que esta medida les comprometa el concepto que tengan estos de su posición económica, por lo que presentan la recomendación de recurrir al factoreo inverso, que consiste en localizar empresas que les pague la deuda a sus proveedores y así ellos puedan tener más tiempo para pagar a la entidad financiera que les colabore, aunque tengan que pagar una comisión o una tasa de interés, pero Bridgestone estaría honrando su deuda con los proveedores en el tiempo establecido y que estos últimos no se den cuenta que acudieron al financiamiento para poder pagar las compras de materia prima, además que como no sacan altas sumas de dinero, pueden presentar mejores resultados en el capital de trabajo.

Esta tesis se toma como antecedente debido a que se muestra que una técnica para mejorar el capital de trabajo, es la aplicación del factoreo inverso, por cuanto permite mantener mayor cantidad de efectivo y haciendo el traslado de pasivo corriente a pasivo no corriente.

Como segunda tesis nacional, se cita la de Méndez (2016), elaborada en la Universidad de Costa Rica, para optar por el grado académico de Maestría en Finanzas, titulada Propuesta de

estrategia de administración de capital de trabajo, para la toma de decisiones financieras y empresariales en Electromecánica Costa Rica, S.A.

Se plantea el siguiente objetivo general: Proponer la estrategia de administración de capital de trabajo, para la toma de decisiones financieras y empresariales en Electromecánica Costa Rica S.A., para proporcionarle a la Gerencia, una herramienta innovadora que permita fortalecer y mejorar la gestión operativa e integral de la empresa en el tiempo. Como objetivos específicos se plantean los siguientes: Estudiar y describir la contextualización de la industria y el marco teórico sobre la administración de capital de trabajo, en Electromecánica Costa Rica S.A. Describir los aspectos organizacionales sobre Electromecánica Costa Rica S.A. y las características de su gestión financiera, sobre la administración de capital de trabajo, mediante la investigación de la documentación e información existente. Analizar los insumos, los componentes y los factores esenciales dentro de los procesos de toma de decisión, para llevar a cabo el diagnóstico sobre el capital de trabajo en Electromecánica Costa Rica S.A. Establecer la propuesta de estrategia de administración de capital de trabajo en Electromecánica Costa Rica S.A. Presentar las conclusiones y las recomendaciones adicionales en procura que la empresa aplique en su gestión financiera y gerencial los resultados de la investigación.

Se aplica la metodología cuantitativa – descriptiva y correlacional. Contiene la siguiente conclusión: Implementación → El método y los objetivos del plan de implementación de la gestión de capital de trabajo en la empresa está sujeto a la adopción de un sistema de cambio organizacional, donde se readequen: métodos, lineamientos, directrices en torno a adquirir la comprensión de los compromisos y las actuaciones conforme a los requerimientos de la propuesta. Administración de capital de trabajo → La administración de capital de trabajo consiste en determinar y evaluar que las decisiones de inversión y financiamiento en el corto plazo, dada la naturaleza impredecible, la dificultad de obtener un resultado exacto sobre la proyección de los flujos de caja (necesidad de recursos operativos). Por lo cual, se requiere establecer cómo y cuál es la mejor alternativa (óptima), que propicie el equilibrio financiero y con él, optimizar las utilidades. Políticas y procedimientos → El establecimiento de las políticas, los procedimientos y los controles de desarrollo, debe permitir verificar el cumplimiento del uso óptimo de las partidas, así como propiciar que la actividad operativa de la empresa funcione de forma natural efectiva y eficiente, en la dinámica de las 144 operaciones de flujos de transacciones, productos y efectivo, bajo el control del riesgo asociado. Relación rentabilidad / riesgo → La medición del equilibrio

financiero, se verifica si éste se mantiene en el tiempo. Esto, al permitir que las actividades operativas, sean más solventes, puedan sostener y ajustar el nivel de riesgo de liquidez, que se prevea, para obtener la más atractiva rentabilidad. Optimización de los recursos circulantes → La clave dentro de la gestión de equilibrio financiero está determinada no solo por considerar la capacidad presente para cubrir las deudas corrientes, sino también por estar consciente que esta misma situación no necesariamente se va a presentar a futuro y lo más probable es que no se repita. Estructura de activos y pasivos → Las políticas de inversión y financiamiento definen las decisiones de capital de trabajo en la unidad de negocio, representan las condiciones determinantes, que coadyuvan en la obtención de los resultados de 146 gestión de la empresa, dentro del proceso de formación de la estructura y la composición de activos y pasivos a corto plazo; de modo que facilite el entendimiento por parte de todos los gerentes de la situación y de los resultados financieros. Siendo los resultados financieros responsabilidad de toda la clase gerencial y deben comprenderlo de esta forma. Captura, desarrollo y análisis de información financiera → La captura, el desarrollo y el análisis de resultados está fundamentada, en los sistemas de información, porque promueven y facilitan para la empresa, varios aspectos; el tratamiento, el intercambio, la comunicación e interrelación de información financiera integral, de mercado, de competencia y sobre ambiente económico-político nacional e internacional. Gestión operativa → La gestión operativa involucra no solo un manejo pormenorizado de su actividad en cada partida circulante, incluye las necesidades, los objetivos y los planes estratégicos de la empresa, para gestionar el capital de trabajo. Toma de decisiones → Está enmarcada dentro de una gestión individual e integral del manejo de capital de trabajo, en referencia a cada partida de efectivo, inversiones negociables, cuentas por cobrar, inventario, cuentas por pagar comerciales, gastos acumulados y porción circulante de la deuda largo plazo. Entorno interno y externo → La obtención de resultados de gestión de capital de trabajo surge a partir de la integración, la apropiada interpretación y la puesta en acción de las capacidades de la empresa; sus recursos internos organizaciones.

Presenta las siguientes recomendaciones: Implementación → Se recomienda poner en práctica esta propuesta. Dada la importancia e influencia en el mejoramiento integral de las operaciones de la unidad de 150 negocio para su repercusión a nivel empresarial, y de las oportunidades de mejora y los beneficios a alcanzar. Administración de capital de trabajo →

Gestionar el capital de trabajo neto, incluyendo dentro de sus actividades, el manejo y la participación de los componentes estudiados en el proyecto. Políticas y procedimientos → Establecer y mantener las políticas y los procedimientos de forma escrita (documentada) y bajo una continua comunicación, permitiendo mayor apertura a la verificación del cumplimiento de las acciones. Relación rentabilidad / riesgo → Establecer en conjunto con las unidades organizacionales que corresponda, niveles y controles que suministren alertas sobre diversas condiciones y factores que determinan los riesgos establecidos en la actividad (por ejemplo en inventario: insuficiente, robo y mala gestión; en cuentas por cobrar: morosidad, y en activos y pasivos circulantes: iliquidez). Optimización de los recursos circulantes → Gestionar los activos y los pasivos circulantes, incluyendo dentro de sus actividades, las acciones y la participación de todos y cada uno de los componentes propuestos para optimizar su uso, y con ello, alcanzar y mantener la máxima eficiencia de la estructura de capital de trabajo. Estructura de activos y pasivos → Realizar un estudio de las tendencias históricas entre los últimos 5 y 10 años de la estructura de activos y pasivos circulantes, dentro de los totales de activos y pasivos y pasivo más patrimonio, en función de la construcción de varios escenarios, que involucren datos del entorno económico y financiero. Captura, desarrollo y análisis de información financiera → Dictar las directrices necesarias, para recibir los insumos de datos requeridos para construir la información financiera sobre la administración de capital de trabajo de forma, planificada, ordenada y estructurada en la unidad de negocio de la empresa de modo integral. Gestión operativa → Considerar la información recabada en los tres estados financieros básicos, métodos y técnicas financieras de uso actual, más el análisis e integración a los resultados, de los demás informes y reportes que para ello deba utilizar la empresa. Toma de decisiones → Implantar medidas adicionales tendientes a apoyar el logro del equilibrio financiero, para alcanzar el crecimiento y el desarrollo efectivo y eficiente de las actividades operativas de la unidad de negocio y la empresa. Entorno interno y externo → Instaurar como política de gestión la identificación, el monitoreo e interpretación de las variables del entorno interno definidas como relevantes por mercadeo y ventas, área financiera y estratégica, con el fin de detallar y controlar las variables que poseen influencia en la determinación de la gestión operativa, estratégica y financiera de la empresa.

El motivo de elegir esta tesis como antecedente, es que la misma permite conocer cómo la correcta administración del capital de trabajo facilitará la toma de decisiones en las empresas, dado

que se presentan diferentes técnicas para poder brindar recomendaciones a los personeros de la empresa METALWOOD CR con la finalidad de que su capital de trabajo lo administren de la mejor manera posible.

Proyecciones

- Identificar la manera como se administra actualmente en la empresa el capital de trabajo.
- Identificar la efectividad de las fuentes de capital de trabajo actuales en la empresa.
- Identificar y valorar la posibilidad de incrementar el capital de trabajo con el uso de nuevas fuentes generadoras del mismo.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

Para la adecuada administración de una empresa, es menester que su cuerpo directivo comprenda que es necesario llevar a cabo una adecuada gestión, que comprometa a todos y cada uno de sus miembros, sin importar la posición estratégica o funcional que cumplan dentro de la organización

Gestión

La gestión empresarial, de acuerdo con Van Den Berghe (2016), se puede entender como: (...) la unión de todos los colaboradores de la organización, desde el gerente general hasta los empleados de la parte inferior del organigrama, teniendo en cuenta los clientes reales y potenciales locales, nacionales e internacionales, la sociedad y el medio ambiente en el que se desarrollan las actividades de la empresa, mancomunadamente, en aras de lograr un objetivo común que es el objetivo de la empresa para la cual trabajan; en una palabra es la gestión de todas las personas que pertenezcan en forma directa o indirecta a la compañía. (Cap. 2. párr.6)

Con base en lo anterior, la gestión empresarial se comprende como la unión de todos y cada uno de los miembros de una organización, con la finalidad de lograr los objetivos planteados para el buen desempeño de la misma

Con esta definición, se pretende dar al personal de METALWOOD CR la idea de que deben estar sincronizados en la toma de decisiones necesarias para la administración del capital de trabajo de la empresa y la posibilidad de incrementarlo, lo que les permitirá asegurar un mejor futuro para la organización, por lo que es necesario que definan claramente cuáles serán los objetivos de su gestión.

Objetivos de la gestión

Para Blanco (2016), los objetivos se pueden definir como; “(...) estado o situaciones que se desean alcanzar (...)” (p.3).

Con esta definición se aclara que los objetivos marcan las distintas actividades a realizar con la finalidad de alcanzar ese objetivo planteado por la administración de la empresa, en el entendido que estos se hacen con miras a mejorar la posición financiera de la misma, además es conveniente que tenga claridad sobre los diferentes tipos de gestión, que les permitirá abordar las

estrategias que le lleve a una adecuada administración y así cubrir las necesidades de toda la organización.

Tipos de gestión

Para Gittman y Zutter (2016) los tipos de gestión dependerán de: “la capacidad del gerente financiero para manejar de manera efectiva las cuentas por cobrar el inventario y las cuentas por pagar.” (p. 608)

De acuerdo con lo anterior es que se infiere que los tipos de gestión financiera, están abocados a través del administrador hacia el manejo de los activos y el eventual aumento de las riquezas de los accionistas y del capital patrimonial de la organización, lo que se verá evidenciado en la obtención de beneficios, que si estos son mayores a lo requerido por los accionistas, brindará una mejor posición económica de la empresa y mayor reconocimiento para los directivos.

Beneficios

Dentro de los beneficios de la gestión financiera, Gittman *et al* (2016) exponen:

(...) los administradores deben saber maximizar también la riqueza de sus propietarios. Al tomar decisiones operativas y de inversión cuyos beneficios superan sus costos, los administradores financieros actúan en favor de los dueños de la empresa. Tales decisiones generan riqueza para los accionistas. (p.1)

La definición anterior se refiere a la capacidad y sagacidad de los administradores de las empresas para poder maximizar el capital y la confianza brindados por los accionistas para que hagan lo posible por multiplicar los rendimientos esperados por su inversión, que es lo que ellos desean, pero la obligación de los administradores es trabajar en función de buscar rendimientos mayores a los que pudiera ofrecer una inversión fija en un depósito a plazo.

Funciones

Dentro de las funciones de la gestión financiera, Gittman *et al* (2016) especifican:

(...) se refiere a las tareas del *gerente o administrador financiero* (...). Los gerentes financieros administran los asuntos financieros de todo tipo de compañías (...). Entre las distintas tareas que desempeñan están el desarrollo de planes o presupuestos financieros, la concesión de crédito a los clientes, la evaluación de propuestas que involucren grandes gastos y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la organización. (p. 4)

Con la definición anterior, queda claro que es competencia de los administradores y gerentes de una empresa el manejar de manera inteligente los recursos asignados bajo su responsabilidad, por lo que es potestad de ellos aprobar o no las ventas al crédito, así como la posibilidad de adquirir deudas por la compra de los materiales que les permita elaborar los productos que posteriormente ofrecerán a sus clientes, evidenciado así la administración de los activos y pasivos, pero considerando que es necesario que la empresa presente mayores activos que pasivos corrientes, dado que la diferencia entre estos es lo que va a definir el capital de trabajo de una organización.

Capital de trabajo

Saucedo (2020) define capital de trabajo como: “Exceso de los activos corrientes sobre los pasivos corrientes.” (p.25)

El anterior concepto brinda el conocimiento básico necesario para comprender la importancia de enfocar los objetivos en maximizar los activos corrientes de la empresa, entre ellos el efectivo y las cuentas por cobrar, pero que deben ser bien administradas, para evitar caer en grandes sumas de incobrables, siendo necesario que se revise bien los clientes que solicitan créditos, además de mantener en niveles bajos los pasivos corrientes, para lo que deben identificar su necesidad de materia prima y con ello manejar el inventario de materias primas en un nivel óptimo, para evitar las deudas por materiales que no se estén empleando con mucha rotación.

Estructura

Se considera como relevante la definición expuesta por Gittman *et al* (2016); “Mezcla de deuda a largo plazo y capital patrimonial que utiliza la empresa.” (p. 514)

Esta definición explica que la estructura del capital, permita identificar que el capital de la empresa al estar conformado por los pasivos de largo plazo y los aportes de los propietarios, no influyen con el capital de trabajo, que es la variable importante para la presente investigación, dado que este está conformado por la diferencia entre los activos y pasivos corrientes,

Fuentes

Para Irazabal (2010), “el estado de fuentes, se define de la siguiente manera: El estado de fuentes y uso de fondos entrega un mayor detalle de los recursos obtenidos y aplicados por una empresa durante un cierto periodo.” (p. 100)

Esta definición se refiere a todos y cada uno de los agentes que se encargan de brindar efectivo a la empresa, mismo que posteriormente se convertirá en base del capital de trabajo, por esta razón es necesario que los administradores se enfoquen en logra la mejor administración posible de estas fuentes de ingreso, para generar un capital de trabajo sano.

Administración

La administración del capital de trabajo o administración financiera a corto plazo, la definen Gittman *et al* (2016) de la siguiente manera:

(...) es manejar cada uno de los activos corrientes de la empresa (inventarios, cuentas por cobrar, valores negociables y efectivo), así como de los pasivos corrientes (documentos por pagar, deudas acumuladas y cuentas por pagar), para lograr un equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo que contribuya de forma positiva al valor de la empresa. (p. 608)

Con esta definición, se confirma que la necesidad de la empresa radica en el hecho que los administradores deben conocer de manera asertiva las diferentes estrategias que deben implementar a fin de obtener el mayor beneficio de los activos de la empresa que le han sido asignados para el desempeño de las funciones de la organización, pero es responsabilidad de ellos, obtener el mayor rendimiento de los mismos, para lo que deben identificar la mejor manera de manejarlos eficientemente.

Con base en lo anterior, es necesario que los administradores de una empresa, se esfuercen por identificar y administrar eficientemente los activos de la entidad, para obtener un mejor capital de trabajo, que todos conozcan claramente, cuál es su estructura.

Activos corrientes

Los activos corrientes, los definen Gittman *et al* (2016): “Activos a corto plazo que se espera se conviertan en efectivo en un periodo de un año o menos.” (p. 64)

Este concepto le indica a los administradores la importancia de mantener en altos niveles a fin de contar con mayores riquezas en la empresa, las que se ven reflejadas en los activos de corto plazo.

Pasivos corrientes

Asimismo Gittman *et al* (2016), definen pasivos corrientes, como sigue: “Pasivos a corto plazo que se espera sean pagados en un periodo de un año o menos.” (p. 64)

Es de esperar que la empresa se haga cargo de cancelar sus deudas de corto plazo en el menor tiempo posible, así a la hora de restar a los activos corrientes un número (pasivos corrientes) cada vez menor, lógicamente esa diferencia se verá aumentada y así esto se reflejará en un mayor capital de trabajo.

Fuentes de ingreso

Para la contabilidad financiera, de acuerdo con Guajardo y Andrade (2018), las fuentes de ingreso se determinan como:

(...) recursos que recibe un negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o a crédito, mientras que para la contabilidad fiscal los ingresos son los que se consideran como tales para efectos de impuestos según las leyes (...). (p. 20)

De acuerdo con la definición anterior, es necesario identificar el fin de lo que se requiere estudiar, en el caso de la presente investigación, es menester que se reconozca como fuentes de ingreso a la totalidad e efectivo y cuentas por cobrar que la empresa obtenga como resultado de la venta de sus productos o de servicios que ofrezca a sus clientes.

Servicio

Las empresas de servicios de acuerdo con Guajardo *et al* (2018), tienen como objetivo: “Desarrollar alguna actividad intangible, es decir, despliegan funciones relacionadas con labores no productoras o transformadoras de bienes materiales.” (p. 9)

El servicio se considera aquel producto inmaterial que la empresa ofrece a sus clientes que en el caso de la presente investigación podría ser el mantenimiento de sus máquinas o incluso capacitación para su posterior uso.

Producto

En la línea de productos y servicios Guajardo *et al* (2018), define producto dentro de las empresas que comercializan bienes o mercaderías: “(...) compra de bienes o mercaderías para su posterior venta (...). (...) se debe determinar el costo de la mercadería vendida (...).” (p. 9)

El producto es aquel bien que se ofrece a los clientes y a la hora de realizar la venta, su posesión se le transfiere al comprador, además es aquel que requiere del consumo de materias primas para su transformación.

Las ventas de los productos pueden realizarse de preferencia de contado, pero esto podría afectar en el caso de los clientes que no gustan de andar efectivo, o tienen problemas de liquidez, por lo que se puede realizar ventas al crédito, para incrementar los ingresos, aunque con el consabido riesgo que generan las ventas al crédito.

Crédito

Se puede decir que para Guajardo *et al* (2018), significa:

El valor de un negocio puede ser mayor que el monto de los activos identificables, sean tangibles o intangibles. Dicho excedente se reconoce por la capacidad que tiene el negocio para gozar de cierto prestigio comercial entre el público y especialmente, entre sus clientes. (p. 432)

Este concepto identifica la relación cordial que debe llevarse entre el comprador y el vendedor, lo que garantiza mayores ingresos y que el primero le cumpla al segundo con los pagos oportunos, generándole así más rentabilidad, lo que también obliga a las empresas a contribuir con el gobierno, por medio del pago de impuestos.

Impuestos

Para Gittman *et al* (2016) los impuestos: “constituyen una obligación ineludible en la vida y, al igual que los individuos, las empresas deben pagar un gravamen sobre sus ingresos.” (p. 46)

Toda empresa entre más ventas realice, mayor cantidad de ingresos obtendrá y gracias a esto, el gobierno le gravará sus utilidades para que pague un porcentaje de ellas como impuestos por obtener el permiso de trabajar y explotar el punto comercial donde desarrolla su actividad, pero dentro del marco legal vigente.

Leyes

Es importante para la gestión del capital de trabajo y fuentes de ingreso, la rigurosidad en el cumplimiento de las leyes existentes, para lo que Gittman *et al* (2016), expresan:

En las leyes fiscales en cada país se contemplan los ingresos contables que se “acumulan” o se consideran en el cálculo para propósitos fiscales, así como los gastos contables que se permite incluir como “deducciones autorizadas” para el cálculo del impuesto a pagar. (p. 21)

Toda empresa debe sujetarse a las leyes de cada país donde se desempeñe, tanto fiscales para definir los impuestos a pagar, como legales y administrativas, que delimitan las condiciones en que se debe desempeñar la empresa.

Para poder medir el rendimiento de las empresas es preciso obtener los informes financieros que estas pueden brindar, los que se conocen como estados financieros.

Estados financieros

Guajardo y Andrade (2018), los definen como

(...) una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros con propósito de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas (pp.49,50)

De acuerdo a la definición anterior, las empresas deben presentar a los usuarios su información financiera, que les sirva de apoyo para la toma de decisiones económicas que van a influir en el desarrollo de las empresas.

El conjunto de estados financieros está conformado, por los estados de resultados, cambios en el patrimonio, situación financiera y flujo de efectivo, los cuales deben llevar incluidas las respectivas notas aclaratorias.

Estado de resultados

Guajardo et al (2018), lo definen como “diferencia entre los ingresos contables y los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, que puede ser positivo o negativo. En el primer caso se le conoce como utilidad y en el segundo se le denomina pérdida” (pp.50,51)

El estado de resultados es el que mide el resultado de las operaciones de la empresa en un periodo determinado, que generalmente es de un año.

Estado de cambios en el patrimonio

Guajardo et al (2018) lo definen como “estado financiero básico que pretende explicar, en forma desglosada, las cuentas que han generado variaciones en la cuenta de capital contable” (p.52)

Este concepto también conocido como estado de cambios o variaciones en el capital contable, presenta el efecto de las utilidades o pérdidas en el capital contable o patrimonio de los accionistas.

Estado de situación financiera

Guajardo et al (2018), definen este estado financiero como “estado financiero básico que muestra los montos del activo, pasivo y capital en una fecha específica; en otras palabras, muestra los recursos que posee el negocio, los adeudos y el capital aportado por los dueños.” (p.53).

Con este concepto se deja claro que el estado de situación financiera, conocido anteriormente como balance General, es el que identifica cuánto de la riqueza de la empresa ha sido aportada por los dueños de la misma y cuánto se adeuda, lo que indica que en caso de liquidación de la empresa, pertenecería a los acreedores.

Estado de flujos de efectivo

Guajardo et al (2018), definen este estado financiero como

“aquel cuyo objetivo es informar sobre la liquidez del negocio, es decir presenta una lista de las fuentes de efectivo y de los desembolsos que se realizaron, lo cual constituye una base para estimar futuras necesidades de efectivo y sus probables fuentes”. (p. 50)

Este concepto anteriormente conocido como estado de cambios de la situación financiera, identifica cuáles fueron las fuentes generadoras de efectivo para la empresa y en qué lo han invertido, lo que permitirá pronosticar posibles ingresos y usos del efectivo a futuro.

El conjunto de los estados financieros para que permitan a los diferentes usuarios una decisión económica asertiva es necesario que se estudien y midan por medio de un análisis financiero.

Análisis financiero

Guajardo et al (2018), lo definen como “Estudio de los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías específicos que permiten obtener una base más sólida y analítica para tomar decisiones.” (p.179)

Este análisis permite evaluar el desempeño tanto de la empresa como de su grupo administrador, para lo que hacen uso de los indicadores o razones financieras.

Indicadores financieros

Guajardo et al (2018), los definen como “la relación de una cifra con otra dentro no entre los estados financieros de una empresa, que permite ponderara y evaluar los resultados de sus operaciones.” (p.179)

Los indicadores financieros se clasifican en 5 diferentes tipos, teniendo que son los que evalúan la liquidez, la actividad, la deuda, la rentabilidad y el mercado.

Razones de liquidez

Gitman y Zutter (2016), las definen como “la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas llegan a su vencimiento” (p.73)

Las dos principales razones de liquidez son la razón circulante y la razón rápida o prueba del ácido.

Razón circulante

Gitman y Zutter (2016), la definen como “Medida de liquidez que se calcula al dividir los activos corrientes de la empresa entre sus pasivos corrientes.” (p.73).

Esta razón identifica la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, con sus activos corrientes, la misma debe estar dando un resultado igual o superior a 1, para presentar una situación financiera deseable.

Esta razón en la actualidad se conoce como razón corriente, dado que ya no existen activos y pasivos circulantes, como producto del cambio de nombre según las NIIF.

Razón rápida

Gitman y Zutter (2016), la definen como “Medida de liquidez que se calcula al dividir los activos corrientes de la empresa menos el inventario entre sus pasivos corrientes.” (p.74).

Esta razón identifica la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, con sus activos corrientes, pero sin contar con el inventario, que es considerado como una inversión hasta que se pueda vender la mercadería y así convertirlo en efectivo, la misma debe estar dando un resultado cercano a 1, para presentar una situación financiera deseable.

Razones de actividad

Gitman y Zutter (2016), las definen como “las que miden la capacidad con la que diversas cuentas se convierten en ventas o en efectivo, es decir entradas o salidas.” (p.75).

Estas razones evalúan el tiempo promedio de determinadas cuentas para que se conviertan en efectivo o en ventas, entre ellas se puede citar la administración del inventario, la capacidad de cobro y la gestión de gastos.

Rotación de inventarios

Para Gitman et al (2016), “mide la actividad o liquidez del inventario de una empresa” (p.75)

Esta razón mide la velocidad con que el inventario se logra vender y reponer, por lo que su cálculo es por medio de dividir el costo de las ventas entre el monto del inventario, cuyo resultado indica el número de veces que rota el inventario en el periodo en estudio.

Periodo promedio de cobro

Para Gitman et al (2016), “es el tiempo que se requiere para cobrar las cuentas.” (p.76)

Esta medida es útil para evaluar la efectividad de las políticas de crédito y cobranza de la empresa, su cálculo se efectúa, dividiendo el monto de cuentas por cobrar entre el promedio de ventas diarias al crédito, que a su vez se calcula dividiendo las ventas anuales entre los 365 días del año

Periodo promedio de pago

Para Gitman et al (2016), “es el tiempo promedio que se requiere para pagar las cuentas.” (p.77)

Esta medida indica los días que tarda la empresa en cancelar las cuentas por pagar, que generalmente se originan en la compra de la mercadería para la venta o de las materias primas para convertirlas en el producto final que se ofrecerá al público, esta se calcula dividiendo las cuentas por pagar entre el promedio de compras diarias, mismo que se obtiene como producto de dividir las compras anuales entre los 365 días del año.

Rotación de Activos Totales

Para Gitman et al (2016), “indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas.” (p.77)

Esta razón indica qué tan eficiente ha sido la administración de la empresa para generar ventas con sus activos, lo que se calcula dividiendo las ventas entre los activos totales.

Razones de deuda

Estas razones identifican la situación de deuda de la empresa, que como indican Gitman et al (2016), “indica la cantidad de dinero ajeno a la misma que está siendo utilizado para generar utilidades” (p.78).

Estas razones las toman en consideración los accionistas y proveedores, por cuanto les muestran la capacidad que tenga la empresa para cumplir con sus obligaciones antes de poder generar rendimiento a sus accionistas, entendiendo que las deudas que más comprometen a la empresa son aquellas que se presentan a largo plazo, por ser mayor el tiempo que esta se verá expuesta al riesgo de caer en incapacidad para cumplirlas.

Razón de endeudamiento

Esta razón, la definen Gitman et al (2016), como aquella que “mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa” (p.80).

Esta razón indica el porcentaje de activos que se ha financiado con dinero aportado por los acreedores y se calcula dividiendo el total de pasivos entre el monto total de activos.

Razón deuda – capital patrimonial

Esta razón de acuerdo con Gitman *et al* (2016), “mide la proporción relativa de los pasivos totales y del capital accionario, utilizados para financiar los activos totales de la empresa” (p.80) Esta razón indica qué porcentaje de los aportes de capital de los accionistas comunes, se verá representado por la deuda de la empresa, su cálculo se realiza dividiendo el monto de pasivos totales entre el total de capital en acciones comunes.

Razón cargos de interés fijo

Esta razón financiera también se conoce como razón de cobertura de intereses, para Gitman *et al* (2016), “mide la capacidad de la empresa para cumplir con los pagos de intereses a que está sujeta por contrato.” (p.80).

Esta razón se calcula por medio de la fórmula Utilidades antes de intereses e impuestos (UAI) dividida entre el monto de intereses, el valor recomendado para este cálculo, debe oscilar entre 3 y 5.

Razón de cobertura de pagos fijos

Esta razón mide la capacidad de la empresa para cubrir sus pagos fijos como el alquiler, los intereses, dividendos sobre acciones preferentes, y otros cargos fijos, esta razón, entre más alto sea el resultado, mejor posición presentará la entidad.

Gitman *et al* (2016), la definen como aquella que “mide la capacidad de la empresa para cumplir todas sus obligaciones de pagos fijos, como los intereses y el capital de un préstamo, los pagos de arrendamiento y los dividendos de las acciones preferentes.” (p.) 81

Razones de rendimiento

Gitman *et al* (2016), indican que estas razones “ (...) permiten que los analistas evalúen las utilidades de la empresa en relación con un nivel dado de ventas , un cierto nivel de activos, o en función de la inversión de los propietarios.” (p.82).

Entre las razones de rendimiento, existe gran cantidad de razones que se pueden utilizar, pero las principales son: margen de utilidad bruta, de utilidad operativa y neta, así como utilidades por acción, rendimiento sobre los activos totales y sobre el patrimonio.

Margen de utilidad bruta

Para Gitman *et al* (2016), esta razón “mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria de ventas después de que la empresa ha pagado sus bienes.” (p.82).

Esta razón identifica qué porcentaje de las ventas queda libre para cubrir los gastos operativos después de cubrir el costo de la mercadería vendida.

Margen de utilidad operativa

Para Gitman *et al* (2016), esta razón “Mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria de ventas después de deducir todos los costos y los gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes; las utilidades “puras” ganadas por una unidad monetaria de venta.” (p.82).

Los costos que se deben cubrir con la utilidad bruta para obtener la razón de la utilidad operativa, son todos los costos y gastos administrativos, para posteriormente dividir este resultado entre el monto total de ventas, obteniéndose así el margen de la utilidad operativa.

Margen de utilidad neta

Gitman et al (2016), consideran que esta razón “mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria producida por las ventas después de deducir todos los costos y los gastos, incluyendo los intereses, los impuestos y los dividendos de las acciones preferentes.” (p.83)

Esta razón identifica el porcentaje de las ventas que queda disponible para los accionistas comunes su cálculo se realiza dividiendo las utilidades disponibles para los accionistas entre el total de las ventas.

Ganancias por acción

Esta razón también se conoce como Utilidades por acción (UPA), como indican Gitman et al (2016), esta razón es un indicador de mucho interés para los administradores y los accionistas o aquellas personas que están interesadas en invertir en la organización, dado que “(...) representan el número de unidades monetarias ganadas durante el periodo a favor de cada acción común en circulación.” (p. 84).

Esta es la razón por la que se interesan en obtener esta razón, la misma se calcula dividiendo el monto de las utilidades disponibles para los accionistas, entre el número de acciones comunes en circulación.

Rendimiento sobre los activos totales (RSA)

Esta razón financiera de acuerdo con Gitman et al (2016) “(..) conocido también como rendimiento sobre la inversión (RSI), mide la eficacia general de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles”. (p. 84).

Este índice financiero representa la cantidad de unidades monetarias en utilidades que se generan en un periodo dado por cada unidad monetaria invertida en activos de acciones comunes.

Rendimiento sobre el patrimonio (RSP)

El rendimiento sobre el patrimonio de acuerdo con Gitman et al (2016) “mide el rendimiento ganado sobre la inversión hecha por los accionistas comunes en la empresa.” (p.84)

Este índice de rendimiento expresa la cantidad de unidades monetarias que se generan como utilidades por cada unidad monetaria invertida por los accionistas comunes en la empresa.

Razones de mercado

Para Gitman et al (2016), las razones de mercado “relacionan el valor de mercado de la empresa, medido en función del precio corriente de sus acciones, con ciertos valores contable.” (p.85).

Estas razones permiten conocer cómo los accionistas ven el desempeño de su empresa, en relación al riesgo y rendimiento, por lo que estarían dispuestos a transar sus acciones.

Razón precio / ganancias

Los autores Gitman et al (2016), indican que esta razón “(...) mide la cantidad que los inversionistas están dispuestos a pagar por cada unidad monetaria de las ganancias de la empresa.” (p.85). esta razón se calcula dividiendo el precio de mercado de cada acción, entre el monto de las ganancias por acción, lo que indica cuánto pagan los accionistas por cada unidad monetaria de utilidades.

Entre más alta es la relación P/G, mayor es la confianza que tienen los inversionistas.

Razón Mercado /Libro

Esta razón para Gitman et al (2016), “ofrece una evaluación sobre cómo ven los inversionistas el desempeño de la empresa.” (p.86).

Esta razón permite a los inversionistas identificar, cuánto están pagando por cada unidad monetaria del costo de las acciones comunes, para ello es necesario obtener primero el valor en libros de cada acción, que se calcula dividiendo el monto total del patrimonio entre el número de acciones comunes en circulación, posteriormente se divide el precio de mercado de las acciones comunes, entre el valor en libros de las acciones, que se identificó anteriormente, así se logra encontrar el monto que se está pagando por cada unidad monetaria del valor en libros de una acción común, el cual entre más alto sea, significa que la empresa está mejor evaluado a nivel externo de la compañía.

CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO

La empresa METALWOOD CR nace como una idea de emprendimiento en el año 2017, en donde sus actuales propietarios que gustan del deporte en gimnasios, deportes al aire libre, en casa y por todo su conocimiento adquirido a través de los años, al escuchar las necesidades de sus compañeros de entrenamiento, identifican las necesidades de tener máquinas para ejercicio en su propio hogar.

Toman la decisión de comenzar a averiguar qué podrían hacer diferente, a precios razonables que tanto pudiera generarles un ingreso como empresa, así como poder suplir a sus compañeros de ejercicios, de una manera distinta esas cosas de las que tanto conversaban durante las rutinas.

Es por ello que mediante unos ahorros que tenían deciden aventurarse a comprar los primeros materiales, máquinas para fabricar los productos, además de la compra de ciertos artículos deportivos para su posterior venta.

Al ver que el negocio tenía buena aceptación por parte de sus consumidores, deciden producir cada vez más y más, tanto que con la llegada de la pandemia, sus pedidos crecieron a un ritmo acelerado, pero con una deficiencia en el manejo de la parte administrativa y financiera, ya que todo era manejado de una manera más básica que profesional. Aun así, mantenían a flote la misma pero sin ver que podían estar incurriendo en costos y gastos innecesarios, lo cual les bajaba la rentabilidad pero no sabían el por qué.

Los dueños centralizaron sus ideas, más en el área de mercadeo para lo que contrataron personas famosas a fin de promocionar su productos, se preocuparon más por las ventas que dejaron de lado una adecuada administración de recursos, por lo cual se da la oportunidad de realizar este trabajo en la empresa, por cuanto los propietarios requieran conocer de una manera más profesional de la forma como se debe administrar los costos de producción y sus repercusiones en las utilidades y por ende en el capital de la empresa.

Misión

Ser el líder en el segmento de artículos de gimnasio, enfocado en el desarrollo de las necesidades de los clientes a la hora de practicar la actividad deportiva.

Visión

Ser la empresa número uno en el mercado de implementos y artículos deportivos que busca posicionamiento en el país, brindando productos de alta calidad para la práctica del deporte tanto a nivel profesional como recreativo, ofreciendo soluciones para las distintas necesidades.

Enfoque

Cuantitativo

Niglas (2010) mencionado por Hernández y Mendoza (2018) comentan que los métodos cuantitativos están conformados por: “(...) conteos numéricos y métodos matemáticos.” (p.5)

A lo citado Hernández *et.al* (2018) agregan: “(...) representa un conjunto de procesos organizado de forma secuencial para comprobar ciertas suposiciones. Cada fase precede a la siguiente, y no podemos eludir pasos, el orden, es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna etapa.” (p.6)

De igual forma los autores Hernández *et. al* (2018) enfatizan en la necesidad de contar con: “(...) con un lugar preciso al cual arribar (planteamiento especificado y delimitado) y un mapa preciso o GPS (diseño acotado). Nuestro equipaje incluye análisis estadístico pues lidiaremos con números.” (p.7)

Diseño

No experimental

Hernández *et.al* (2018) definen una investigación no experimental como: “Estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos.” (p.175)

Transversal

Una de las características de los diseños no experimentales es la transversalidad, la cual Hernández *et.al* (2018) la definen como: “Investigaciones que recopilan datos en un momento único”. (p.177)

Descriptiva

El tipo de investigación descriptiva Hernández *et.al* (2018), la definen de la siguiente manera:

Los estudios descriptivos pretenden especificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se

someta a un análisis. Es decir, miden o recolectan datos y reportan información sobre diversos conceptos, variables, aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno o problema a investigar. En un estudio descriptivo el investigador selecciona una serie de cuestiones (que, recordemos, denominamos variables) y después recaba información sobre cada una de ellas, para así representar lo que se investiga (describirlo o caracterizarlo). (p. 108)

Población y Muestra

Población

Para determinar la población del estudio, Lepkowski (2008b) y Chaudhuri (2018), citados por Hernández *et.al* (2018), explican la importancia de delimitar muy bien la población con la que se va a trabajar:

Una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones. Una deficiencia que se presenta en algunos trabajos de investigación es que no describen lo suficiente las características de la población o consideran que la muestra la representa de manera automática. Por ello, es preferible establecer tales características con claridad, con la finalidad de delimitar cuáles serán los parámetros muestrales. (p. 198)

Muestra

Muestra No Probabilística

La estrategia de muestreo adecuada para la presente investigación, la define Hernández *et.al* (2018), de la siguiente forma:

En las muestras no probabilísticas, la elección de las unidades no depende de la probabilidad, sino de razones relacionadas con las características y contexto de la investigación. Aquí el procedimiento no es mecánico o electrónico, ni con base en fórmulas de probabilidad, sino que depende del proceso de toma de decisiones de un investigador o de un grupo de investigadores y, desde luego, las muestras seleccionadas obedecen a otros criterios. Elegir entre una muestra probabilística o una no probabilística depende del planteamiento del problema, el esquema de investigación, la homogeneidad de las unidades estudiadas y la contribución que se piensa hacer con ella. (p. 200)

Instrumento Cuantitativo

Cuestionario

Para autores como (Brace, 2013) y (Bourke, Kirby y Doran, 2016), citados en Hernández *et.al* (2018) un cuestionario consiste en: “un conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir y debe ser congruente con el planteamiento del problema e hipótesis”. (p. 250-251)

Preguntas cerradas

Siendo que el tipo de cuestionario que se desea aplicar, es de preguntas cerradas, es que Hernández *et-al* (2018) definen las preguntas cerradas como las que:

(...) contienen categorías u opciones de respuesta que han sido previamente delimitadas. Es decir, se presentan las posibilidades de respuesta a los participantes, quienes deben acotarse a estas. Pueden ser dicotómicas (dos posibilidades de respuesta) o incluir varias opciones de respuesta. (p. 251)

Instrumento Cualitativo

Observación

Para enriquecer los resultados obtenidos a través del cuestionario es que el investigador, simultáneamente, utiliza la observación, que, aunque es más de la investigación cualitativa, utilizará la bitácora para enriquecer la validez de las conclusiones a las que se llegue, luego de la aplicación del cuestionario. Hernández *et. al* (2018) definen la observación, como sigue: “Este método de recolección de datos consiste en el registro sistemático, válido y confiable de comportamientos y situaciones observables (...)” (p. 290)

Fuentes de Información

Fuente Primaria

De acuerdo con Alvarez (2015), las fuentes primarias serán consideradas de acuerdo con lo siguiente:

Son las que no han sido interpretadas anteriormente o, al menos, que no lo han sido en el sentido que interesa al enfoque de la tesis con la amplitud que se desea. Son fuentes originales en el sentido de que nadie reunió antes esa información. (p. 21)

Son todos aquellos usuarios y acompañantes a quienes se les aplicó un instrumento de investigación. En este caso, los datos provienen directamente de la población o una muestra de la misma.

Fuente Secundaria

De acuerdo con Alvarez (2015), las fuentes secundarias serán consideradas de acuerdo con lo siguiente: “Incluyen un material que ya ha pasado por el análisis de otros expertos. Se trata de hechos y materiales conocidos o transmitidos por otros.” (p. 21)

Son las que contienen información primaria, sintetizada y reorganizada. Están especialmente diseñadas para facilitar y maximizar el acceso a las fuentes primarias o a sus contenidos. Parten de datos pre-elaborados, como pueden ser datos obtenidos de anuarios estadísticos, de Internet, de medios de comunicación, de bases de datos procesadas con otros fines, artículos y documentos relacionados con la enfermedad, libros, tesis, informes oficiales, entre otros.

Tabla 1. Cuadro de variables

OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLES	INDICADORES	SUBINDICADORES	DEF. CONCEPTUAL	DEF. OPERACIONAL	INSTRUMENTALIZACIÓN
Identificar el tipo de gestión del capital de trabajo.	Gestión	Objetivos de la gestión. Tipos. Beneficios. Funciones.		La gestión empresarial, de acuerdo con Van Den Berghe (2016), se puede entender como: (...) la unión de todos los colaboradores de la organización, desde el gerente general hasta los empleados de la parte inferior del organigrama, teniendo en cuenta los clientes reales y potenciales locales, nacionales e internacionales, la sociedad y el medio ambiente en el que se desarrollan las actividades de la empresa, mancomunadamente, en aras de lograr un objetivo común que es el objetivo de la empresa para la cual trabajan; en una palabra es la gestión de todas las personas que pertenezcan en forma directa o indirecta a la compañía. (Cap. 2. párr.6)	La forma de analizar la empresa.	Preguntas número 1-2-3-4-5-6-7-8-9-10

OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLES	INDICADORES	SUBINDICADORES	DEF. CONCEPTUAL	DEF. OPERACIONAL	INSTRUMENTALIZACIÓN
Especificar fuentes de capital de trabajo actuales.	Capital de trabajo	Estructura Fuentes Administración	Activos corrientes. Pasivos corrientes	Saucedo (2020) define capital de trabajo como: "Exceso de los activos corrientes sobre los pasivos corrientes." (p.25)	Diferencia entre activos y pasivos corrientes	Preguntas número 13-14-15-16-17
Valorar nuevas fuentes de ingreso para el incremento del capital de trabajo.	Fuentes de ingreso	Principales fuentes.	Servicio Producto Crédito Impuestos Leyes	Para la contabilidad financiera, de acuerdo con Guajardo y Andrade (2018), las fuentes de ingreso se determinan como: (...) recursos que recibe un negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o a crédito, mientras que para la contabilidad fiscal los ingresos son los que se consideran como tales para efectos de impuestos según las leyes (...). (p. 20)		Preguntas número 18-19-20-21

OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLES	INDICADORES	SUBINDICADORES	DEF. CONCEPTUAL	DEF. OPERACIONAL	INSTRUMENTALIZACIÓN
Analizar los estados financieros de la empresa	Estados financieros	Principales estados financieros	Estado de resultados Estado de cambio patrimonial Estado de situación financiera Estado de flujo de efectivo	Guajardo y Andrade (2018), los definen como (...) una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros con propósito de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas (pp.49,50)	Conjunto de información económica de la empresa	Observación de Estados Financieros

OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLES	INDICADORES	SUBINDICADORES	DEF. CONCEPTUAL	DEF. OPERACIONAL	INSTRUMENTALIZACIÓN
<p>Analizar los estados financieros por medio de las razones financieras</p>	<p>Indicadores financieros</p>	<p>1.Razones de liquidez 2.Razones de actividad 3.Razones de deuda 4.Razones de rendimiento 5.Razones de mercado</p>	<p>Razón circulante Razón rápida Rotación de inventarios Periodo promedio de cobro Periodo promedio de pago Rotación de activos totales Razón de endeudamiento Razón deuda – capital patrimonial Razón de cargos de interés fijo Razón de cobertura de pagos fijos Margen de utilidad bruta Margen de utilidad operativa Margen de utilidad neta Utilidades por acción Rendimiento sobre activos totales Rendimiento sobre el patrimonio Razón precio / utilidades Razón mercado / libro</p>	<p>Guajardo et al (2018), los definen como “la relación de una cifra con otra dentro no entre los estados financieros de una empresa, que permite ponderara y evaluar los resultados de sus operaciones.” (p.179)</p>	<p>Relación de las diferentes cuentas en los estados financieros de una empresa</p>	<p>Análisis con Razones Financieras</p>

CAPÍTULO IV. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS

Variable N°1. Gestión

Tabla 2. Conocimiento de significado de liquidez

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	3	0	3

Elaborado por: Umaña, 2021

El total de la población encuestada, que equivale a 3 personas contestaron que sí, para un 100% indican que sí conocen a qué se refiere el término liquidez.

Tabla 3. Conocimiento de fuentes de ingresos

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	3	0	3

Elaborado por: Umaña, 2021

El total de la población encuestada, que equivale a 3 personas contestaron que sí, para un 100% indican que sí conocen cuáles son las fuentes generadoras de ingresos para la empresa.

Tabla 4. Clientes de crédito

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	3	0	3

Elaborado por: Umaña, 2021

El total de la población encuestada, que equivale a 3 personas contestaron que sí, para un 100% indican que sí existen clientes que adquieren los productos de la empresa al crédito

Tabla 5. Compras de crédito

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	3	0	3

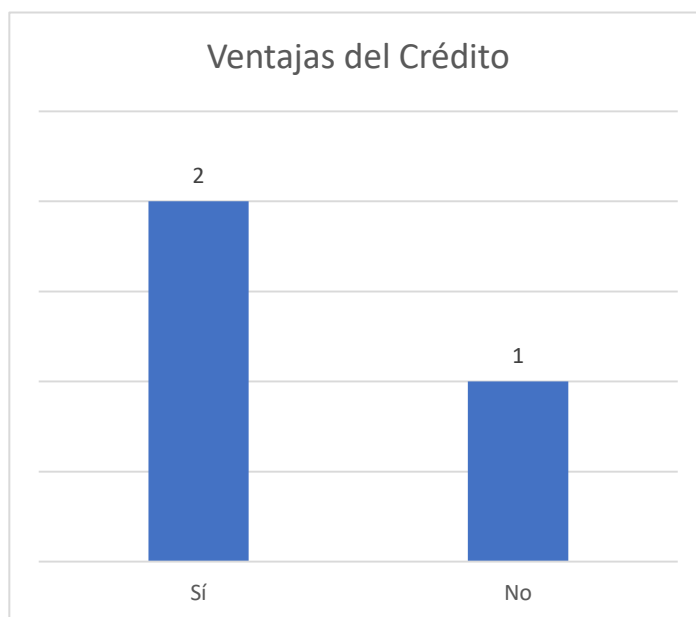
Elaborado por: Umaña, 2021

El total de la población encuestada, que equivale a 3 personas contestaron que sí, para un 100% indican que la empresa adquiere al crédito los materiales con los que elaboran sus productos.

Tabla 6. Ventajas del crédito

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	2	1	3

Gráfico N°1 Ventajas del Crédito



Elaborado por: Umaña, 2021

Del total de la población encuestada, 2 personas coinciden en decir que las empresas al adquirir productos al crédito se ven beneficiadas, pero 1 persona, propiamente el gerente de Producción y Ventas no lo considera así.

Tabla 7. Administración de utilidades

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	0	3	3

Elaborado por: Umaña, 2021

Con relación a la pregunta de si la empresa tiene alguna política sobre el manejo de las utilidades que se generen como producto de las ventas, los 3 encuestados coinciden en que no hay nada definido en ese aspecto

Tabla 8. Fondos ociosos

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	0	3	3

Elaborado por: Umaña, 2021

Al consultarle a los encuestados sobre el término fondos ociosos, estos indican desconocer a qué se refiere el término, por lo que no sabrían cómo administrarlos.

Tabla 9. Administración de Fondos ociosos

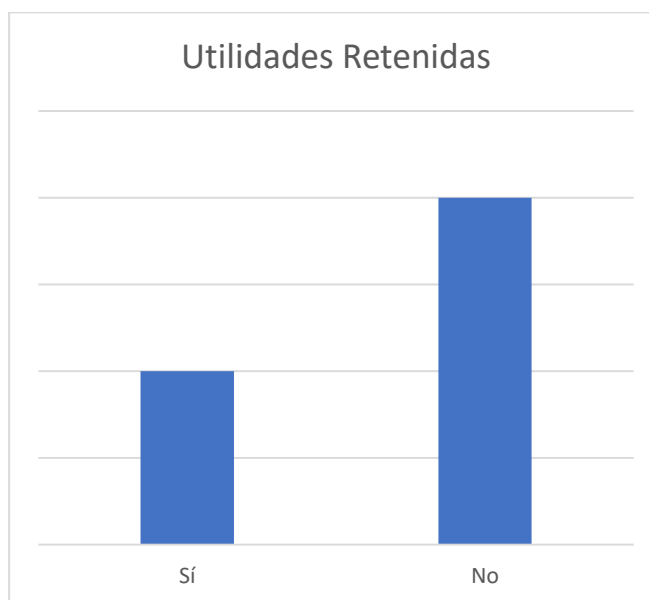
Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	0	3	3

Elaborado por: Umaña, 2021

Reconocen que en la empresa no tienen nada establecido para una correcta administración de fondos ociosos, en caso de existir

Tabla 10. Utilidades retenidas

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	1	2	3

Gráfico N°2 Utilidades Retenidas

Elaborado por: Umaña, 2021

A la hora de consultarles si en la empresas tienen utilidades retenidas, el contador indica que sí, mientras los gerentes de producción y general, dicen que no hay utilidades retenidas.

También se hicieron 3 preguntas abiertas con la finalidad de conocer acerca de otros conceptos y fuentes de ingresos, así como para identificar el ciclo de conversión del efectivo.

A la pregunta de en caso de requerir la empresa de efectivo para sus necesidades, la respuesta que brindaron los 3 encuestados fue que hacían uso de la tarjeta de crédito bancaria.

Cuando se les consultó sobre el tiempo que duran en cobrar las ventas al crédito, los encuestados coincidieron en decir que en menos de 30 días, lo que indica que venden a un mes plazo.

También se les consultó sobre el periodo de pago de las cuentas por pagar, a lo que respondieron los encuestados que lo cancelan en 30 días después de la fecha de corte de saldos de la tarjeta de crédito.

Variable N°2. Capital de Trabajo

Tabla 11. Capital de Trabajo

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	3	0	3

Elaborado por: Umaña, 2021

Al consultarle a los encuestados si conocía a qué se refiere el término capital de trabajo, todos dicen saber a qué se refiere

Tabla 12. Importancia del capital de trabajo

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	2	1	3

Gráfico N°3 Importancia del capital de trabajo



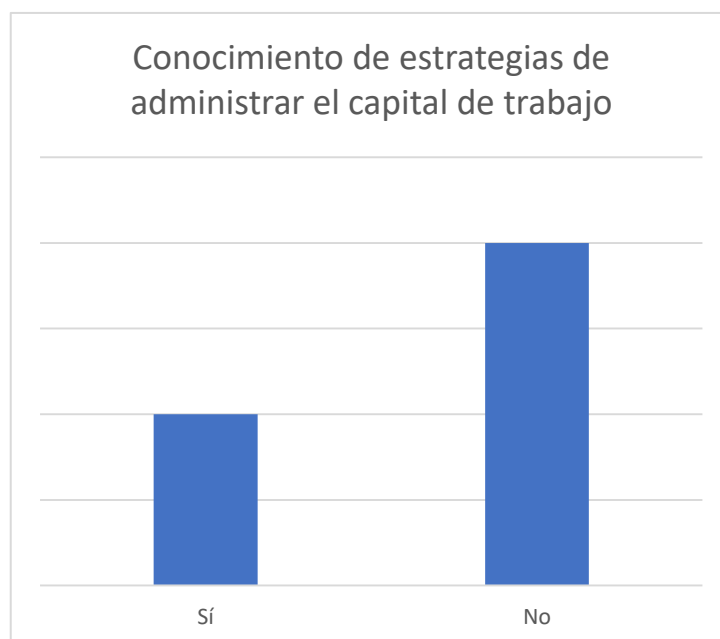
Elaborado por: Umaña, 2021

Al consultarle a los encuestados sobre el conocimiento de la importancia del capital de trabajo, 2 indican conocer cuál es la importancia, mientras que uno de ellos indica conocer por qué es importante.

Tabla 13. Conocimiento de estrategias de administrar el capital de trabajo

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	1	2	3

Gráfico N°4 Conocimiento de estrategias de administrar el capital de trabajo



Elaborado por: Umaña, 2021

Al consultarles sobre si conocen estrategias para la administración del capital de trabajo, solo una persona que corresponde al contador de la empresa indica conocer estrategias para su administración, lo gerentes dicen no conocer de ninguna.

Tabla 14. Estrategias de administrar el capital de trabajo

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	0	3	3

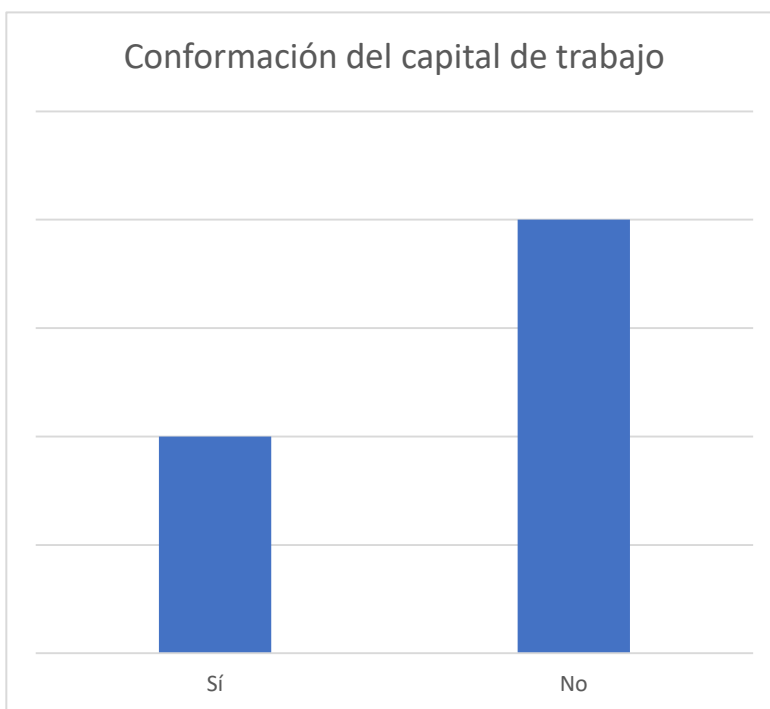
Elaborado por: Umaña, 2021

Al preguntarle a los encuestados sobre si en la empresa tiene alguna estrategia para la administración del capital de trabajo los 3 coinciden en que no tienen nada establecido para ello.

Tabla 15. Conformación del capital de trabajo

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	1	2	3

Gráfico N°5 Conformación del capital de trabajo



Elaborado por: Umaña, 2021

Al consultarle a los encuestados si conocen cómo está conformado el capital de trabajo de la empresa y solo el contador indica saber qué partidas lo conforman, mientras que los gerentes dicen desconocer ese detalle.

Variable N°3. Fuentes de ingreso

Tabla 16. Clasificación de los ingresos

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	3	0	3

Elaborado por: Umaña, 2021

Al consultarle a los encuestados sobre si la contabilidad de la empresa mantiene identificados y clasificados los ingresos y gastos en los de tipo fijo y variable, los 3 manifiestan que sí están clasificados.

Tabla 17. Clasificación de cuentas de ventas

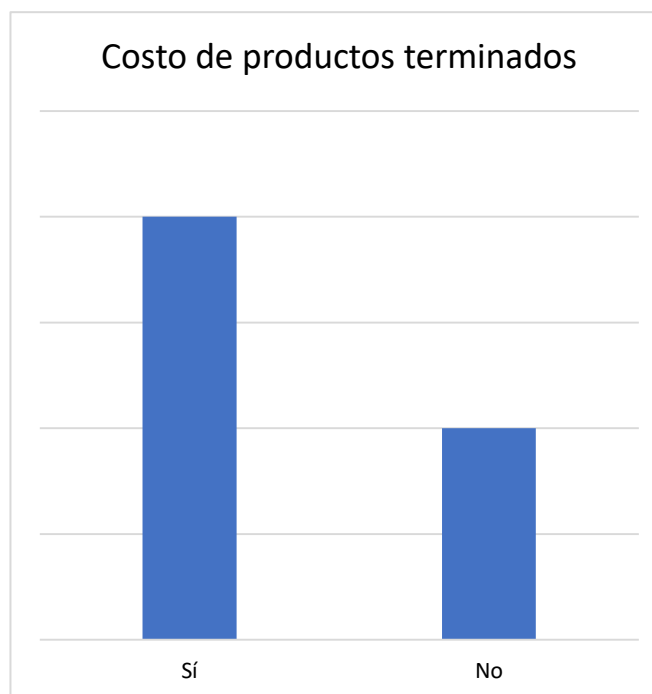
Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	0	3	3

Elaborado por: Umaña, 2021

Al consultarle a los entrevistados si la empresa tiene identificadas las distintas cuentas relacionadas con la venta de sus productos, los 3 coinciden en responder que no.

Tabla 18. Costo de productos terminados

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	2	1	3

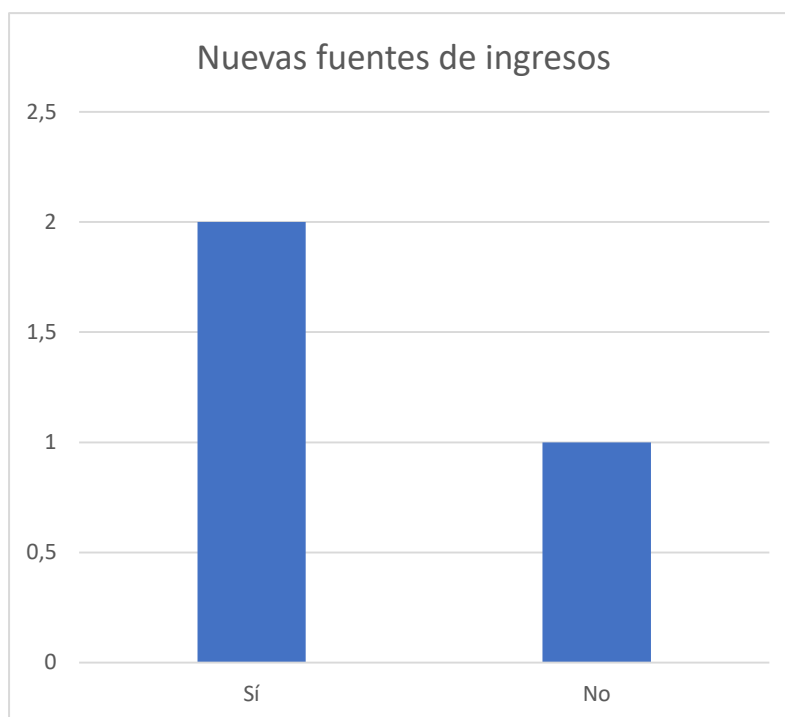
Gráfico N°6 Costo de productos terminados

Elaborado por: Umaña, 2021

Al consultarle a los entrevistados sobre la identificación del costo de los productos terminados, los gerentes dicen que sí, mientras que el contador dice que no están identificados

Tabla 19. Nuevas fuentes de ingresos

Personas	Sí	No	Total
Colaboradores	1	2	3

Gráfico N°7 Nuevas Fuentes de Ingresos

Elaborado por: Umaña, 2021

A la consulta de si la empresa ha considerado nuevas fuentes de ingresos, solo el gerente general indica que sí lo han considerado, mientras que el contador y el otro gerente dicen no considerarlas.

A los estados financieros de la empresa se le hizo una observación, a fin de analizarlos y poder aplicar las razones financieras, por lo que se inicia con el análisis de todos y cada uno de los estados brindados por la empresa.

Estado de resultados.

METALWOOD CR	
ESTADO DE RESULTADOS	
DEL 01/10/2019 AL 31/12/2020	
INGRESO POR SERVICIOS	COLONES
INGRESOS POR SERVICIOS TOTALES	18 660 000,00
MENOS:	
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-
INGRESO POR SERVICIOS NETOS	18 660 000,00
GASTOS DE OPERACIÓN	
GASTOS	15 424 421,66
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	15 424 421,66
UTILIDAD OPERACIÓN	3 235 578,34
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS	
OTROS INGRESOS	-
GASTOS FINANCIEROS	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS	-
UTILIDAD NETA DE OPERACIÓN	3 235 578,34
IMPUESTO DE RENTA	323 557,83
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	2 912 020,51

Al revisar el estado de resultados, se observa que está elaborado de una manera muy sencilla, donde no identifica el tipo de ingresos, por cuanto solo indica ingreso por servicios totales, además se presenta el monto de los gastos operativos como un total para la deducción de los ingresos, pero al ser una empresa que se dedica a vender productos elaborados por ellos mismos, debe presentar primero el costo de la mercadería vendida, como la empresa fabrica sus

propios productos, es necesario presentar las cuentas del inventario inicial y final de materiales, producto en proceso y producto terminado.

El estado de variaciones en el Patrimonio, que es el segundo estado financiero a presentar, no se está elaborando.

Estado de Situación Financiera

METALWOOD CR		
BALANCE GENERAL		
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2020		
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CIRCULANTE</u>		
Efectivo	1 026 365,00	
Banco cta Bac San José	487 963,00	
Inventario de producto disponible para la venta	1 058 600,00	
Inventario de insumos para producción	710 500,00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3 283 428,00
<u>ACTIVO FIJO</u>		
<u>VEHÍCULOS Y EQUIPOS</u>		
VEHÍCULOS Y EQUIPOS	6 464 000,00	
Menos: Depreciacion Acumulada	(661 866,67)	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		5 802 133,33
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Otros Activos	-	
TOTAL OTROS ACTIVOS		-
TOTAL ACTIVOS		9 085 561,33
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por pagar	761 250,00	
Alquiler por pagar	150 000,00	
Servicios Públicos por pagar	125 000,00	
Salarios por pagar	500 000,00	
Cargas sociales por pagar	75 000,00	
Impuesto de renta por pagar	323 557,83	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1 934 807,83
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>		
	-	

<u>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</u>		-
-		
-		
<u>TOTAL PASIVOS</u>		<u>1 934 807,83</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	4 238 732,99	
Utilidad del período actual	<u>2 912 020,51</u>	
<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>		<u>7 150 753,50</u>
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>		<u>9 085 561,33</u>

El tercer estado financiero que debe presentar una empresa es el estado de Situación Financiera, que antiguamente se denominaba Balance General, que es como está denominado en esta empresa.

Otros errores de este estado son en los nombres de los activos, que lo tiene como circulante, además no presenta el monto del inventario de productos en proceso, no identifica bien si hay utilidades retenidas, sino que es un monto alto de capital social.

El cuarto estado financiero, es el de Flujo de efectivo y tampoco lo están haciendo, además que no presentan las notas aclaratorias de los estados financieros.

Análisis Financiero

Como siguiente paso, se procedió a aplicar a los estados financieros de la empresa Metal Woods, las razones financieras con la finalidad de valorar el desempeño de la empresa y su grupo administrador.

Capital de Trabajo

La primera razón a aplicar es la identificación del capital de trabajo, que se calcula identificando cuánto del activo corriente queda para trabajar, después de cubrir los pasivos corrientes

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$X = \text{¢}3\,283\,428 - \text{¢}1\,934\,807.83$$

$$\mathbf{X = \text{¢}1\,348\,620.17}$$

Razón Circulante

La segunda razón a aplicar es al de razón circulante

Razón Circulante = Activo Corriente ÷ Pasivo Corriente

$$X = \text{¢ } 3\,283\,428 \div \text{¢ } 1\,934\,807.83$$

$$X = \mathbf{1.6970 = 1.7 \text{ veces.}}$$

Razón rápida o ácida

Razón Rápida = (Activo Corriente – Inventarios) ÷ Pasivo corriente

$$X = (\text{¢ } 3\,283\,428 - \text{¢ } 1\,769\,100) \div \text{¢ } 1\,934\,807.83$$

$$X = \mathbf{0.7826 = 0.78}$$

Rotación de Inventarios

Rotación de inventarios = Costo de Mercadería Vendida ÷ Inventario

Esta razón financiera no se puede aplicar por cuanto en el estado de resultados no se logra identificar la cuenta de costo de mercadería vendida.

Periodo promedio de cobro

Periodo Promedio de cobro = Ctas x cobrar ÷ (ventas ÷ 365)

Esta razón financiera no se puede aplicar, porque la empresa no tiene cuentas por cobrar, lo que indica que solo realiza ventas al contado

Periodo promedio de pago

Periodo Promedio de pago = Ctas x pagar ÷ (compras ÷ 365)

Esta razón financiera, tampoco se puede aplicar por cuanto no presenta en los estados financieros la cuenta de compras

Rotación de Activos Totales

Rotación de Activos Totales = Ventas ÷ Activo Total

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \text{¢ } 18\,660\,000 \div \text{¢ } 9\,085\,561.33 = \mathbf{2.05}$$

Esta razón indica que con el producto de las ventas, la empresa puede darle rotación, a los activos totales, 2.05 veces

Razones de deuda**Razón de endeudamiento**

Razón de endeudamiento = Pasivo Total ÷ Activo Total

$$\text{Razón de endeudamiento} = \text{¢ } 1\,934\,807.83 \div \text{¢ } 9\,085\,561.33 = 0.2129 = \mathbf{21.29\%}$$

Esta razón indica que los pasivos de la empresa, representan el 21.29% del total de activos.

Razón deuda – capital

Razón deuda – capital = pasivo total ÷ capital en acciones comunes

$$\text{Razón deuda – capital} = \text{¢}1\,934\,807.83 \div \text{¢}4\,238\,732.99 = \mathbf{0.4565}$$

Esta razón identifica que el 45.65 % del capital social de la empresa, está representado por las deudas de la misma, aclarando que se toma todo el capital como si estuviera conformado por acciones comunes, porque en ningún lado aparece que las utilidades de periodos anteriores, se hayan acumulado y presentarlas como utilidades retenidas.

Las razones de cargos de intereses fijos y de cobertura de pagos fijos, no se pueden aplicar porque la empresa presenta un estado de resultados demasiado básico y no presenta gastos financieros ni pasivo no corriente, lo que identifica a una empresa con una buena posición financiera, que no ha tenido necesidad de recurrir a préstamos bancarios ni otro tipo de apalancamiento a largo plazo.

Razones de rendimiento

La primera razón, que es el margen de utilidad bruta, no se puede aplicar por cuanto el estado de resultados no brinda esta información.

Margen de utilidad operativa

Margen de utilidad operativa = Utilidad operativa ÷ ventas

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \text{¢}3\,235\,578.34 \div \text{¢}18\,660\,000 = \mathbf{0.1733}$$

Esta razón indica que la utilidad operativa, representa el 17.33 % de las ventas.

Margen de utilidad neta

Margen de utilidad neta = Utilidad neta ÷ ventas

$$\text{Margen de utilidad neta} = \text{¢}2\,912\,020.51 \div \text{¢}18\,660\,000 = \mathbf{0.1561}$$

Esta razón indica que la utilidad neta, representa el 15.61 % de las ventas.

Razón de Utilidad por Acción (UPA)

Razón de Utilidad por Acción (UPA) = Utilidad Neta ÷ Número de acciones comunes

Esta razón financiera, no se puede aplicar por cuanto no se brinda la información del número de acciones comunes en circulación.

Razón del rendimiento sobre los activos totales

$$\text{Razón del rendimiento sobre los activos totales} = \text{Utilidad Neta} \div \text{Activo total}$$

Razón rendimiento sobre los activos totales = $\text{¢}2\,912\,020.51 \div \text{¢}9\,085\,561.33 = \mathbf{0.3205}$

Esta razón financiera indica que los accionistas ganaron $\text{¢}0.32$ por cada colón invertido en activos.

Razón del rendimiento sobre el patrimonio

Razón del rendimiento sobre el patrimonio = Utilidad neta \div capital

Razón del rendimiento sobre el patrimonio = $\text{¢}2\,912\,020.51 \div \text{¢}4\,238\,732.99 = \mathbf{0.06870}$

Esta razón financiera indica que los accionistas ganaron $\text{¢}0.06$ por cada colón invertido en acciones comunes.

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Del análisis de la respuesta brindada sobre el conocimiento del término liquidez, todos los encuestados conocen a qué se refiere, por lo que se espera que puedan administrar los ingresos de la compañía de la mejor manera posible.

De la pregunta 2, se obtiene que todos los encuestados indican conocer cuáles son las fuentes generadoras de ingresos de la compañía

Además de acuerdo con la pregunta 3, la empresa vende sus productos otorgándoles crédito a sus clientes.

Así como la empresa otorga crédito a sus clientes, de acuerdo con lo expuesto en la pregunta 4, ellos también hacen uso del crédito para obtener la materia prima de sus productos.

De las respuestas obtenidas de la pregunta 5, es de rescatar que el gerente de producción y ventas dice que la empresa no obtiene ventajas a la hora de adquirir sus materiales al crédito, peor mientras mantengan los pagos actualizados, esto sí les garantiza ventajas porque pueden contar con mayor liquidez mensual.

Según los mismos colaboradores, la empresa no tiene políticas establecidas con respecto a las utilidades que obtengan de las ventas que realicen, lo que pondría en peligro la empresa en caso de generarse utilidades extraordinarias.

Con la pregunta sobre el término de fondos ociosos, se logra corroborar que al no saber a qué se refiere esto, es posible que en caso de generarse, y al no saber en qué pueden utilizarlos, se desvirtúe el uso de los mismos y se gasten en cosas no tan necesarias y menos que se puedan invertir en actividades generadoras de mayor capital.

Con la pregunta acerca de la existencia de utilidades retenidas, el contador indica que sí existen, pero los gerentes indican que no hay utilidades retenidas, lo que demuestra un desconocimiento de ese concepto por parte de los gerentes o que han realizado acciones que son desconocidas por el contador, dado que este último hace los registros contables y por eso sabe de su existencia.

De acuerdo con lo expuesto por los encuestados sobre el uso de la tarjeta de crédito bancaria, se demuestra aquí que como toda empresa, debe haber tenido en algún momento un ingreso adicional, pero como no hay políticas para su administración, se invirtió el mismo y si llega a necesitar efectivo, al recurrir al uso de la tarjeta de crédito, se puede caer en el pago de

altas tasas de interés, cuando pudieron tener dinero guardado para prevenir alguna emergencia. Es preciso recordar que si llegaran a tener una demanda de productos inusual, lógicamente requerirán de mayor cantidad de efectivo para adquirir los materiales que les permita cumplir con lo requerido por sus clientes.

Con la política existente de brindar créditos a un mes plazo, las empresas se aseguran un flujo de efectivo más constante, y así lograr minimizar el riesgo de quedarse sin efectivo para cubrir sus necesidades de operación, por lo que es importante tratar de visualizar sus necesidades a corto plazo, para contar con el efectivo que les permita cubrirlas más holgadamente.

Aunque ellos se mantengan la política de vender a un mes plazo, indicaron que compran al crédito pero con tarjeta de crédito, por lo que se ven expuestos a incurrir en pagos de intereses en caso de una eventualidad y que no puedan cubrir el monto adeudado, situación que podrían minimizar si negociaran con sus proveedores para adquirir los materiales a un plazo igual o ligeramente superior, pero sin el riesgo de los intereses.

Es necesario recordar que generalmente las empresas esperan que los clientes les cancelen las compras al crédito para tener el dinero que les permita pagar a colaboradores y acreedores, pero en caso que un cliente no pueda satisfacer la deuda en el periodo de tiempo esperado, la empresa al carecer de estos ingresos, podría incurrir en atraso con la tarjeta y el posterior pago de intereses.

Para aclarar sobre el conocimiento que tienen los encuestados sobre lo que es el capital de trabajo, su importancia y manejo, se hizo cinco preguntas y se obtienen las siguientes conclusiones

A pesar que todos los encuestados conocen a qué se refiere el término de capital de trabajo, cabe destacar que uno de los gerentes dice no saber por qué es importante, lo que podría llevar a tomar decisiones que afecten a este rubro.

La respuesta obtenida sobre el conocimiento de las diferentes estrategias para administrar el capital de trabajo, preocupa, porque los gerentes indican no saber cómo administrarlo, lo que podría generar una mala gestión del mismo.

Si los gerentes desconocen cómo se conforma el capital de trabajo, esto resulta comprensible, por cuanto ellos dijeron desconocer la importancia y estrategias para administrar el mismo.

Con relación a la última variable sobre las fuentes de ingresos, se encuentran situaciones que llaman la atención, por ejemplo el caso de que el contador, que es quien lleva la contabilidad indique que no tienen identificados los costos de los productos terminados, mientras los gerentes indican que sí, siendo esta situación preocupante, porque si quien lleva la contabilidad dice que no conoce ese dato, cómo los gerentes aseguran que sí

Otro aspecto que llama la atención es que el gerente general indique tener consideradas nuevas fuentes de ingresos y tanto el otro gerente como el contador dicen que la empresa no tiene considerado ese aspecto, esto motiva a pensar de una falta de comunicación oportuna entre los encuestados, esto podría llevar a desacuerdos o incluso a dejar de aplicar alguna medida con relación a los ingresos o incluso los gastos.

Al analizar los estados financieros, se concluye que el estado de resultados está mal elaborado, por cuanto faltan cuentas y no identifica el costo de la mercadería vendida, lo que le va a dificultar un análisis más detallado y con ello algunas razones financieras.

Al faltar el estado de Variaciones en el patrimonio, la empresa no cumple con la Ley General del Impuesto sobre la Renta.

La empresa incumple lo solicitado por la legislación contable vigente, dado que de los 4 estados financieros básicos que se solicitan, solo elaboran 2 y mal elaborados, por cuanto no usan los nombres de las cuentas ni notas aclaratorias como los solicita las normas internacionales de información financiera.

Al comenzar a analizar los estados financieros con las razones financieras, se obtiene que como primera razón se aplicó el cálculo del Capital de Trabajo, quedando un saldo positivo de más de 1 millón de colones, el cual es muy bajo para una empresa que se dedica a elaborar máquinas para hacer ejercicios y cuya materia prima es metal y de buena calidad, por cuanto no debe herrumbrarse.

La razón circulante indica que con los activos corrientes, se pueden pagar 1.7 veces los pasivos corrientes, lo que presenta un valor relativamente bueno.

Con la razón rápida o ácida, el índice baja de 1.7 veces a 0.78 veces, lo que indica que el monto de los inventarios está un poco alto, porque baja a menos de la mitad de la razón circulante, a pesar de que falta el valor del activo de productos en proceso, se nota que el monto alto de más de 1 millón de colones en artículos para la venta, deja entrever una mala planificación de los productos para vender.

Al no existir la cuenta del costo de mercadería vendida, la razón de rotación del inventario, que es una de las más importantes, no se puede aplicar, afectando así la administración del inventario, lo que podría estar afectando el tener tanto inventario de producto terminado, que también afecta el capital de trabajo y la razón rápida.

Al no tener cuentas por cobrar, se concluye que la empresa solo realiza ventas al contado, lo que no resulta muy acertado al ser que venden equipo de alto precio y de consumo casi que exclusivo para gimnasios.

Al no haber cuenta de compras, no permite aplicar la razón financiera del periodo promedio de pago, pero sí existen cuentas por pagar, o que indica que debe tenerse algún monto de dinero adeudado por la adquisición de los materiales para elaborar los productos que se venden, pero esta cantidad no se puede utilizar para hacer el cálculo anteriormente mencionado.

Al aplicar la razón de rotación de activos, indica cuántas veces se puede adquirir los activos totales con el producto de las ventas, que en este caso, presenta que es 2.05 veces, lo que presenta una razón positiva, que permite interpretar como eficiente el trabajo del grupo administrador de la compañía.

Con la razón del endeudamiento, se aprecia que la empresa tiene una situación económica positiva, porque su pasivo representa menos del 25% de las riquezas de la empresa, pero sí es de analizar, que para ser una empresa pequeña, presenta un monto de medio millón de colones como sueldos por pagar, lo que resulta un monto grande para una pequeña empresa.

Con el error de no presentar las utilidades de periodos anteriores como utilidades retenidas, se tomó el total del capital social presentado en el estado de situación financiera, como si fuera capital en acciones comunes, lo que podría estar identificando un valor equivocado como porcentaje del patrimonio compuesto por deudas.

Al aplicar las razones de rendimiento, no se puede identificar la razón de la utilidad bruta por cuanto el estado de resultados no brinda ese dato, pero en la utilidad operativa, esta representa el 17.33 % de las ventas, y la utilidad neta representa el 15.61 % de las ventas, lo que identifica un porcentaje de utilidades realmente bajo.

La razón de utilidad por acción, no se puede calcular, por cuanto en el estado de situación financiera no existen notas aclaratorias que identifique el número de acciones comunes en circulación.

Las razones de rendimiento, presentan datos demasiado bajo, dado que por cada colón invertido en acciones comunes, se obtuvo una utilidad de 6 céntimos y por cada colón en activos, solo se obtiene 32 céntimos de utilidades, lo que reafirma que la empresa presenta altos gastos operativos o bajas ventas, por lo que es necesario analizar las operaciones de la empresa con estados financieros mejor preparados, para tener información relevante que sustente las decisiones financieras que tome el cuerpo administrativo de la empresa.

Recomendaciones

Con relación a las ventas al crédito, es recomendable que la persona encargada de llevar el control de las cuentas por cobrar, mantenga un debido control sobre las mismas, con la finalidad de mantener una mayor liquidez en la empresa.

De acuerdo con la pregunta 4, se evidencia que la empresa hace uso del crédito para la adquisición de sus materiales, pero es menester que quien se encargue de llevar el control de esas cuentas, se mantenga al tanto y en comunicación constante con la gerencia a fin de pagar en tiempo y forma, evitando así que la empresa llegue a ser considerada como riesgosa por parte de sus acreedores, además de aprovechar los descuentos por pronto pago, en caso de con el efectivo para pagar antes de la fecha de vencimiento de las facturas.

Si en la empresa se generaran ingresos extraordinarios y con ellos utilidades, es preciso que se genere un presupuesto anual y el mismo sea revisado periódicamente, para evitar que ese dinero adicional, se vaya a emplear en alguna actividad imprevista o decidan mantenerlo ocioso en una cuenta bancaria, y se enfoquen en mejorar su liquidez y con ello el capital de trabajo.

Es recomendable para la gerencia de producción y ventas que realice negociaciones con los proveedores a fin de solicitarles la posibilidad de comprar los materiales para elaborar sus productos a un plazo de entre 1 y 3 meses, para tener así más tiempo de recuperar el dinero invertido en los materiales del producto elaborado y vendido, además de hacer esfuerzos para adquirir los materiales necesarios para la producción y mantener una cantidad en bodega, que les permita suplir las necesidades del área de producción, pero si caer en el error de comprar mucho material que lo que hace es encarecer la administración del inventario y así disminuir las utilidades que se espera obtener.

Al conocer que los gerentes indican desconocer de estrategias para administrar el capital de trabajo, y el contador dice conocerlas, es recomendable que este último tome un tiempo para

diseñar el plan que mejor le parezca para la correcta administración del capital de trabajo y a su vez les indique a los gerentes cuál es el plan a seguir con los ingresos para incrementar este rubro.

Con relación a la variable de las fuentes de ingreso, es recomendable que se mejore la comunicación entre los gerentes y el contador, dado que las diferencias que se apreciaron se refieren a ingresos presentes y futuros de la empresa, los que se podrían ver afectados por decisiones tomadas con relación a estas cuentas.

Con relación a los estados financieros, es recomendable conversar con el contador para que les elabore un estado de resultados acorde con el tipo de empresa que tienen y que este esté detallado e incluya las cuentas de los inventarios en el proceso de identificación del costo de ventas, el contador debe regirse por medio de la legislación costarricense y así cumplir con los requerimientos de las normas internacionales de información financiera.

Al no presentar el estado de variaciones en el patrimonio, lo que está contra la ley, es recomendable nuevamente que su contador se apegue a lo solicitado en la legislación costarricense, especialmente el artículo 57 del Reglamento a la Ley General del Impuesto sobre la Renta.

Ante la falta de estados financieros, se recomienda a los dueños de la empresa, que le pidan al contador que cumpla con lo establecido en la legislación contable y tributaria costarricense, o de lo contrario que cambien de profesional en contabilidad a fin de poner la información contable en orden y así les sirva como base para la respectiva toma de decisiones económicas, y se eviten tanto multas económicas como la intervención por parte del Ministerio de Hacienda.

Al aplicar las razones financieras y encontrarse como primera razón que el capital de trabajo en realidad es bajo, se recomienda a la Administración que trabaje en buscar la manera de incrementarlo, para lo que se puede hacer uso de la factorización, tanto lineal como inversa, especialmente esta {ultima, pero convirtiendo las deudas en pasivos no corrientes, además de incrementar sus ventas y que se solicite al contador que presente una contabilidad de costos confiable, a fin de conocer con certeza cuál es el costo de producción, para identificar el punto de equilibrio y si e necesario mejorar el precio de venta, con el objetivo de acarrear más efectivo a la empresa.

Al aplicar las razones circulante y ácida, se presenta un monto un poco elevado para una empresa que está iniciando labores, por lo que se recomienda contratar con sus cliente la entrega

del producto en un plazo no mayor de 1 semana, lo que les permitirá disminuir el monto del inventario de productos terminados, dándose tiempo para producir sus productos de acuerdo a pedidos contra catálogo, y se puede hacer visitas a los gimnasios, con un catálogo y que los clientes soliciten el producto y en ese momento se inicie su elaboración.

Ante la no aplicación de la razón de rotación del inventario, pero por causa de no existencia de la cuenta del costo de mercadería vendida, se le debe exigir al contador que se comprometa con hacer los estados financieros como solicita la ley y con ello se facilitará la administración de la empresa, porque se podrá tener cálculos de punto de equilibrio, cantidad de materiales y equipos a mantener en bodega en espera de ser empleados o venderse, según el tipo de inventario, lo que también ayuda a identificar si existe mano de obra ociosa o en su lugar si se requiere más personal o trabajar extras para atender una solicitud de compra de equipo.

Se recomienda a la administración de la empresa, que busquen negociar con mayor cantidad de gimnasios y algunas tiendas dedicadas a vender artículos deportivos, para que puedan vender sus productos, así ellos incrementarían sus ventas y producción, pero es recomendable que dado el precio de sus artículos, abran crédito a sus compradores.

Es recomendable que se solicite al contador que se aboque en presentar los estados financieros de acuerdo con lo solicitado por la legislación contable y tributaria vigentes, de manera que estos presenten las cuentas correspondientes y que permita aplicar razones financieras, debido a que los estados presentados son muy básicos y dejan de lado el poder analizar y evaluar de manera adecuada el desempeño de la empresa y su cuerpo administrativo.

La recomendación para evitar que se sigan obteniendo índices erróneos, es que el contador presente los estados financieros como deben ser o que la empresa se decida a cambiar de contador, para que puedan tener información realmente importante y que les permita tomar decisiones asertivas, basadas en información de calidad.

Para que la empresa pueda mejorar su rentabilidad, es necesario revisar bien el monto de los gastos, para identificar si están realmente justificados, o es necesario disminuir algunos o en su defecto como se ha recomendado con anterioridad, buscar el incremento de las ventas o el precio de venta.

Se recomienda al contador que se presenten las notas aclaratorias en los estados financieros, porque así como están presentados no permite aplicar varias de las razones financieras que permiten llevar a cabo una adecuada administración de la empresa.

CAPÍTULO VI. PROPUESTA

Propuesta para la implementación de un diseño contable y la inscripción de la empresa METALWOOD CR como Pyme en Costa Rica.

En este capítulo se desarrollará la siguiente propuesta: Implementación de un diseño contable que se ajuste al tipo de empresa en la cual se clasifica **METALWOOD CR** de acuerdo con la sección 13 y 29 de la NIIF Pymes.

El motivo de este aspecto es que como la empresa tiene la contabilidad desordenada, lo que no permite tener certeza de cómo se vaya administrando la misma, ni conocer cuál es el capital de trabajo, para brindar herramientas que les permita incrementar este, pero sin afectar el precio de venta ni el costo de producción, solo en lo que sea definitivamente necesario, es preciso iniciar con el ordenamiento del área contable, para lo que se presentará la implementación de un diseño contable que les lleve a organizar la información financiera y posteriormente presentar un lan de trabajo para incrementar el capital de trabajo.

Objetivo general

Aplicar la normativa NIIF para Pymes en la sección 13 y 29 en la empresa **METALWOOD CR** y su inscripción en la categoría Pyme en Costa Rica.

Objetivos específicos

- Explicar la metodología de inscripción para la empresa **METALWOOD CR** como Pyme en el país ante el Ministerio de Economía Industria y Comercio y los beneficios de ser parte de esta clasificación en el territorio nacional.
- Proponer un modelo contable, mediante la presentación adecuada de las cuentas de inventarios dentro de los Estados Financieros de la empresa **METALWOOD CR** basado en la normativa de NIIF para Pymes.
- Proponer un modelo contable para impuestos.

Conceptos básicos para la propuesta

En virtud de lo que se identificó en la observación de los estados financieros, que estos presentaban errores que favorecerían la mala toma de decisiones, es recomendable aplicar algunos de los conceptos elementales para mejorar la posición financiera y administrativa de la empresa.

Contabilidad

Guajardo y Andrade (2018), afirman acerca de esta ciencia que “el objetivo de la contabilidad es generar y comunicar información útil para la oportuna toma de decisiones de los acreedores y accionistas de un negocio, así como de otros públicos interesados en la situación financiera de una organización” (p. 15).

De acuerdo con lo expuesto por los autores anteriormente mencionados, es necesario que la empresa comience a desarrollar su contabilidad de acuerdo con lo solicitado por la Dirección General de Tributación del Ministerio de Hacienda, que se encuentra plasmado en el artículo 57 del Reglamento de la Ley General del Impuesto sobre la Renta, así se cumple con la ley, se evitan multas y sanciones tributarias, además la información financiera que brinde la empresa, permitirá la toma de decisiones asertiva.

Al ser una empresa familiar y pequeña, es recomendable que la misma sea inscrita como una PYME, con la finalidad de poder obtener las ventajas de estas empresas, que generalmente le permite obtener tasas de interés preferenciales, por lo que se definirá qué es una pyme y se brindará una guía para que la administración valore la posibilidad de inscribir la empresa y que se aplique la

NIIF para Pymes

Alcance

De acuerdo con la IASB (2016), la NIIF para PYMES tiene el siguiente alcance: “Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES)” (p. 11).

Pequeñas y medianas entidades.

Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia (IASB, 2016, p. 11).

Secciones de la NIIF para PYMES

Según lo presentado por el IASB (2016), “a diferencia de las NIIF completas para grandes empresas, la NIIF para PYMES está contenida en un solo documento que cuenta con treinta y cinco secciones” (p. 6). Para la presente propuesta se tomarán en cuenta las secciones 3, 4, 5, 6, 7, 8, 13 y 29, que se refieren a la presentación de los estados financieros y sus respectivas notas, así como lo relativo a los inventarios y el impuesto a las ganancias, que se desarrollarán seguidamente

Sección 3. Presentación de estados financieros

De acuerdo con lo establecido por el IASB (2016), la Norma, en esta sección establece los principios para la presentación de la información contable de la empresa, con la finalidad de informar a los diferentes tipos de usuarios, acerca del desempeño de la administración de la entidad.

(a) Se supone que la aplicación de la NIIF para las PYMES, con información adicional a revelar cuando sea necesario, dará lugar a estados financieros que logren una presentación razonable de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de las PYMES. (p. 26)

Esta sección se refiere a la presentación razonable de los distintos estados financieros que elabore la empresa, donde exponga su desempeño y que tengan información que sustente la toma de decisiones

Sección 4. Estado de Situación Financiera

De acuerdo con lo establecido por el IASB (2016), la Norma, en esta sección establece (...) la información a presentar en un **estado de situación financiera** y cómo presentarla. El estado de situación financiera (que a veces denominado el balance) presenta los **activos, pasivos y patrimonio** de una entidad en una fecha específica – al final del **periodo sobre el que se informa**. (p.31). (el resaltado es del original)

En este apartado, la norma explica la forma de elaborar el estado de situación financiera y en el apartado siguiente, especifica las diferentes cuentas a emplear en este estado financiero.

Sección 5. Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados

De acuerdo con lo establecido por el IASB (2016), la Norma, en esta sección establece en el párrafo 1 lo siguiente

Esta sección requiere que una entidad presente su **resultado integral total** para un periodo --- es decir, su **rendimiento** financiero para el periodo – en uno o dos **estados financieros**. Establece la información que tiene que presentarse en esos estados y cómo presentarla. (p.35) (El resaltado es propio del original)

En el párrafo 2, establece que el estado de resultados integral, debe presentar todas las cuentas de ingresos y gastos que se reconocen en el periodo en un solo estado financiero, por lo que le llaman integral.

Esta sección establece la obligatoriedad de presentar el estado de resultados, con todas las cuentas de ingresos y gastos que se hayan empleado en el periodo, con el fin de informar de la manera más eficaz sobre las verdaderas ganancias o pérdidas obtenidas por el desarrollo de las actividades propias de la empresa.

Sección 6. Estado de cambios en el patrimonio.

De acuerdo con lo establecido por el IASB (2016), la Norma, en esta sección establece la obligatoriedad de informar el efecto de las utilidades del periodo y el posible pago de dividendos en el patrimonio de los accionistas, definiéndolo como

El estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo, y los importes de las inversiones hechas, y los dividendos y otras distribuciones recibidas, durante el periodo por los inversores en patrimonio. (p. 38). (el resaltado es propio del original).

Sección 7. Estado de Flujos de Efectivo

De acuerdo con lo establecido por el IASB (2016), la norma, en esta sección establece la forma como se debe presentar el informe correspondiente a las fuentes generadoras del efectivo que se recibe en la empresa, así como los rubros que se cancelan como producto del desarrollo propio de la empresa, por lo que lo define así

Esta sección establece la información a incluir en un **estado de flujos de efectivo** y cómo presentarla. El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los

cambios en el **efectivo y equivalentes al efectivo** de una entidad durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de **actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación**. (p. 40) (el resaltado es propio del original)

Las secciones anteriormente presentadas, si la empresa decide ponerlas en práctica de la manera correcta, se garantiza que esta entidad económica va a presentar la información financiera de la empresa acorde con lo solicitado por la normativa contable y tributaria vigentes, además de servir de fuente confiable para la asertiva toma de decisiones.

Aunado a lo anterior, existe la sección 8 que se refiere a la presentación de notas aclaratorias a los estados financieros,

Sección 8. Notas a los estados financieros

El IASB (2016) estableció que

Esta sección establece los principios subyacentes a la información a presentar en las **notas** a los estados financieros y cómo presentarla. Las notas contienen información adicional a la presentada en el **estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de resultados** (si se presenta), **estado de resultados y ganancias acumuladas** combinado (si se presenta), **estado de cambios en el patrimonio** y **estado de flujos de efectivo**. Las notas proporcionan descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos. Además de los requerimientos de esta sección, casi todas las demás secciones de esta NIIF requieren información a revelar que normalmente se presenta en las notas. (p.46). (el resaltado pertenece al original).

Esta sección deja establecido los diferentes aspectos que se deben considerar en las notas aclaratorias a los estados financieros, con la finalidad de presentarlos con la mayor objetividad.

Como la empresa en la que se realiza la presente investigación, se dedica a la elaboración de máquinas para ejercicio, es preciso que la administración considere también lo referente a los inventarios, porque este tipo de empresas debe manejar tres tipos distintos de inventario, a saber el de materiales, que se refiere a la materia prima a convertir en el producto a vender, el de productos en proceso, que es el que registra los materiales, la mano de obra y los costos indirectos de fabricación que se combinan para convertir los materiales en el producto a vender y el

inventario de productos terminados, que se refiere a los productos que están listos en bodega a la espera de ser vendidos.

Como la norma no establece un manejo independiente para cada tipo de inventario, es preciso que la administración y el contador conozcan y pongan en práctica mucha de la teoría existente sobre los inventarios, para lograr un adecuado manejo del mismo, por lo que se presentará lo que indica la sección 13 de la norma internacional de información financiera para las pymes.

Sección 13. Inventarios

De acuerdo con el IASB (2016), con respecto a esta sección de la norma, en

Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los **inventarios**. Inventarios son **activos**:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal del negocio;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. (p.81). (el resaltado es propio del original)

Esta sección presenta información acerca de los rubros que conforman el costo de los inventarios, pero al ser esta cuenta una de las que representa mayor cantidad de dinero invertido y estancado, hasta que el producto final se venda, las empresas deben buscar maneras efectivas de administrar el inventario, por lo que es preciso considerar la teoría que se refiere al sistema de registro y el método de valuación que se utilizan para llevar un mejor control de los inventarios.

Para el registro del inventario, existen dos sistemas, el periódico y el permanente, siendo este último el que brinda información actualizada cada vez que se realiza una transacción con el inventario, por lo que es más oneroso que el sistema periódico.

Inventario perpetuo

Para registrar el inventario bajo el método perpetuo se debe realizar un registro constante de los inventarios, el cual permitirá que puedan registrarse de manera diaria las transacciones de los inventarios; así el sistema arroja la ventaja de tener acceso a la información de forma rápida y confiable para las personas que requieran información contable.

Para Guajardo y Andrade (2018) el sistema de inventario perpetuo se considera de la siguiente manera:

El sistema de inventario perpetuo mantiene un saldo siempre actualizado de la cantidad de mercancías en existencia y del costo de la mercancía vendida. Cuando se compra mercancía, la cuenta de inventarios aumenta; cuando se vende, disminuye y se registra el costo de la mercadería vendida. Así, en todo momento se conoce la cantidad y el valor de las mercancías en existencia y el costo total de las ventas del periodo (p.351).

Con la característica de este sistema, de actualizarse cada vez que se registre una transacción, se hace necesario que el mismo se lleve a cabo con un sistema digital que interconecte los distintos departamentos involucrados con el manejo de este activo, lo que requiere de la inversión en este equipo de cómputo y el software que lleva a cabo ese proceso, de ahí que sea más oneroso que el sistema periódico.

Inventario periódico

Para registrar el inventario bajo el método periódico, este permitirá realizar una revisión cada cierto tiempo o periodo, sin embargo se debe realizar una toma física para conocer con exactitud la cantidad de inventario disponible en un determinado periodo; una de las desventajas que presenta este sistema de registro del inventario, es que no arroja la información en tiempo real sobre la cantidad de inventario que mantiene la empresa, lo cual afecta la información contable real para los que necesitan obtener un dato exacto.

Para Guajardo, et al (2018) el inventario periódico se puede definir de la siguiente manera:

Cuando se aplica el sistema de inventario periódico no se mantiene un saldo actualizado de las mercancías en existencia. Siempre que se compran mercancías para revenderse, se hace un cargo a la cuenta compras; por su parte, las cuentas *devoluciones* y *bonificaciones sobre compras*, *descuentos sobre compras* y *fletes sobre compras* se utilizan para devoluciones, descuentos recibidos por pronto pago y cargos de fletes en que se incurre al transportar mercancías (p. 351) (el resaltado es del original).

Con relación a los métodos de valuación de los inventarios, se utilizan y están autorizados por la Dirección General de Tributación, así como la misma norma de información financiera relacionada, los métodos de Primeras Entradas, Primeras Salidas (PEPS), el del Promedio Ponderado y el de los Costos Específicos, pero es necesario saber que estos métodos son teóricos, que en la práctica no se pueden aplicar fácilmente, salvo el último de los mencionados.

Sección 29. Impuesto a las Ganancias

Según lo estipulado por el IASB (2016) en la NIIF para las PYMES, esta tiene como alcance en la sección 29 lo siguiente:

Para los propósitos de esta Norma, el término **impuesto a las ganancias** incluye todos los impuestos, nacionales y extranjeros, que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye también impuestos, tales como retenciones de impuestos que una subsidiaria, asociada o negocio conjunto tienen que pagar por repartos de ganancias a la entidad que informa.

Esta sección trata la contabilidad del impuesto a las ganancias. Se requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos los cuales se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el **impuesto corriente y el impuesto diferido**. El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores. El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus **activos y pasivos** por su importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores. (p.186) (el resaltado es propio del original)

Para la empresa METALWOOD CR, es preciso que manejen lo relacionado con los impuestos, dado que no se ve en los estados financieros nada relacionado con las cuentas de los impuestos (IVA) soportado y por pagar, las que deben estar presentes y claramente identificadas, dado que la empresa compra materiales para transformarlo en las máquinas que venden y hasta que las vendan, es que recuperan ese impuesto que pagaron a la hora de comprar el material, lo que puede presentar impuestos cancelados en un periodo y recuperados en el siguiente.

Inscripción de METALWOOD CR como Pyme en Costa Rica

Para el momento de la investigación, la empresa METALWOOD CR, la cual se encuentra inscrita bajo el Régimen de Tradicional, no se encuentra inscrita como Pyme en el Ministerio de Economía Industria y Comercio por lo que se recomienda realizar los trámites correspondientes para la inscripción, a fin de que pueda contar con los beneficios, como son los siguientes:

- a) Exoneración anual del pago al impuesto de las personas jurídicas;
- b) Exoneración del IVA en el pago del alquiler (el monto debe ser menor a ¢669.00 colones)
- c) Participar como proveedor del Estado
- d) Acceder a recursos del fondo para innovación PROPYME del MICIT;
- e) Acceso a recursos de financiamiento por medio del FONDEMIPYME del Banco Popular y el Sistema Banca para el Desarrollo.
- f) Obtener a servicios de desarrollo empresarial y asistencia técnica por medio del Instituto Nacional de Aprendizaje;
- g) Programas de apoyo para la internacionalización impulsadas por PROCOMER.
- h) Permiso sanitario de funcionamiento de microempresas (valor de US \$ 20)
- i) Tarifa diferenciada en el Registro sanitario para microempresas (un 20%)
- j) Pago escalonado para nuevas microempresas en las cargas sociales de la CCSS y el impuesto sobre la renta.

Requisitos para inscribirse como Pymes

Para inscribir una pyme se deben cumplir y entregar la documentación que compruebe que se cumplen 2 de los siguientes 3 requisitos:

- Estar al día en el pago de cargas sociales (C.C.S.S.)
- Inscrito y al día en el cumplimiento de obligaciones tributarias (Ministerio de Hacienda)
- Inscripción y al día en el cumplimiento de obligaciones laborales (póliza de riegos del trabajo del I.N.S.)

Vigencia de la inscripción

La inscripción Pyme cuenta con una vigencia de 12 meses; por lo que se debe renovar cada año según lo indica la página oficial del MEIC.

Según artículo 26 del Decreto 39295. Para renovar requiere presentar únicamente el Formulario de Registro PYME, este documento es una declaración jurada y debe estar lleno y firmado, puede presentarlo de forma física o electrónico (siempre y cuando lo haya hecho por este

medio y con el mismo correo electrónico) a fin de mantener la Condición PYME. Dicha información podrá ser verificada en cualquier momento, para determinar la veracidad de los datos. Caso contrario se procederá conforme a lo que se establecen en materia las leyes vigentes.

Inscripción Pyme vía internet

El trámite de registro PYME, es un trámite gratuito del Ministerio de Economía Industria y Comercio (MEIC).

Para solicitar la inscripción vía internet únicamente debe de llenarse el formulario “Registro Pyme Declaración Jurada Trámite de Inscripción y Renovación” que se encuentra en el sitio web del MEIC www.meic.go.cr en la opción Registro pyme <https://www.siec.go.cr/DIGEPYME/login.jsp>.

Al ingresar al sistema debe registrarse como usuario suministrando un correo electrónico y una contraseña.

Una vez registrado podrá ingresar y dar clic en el botón Registro Condición Pyme.

Debe llenar el formulario respectivo completando la información paso a paso.

Aportar la documentación requerida en formato pdf que sería: presentar la planilla de la CCSS o comprobante de trabajador independiente que demuestre que está al día con la Institución; Declaración del Impuesto de Renta o Póliza de Riesgos del Trabajo.

Al finalizar, y en caso de que la documentación esté completa el sistema le remitirá un correo electrónico indicándole que su solicitud ha iniciado su trámite, para lo cual la DIGEPYME tendrá un plazo de 5 días hábiles máximo para comunicarle la resolución de su solicitud.

Implementación de NIIF para Pymes

A continuación se recomienda a la empresa METALWOOD CR la implementación de un sistema de información contable basado en la NIIF para Pymes, a partir del periodo fiscal 2021, así la empresa podrá tomar decisiones al observar sus estados financieros, es necesario que se inicie con la definición de:

- Catálogo de cuentas
- Manual de cuentas
- Manual de Políticas y Procedimientos Contables
- Estados Financieros

Catálogo de cuentas

El catálogo de cuentas es una guía para el área contable, con la cual puede registrar y clasificar de forma correcta, cada una de las transacciones que se generan en la empresa durante el periodo contable presente.

El catálogo de cuenta se estructura en cinco niveles, los cuales se detallan así:

Tabla 20. Niveles de un catálogo de cuentas

Clase	Primer dígito	1
Grupo	Primeros tres dígitos	1 01
Rubro	Primeros cinco dígitos	1 01 01
Cuenta	Primeros siete dígitos	1 01 01 01
Sub cuenta	Primeros nueve dígitos	1 01 01 01 001

Seguidamente, se detalla el catálogo de cuentas propuesto para la empresa METALWOOD CR, donde se expone el código y el nombre de la cuenta contable:

Tabla 21. Catálogo contable propuesto para METALWOOD CR

METALWOOD CR CATÁLOGO DE CUENTAS CONTABLES

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVOS
1-1	ACTIVO CORRIENTE
1-1-1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES
1-1-1-01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES
1-1-1-02	CAJA CHICA
1-1-1-02-001	CAJA CHICA DEPARTAMENTO PRODUCCIÓN
1-1-1-03	EFFECTIVO EN BANCOS
1-1-1-03-001	CUENTA COLONES BNCR
1-1-1-03-002	CUENTA COLONES BAC
1-1-1-03-003	CUENTA DÓLARES BNCR
1-1-2	CUENTAS POR COBRAR
1-1-2-01	COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS
1-1-2-01-001	CLIENTES
1-1-2-01-001-001	CLIENTE #1

1-1-2-01-001-002	CLIENTE #2
1-1-2-01-002	PERSONAL
1-1-2-01-003	SOCIOS
1-1-3	INVERSIONES TEMPORALES
1-1-4	INVENTARIOS
1-1-4-01	INVENTARIO DE MATERIALES
1-1-4-02	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO
1-1-4-03	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO
1-1-4-04	ESTIMACIÓN POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS
1-1-5	GASTOS ANTICIPADOS
1-1-5-01	RENTAS
1-1-5-02	SEGUROS
1-1-5-03	ADELANTO DE IMPUESTO DE RENTA
1-1-5-04	IVA SOPORTADO
1-2	ACTIVO NO CORRIENTE
1-2-1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
1-2-1-01	VEHÍCULO
1-2-1-01-001	COSTO DEL VEHÍCULO
1-2-1-01-002	DEPRECIACIÓN ACUMULADA VEHÍCULOS
1-2-1-02	EQUIPO DE COMPUTO
1-2-1-02-001	COSTO EQUIPO DE COMPUTO
1-2-1-02-002	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTO
1-2-1-03	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA
1-2-1-03-001	COSTO MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA
1-2-1-03-002	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MOBILIARIO Y EQUIPO
2	PASIVOS
2-1	PASIVO CORRIENTE
2-1-1	CUENTAS POR PAGAR
2-1-1-01	PROVEEDORES
2-1-1-01-001	PROVEEDORES LOCALES
2-1-1-01-002	PROVEEDORES EXTERIOR
2-1-1-02	ENTIDADES FINANCIERAS
2-1-1-02-001	DOCUMENTOS POR PAGAR CP
2-1-1-03	INTERESES POR PAGAR
2-1-1-04	IVA POR PAGAR
2-1-1-05	IMPUESTO DE RENTA POR PAGAR
2-1-1-06	IVA POR PAGAR
2-1-1-07	CUOTA POR PAGAR CCSS PATRONO
2-1-1-08	SALARIOS POR PAGAR
2-1-2	PROVISIONES Y RENTENCIONES
2-1-2-01	PROVISIONES
2-1-2-01-001	PROVISIÓN AGUINALDOS
2-1-2-01-002	PROVISIÓN VACACIONES
2-1-2-02	RETENCIONES
2-1-2-02-001	RETENCIONES SOBRE LA FUENTE
2-2	PASIVO NO CORRIENTE
2-2-1	PRÉSTAMOS BANCARIOS
2-2-1-01-002	DOCUMENTOS POR PAGAR LP

3	PATRIMONIO
3-1	CAPITAL SOCIAL
3-1-1	ACCIONES COMUNES
3-2,	APORTE EXTRAORDINARIO SOCIOS
3-2-1,	APORTE SOCIOS
3-3,	RESERVAS
3-3-1,	RESERVAS LEGALES
3-4,	UTILIDADES
3-4-1,	UTILIDADES ACUMULADAS DE PERIODO ANTERIORES
3-4-1-01,	GANANCIAS O PERDIDAS DEL PERIODOS ANTERIORES
3-4-2,	UTILIDAD DEL PERIODO
3-4-2-01,	GANANCIA O PERDIDA DEL PERIODO
4	INGRESOS
4-1	INGRESOS POR OPERACIONES
4-1-1	VENTAS MERCADERÍA
4-1-1-01	VENTA MERCADERÍA COLONES
4-1-1-01-001	VENTA MERCADERÍA CONTADO
4-1-1-01-002	VENTA MERCADERÍA CRÉDITO
4-1-1-01-003	DEVOLUCIÓN SOBRE VENTAS
4-1-1-01-004	DESCUENTO SOBRE VENTAS
4-2	OTROS INGRESOS
4-2-1	INGRESOS FINANCIEROS
4-2-1-01	INGRESOS FINANCIEROS
4-2-2.	DESCUENTOS SOBRE COMPRAS
4-3.	INGRESOS NO GRAVABLES
5	COSTOS
5-1	COSTOS DE OPERACIÓN
5-1-1	COSTOS
5-1-1-01	COSTO DE VENTA
5-1-1-01-001	COSTO DE MERCADERÍA VENDIDA
6	GASTOS
6-1	GASTOS GENERALES
6-1-1	GASTOS ADMINISTRATIVOS
6-1-1-01	GASTOS DE PERSONAL
6-1-1-01-001	SALARIOS
6-1-1-01-002	COMISIONES
6-1-1-01-003	AGUINALDOS
6-1-1-01-004	VACACIONES
6-1-1-01-005	C.C.S.S.
6-1-1-01-006	CESANTÍA
6-1-1-02	SERVICIOS PÚBLICOS
6-1-1-02-001	LUZ
6-1-1-02-002	AGUA
6-1-1-02-003	TELÉFONO
6-1-1-02-004	MUNICIPALIDAD
6-1-1-02-005	PATENTE
6-1-1-03	ALQUILERES
6-1-1-03-001	ALQUILER DE LOCAL
6-1-1-04	SUMINISTROS

6-1-1-04-001	SUMINISTROS DE OFICINA
6-1-1-04-002	SUMINISTROS DE LIMPIEZA
6-1-1-05	AUTOMOTRIZ Y TRANSPORTES
6-1-1-05-001	MARCHAMOS
6-1-1-05-002	MANTENIMIENTO VEHÍCULO
6-1-1-05-003	GASOLINA
6-1-1-05-004	PEAJES
6-1-1-05-005	PARQUEOS
6-1-1-05-006	PASAJES
6-1-1-06	PÓLIZAS SEGURO
6-1-1-06-001	PÓLIZA DE SEGURO VOLUNTARIO VEHÍCULOS
6-1-1-06-002	PÓLIZA SEGURO INCENDIOS Y ROBO
6-1-1-06-003	PÓLIZA DE SEGURO RT
6-1-1-07	SERVICIOS PROFESIONALES
6-1-1-07-001	PUBLICIDAD
6-1-1-07-002	LEGAL
6-1-1-08	MANTENIMIENTO
6-1-1-08-001	MANTENIMIENTO DE EQUIPO
6-1-1-09	DEPRECIACIONES
6-1-1-09-001	DEPRECIACIÓN MOBILIARIO Y EQUIPO
6-1-1-09-002	DEPRECIACIÓN VEHÍCULOS
6-1-1-09-003	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTO
6-1-1-10	VIÁTICOS
6-1-1-10-001	VIÁTICOS
6-2	GASTOS FINANCIEROS
6-2-1	GASTOS FINANCIEROS
6-2-1-01	IMPUESTOS
6-2-1-01-001	IMPUESTO SOBRE LA RENTA
6-2-1-02	INTERESES
6-2-1-02-001	INTERES BANCARIO
6-3	OTROS GASTOS
6-3-1	OTROS GASTOS
6-4	GASTOS NO DEDUCIBLES
6-4-1	GASTOS NO DEDUCIBLES

Manual de cuentas

Zeledón (2014) menciona que es un: (...) índice o instructivo, donde, ordenada y sistemáticamente, se detallarán todas las cuentas aplicables en la contabilidad de una negociación o empresa, proporcionando los nombres y en su naturaleza (p. 1).

A continuación se propone un manual de cuentas elaborado con base en la Norma de Información Financiera para Pymes y al catálogo de cuentas de la empresa METALWOOD CR, con el fin de que sea guía para el futuro contador, para que proceda, presente y revele la

información financiera, para que los dueños puedan tomar decisiones financieras y comerciales confiables.

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1-1-3	INVENTARIOS
1-1-3-01	ARTÍCULOS PARA LA VENTA

Descripción: Está formada por la mercadería disponible para la venta que mantiene METALWOOD CR , relacionada a su actividad comercial, por lo tanto, el inventario está compuesto por todos los productos que ofrece la empresa.

Naturaleza del saldo: Deudor.

Débitos: Aumenta por la adquisición (compras) de productos para la venta.

Créditos: Disminuye por las ventas realizadas, ajustes por deterioro u obsolescencia, pérdidas generadas por faltantes.

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1-1-3-02	ESTIMACIÓN POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS

Descripción: Está formada por una previsión estimada de las pérdidas ocasionadas por el deterioro del inventario.

Naturaleza del saldo: Acreedor.

Débitos: Se debita cuando se compensa la cuenta de inventarios con el porcentaje indicado en las políticas contables.

Créditos: Se acredita cuando se ajusta la cuenta de inventario.

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1-1-4	GASTOS ANTICIPADOS
1-1-4-03	ADELANTO DE IMPUESTO DE RENTA
1-1-4-04	IMPUESTO DE CRÉDITO FISCAL DE VENTAS

Descripción Impuesto de Renta: Está formada por el monto cancelado por anticipado de renta, es decir, los pagos parciales realizados durante los meses de junio, septiembre, diciembre de cada año.

Naturaleza del saldo: Deudor.

Débitos: Aumenta cuando se cancela el adelanto de renta.

Créditos: Disminuye cuando se cancela el impuesto sobre la renta.

Descripción: El impuesto de crédito fiscal en ventas corresponde del impuesto determinado en las facturas de compras y los saldos a favor que hayan resultado de las declaraciones anteriores

Naturaleza del saldo: Deudor.


Débitos: Se debita cuando al presentar la declaración general del impuesto del valor agregado, resulta un saldo a favor para la empresa.

Créditos: Se acredita cuando la empresa solicita compensar el saldo a favor para el pago de impuestos al valor agregado.

Manual de políticas y Procedimientos Contables

Se presenta el manual de políticas y procedimientos contables que logre una sencilla y apropiada aplicación y que además sea de guía para cualquier persona que labora en el área contable de la empresa, de forma que, todas las transacciones sean registradas de conformidad con el marco de referencia vigente de NIIF para Pymes en su párrafo 10.

La información de este manual se creó con base en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, como también la legislación costarricense vigente a la hora de la investigación.

	Manual de Procedimientos	Hecho por:	JUJ
	INVENTARIO	Aprobado por:	Gerencia
		Fecha de última revisión:	
		Páginas:	1 de 2

Objetivo

Diseñar el tratamiento contable sobre la cuenta de inventario, que se presentan en los Estados Financieros, así como su estructura y el cumplimiento con los requerimientos de la NIIF para Pymes.

Por otro lado se describen las políticas contables relacionadas con la presentación y preparación de la cuenta de inventario en el Estado de Situación Financiera, además las políticas sobre la revelación de la información con la cuenta en los Estados Financieros y la estimación de inventarios obsoletos.

Alcance

El presente documento será de aplicación obligatoria para la empresa METALWOOD CR .

Reconocimiento

Se reconocerán y mediarán como inventarios los siguientes:

- Mantenidos para la venta durante el periodo de operación de la empresa.

Cuando los inventarios se vendan, la empresa registra el importe en libros de estos como costo de ventas en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de la actividad de la empresa.

Medición

Según lo que indica la NIIF para Pymes en la sección 13 Inventarios, la forma de presentación de los inventarios debe ajustarse de acuerdo con el importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Sin embargo dada la complejidad de la administración y salvaguarda del inventario, se recomienda utilizar el sistema PEPS, el cual se detalla más adelante.

A continuación se muestra cómo debe ser la presentación contable correcta de los inventarios para la empresa METALWOOD CR:

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	SALDO FINAL
1-1-3	INVENTARIOS	
1-1-3-01	ARTÍCULOS PARA LA VENTA	
1-1-3-02	ESTIMACIÓN POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS	

Fuente: Elaboración propia

La empresa debe mantener un auxiliar de sus inventarios disponibles para la venta, donde se indique el código de artículo, tipo de artículo, cantidad y costo unitario. Este auxiliar deberá conciliar con el saldo contable al cierre de cada mes.


Se utiliza el sistema de inventario permanente o perpetuo.

Se realiza la medición del costo de los inventarios, utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO), o bien puede ser el de promedio Ponderado, como lo establece la NIIF para Pymes.

Se establece realizar al menos una toma física durante el período fiscal, de acuerdo con la Ley 7092 y su reglamento.

Si se encontraran diferencias, éstas serán registradas como resultados del período.

Política para la estimación de inventarios obsoletos

	Política de inventarios en obsolescencia	Código	Inven obs
	METAL WOODS CR	Fecha de emisión:	
		Fecha de última revisión:	
		Páginas:	1 de 4

Objetivo

Establecer la forma para el cálculo de la estimación de inventarios que no han tenido movimiento o en su defecto poco movimiento y/u obsoletos, que se debe registrar para reconocer la pérdida en los estados financieros y que al final cubra a la fecha de su venta.

Provisión para la estimación de inventarios obsoletos

De acuerdo a lo establecido en la NIIF para Pymes (2016) sección 13, la empresa METALWOOD CR debe contabilizar el deterioro del valor de los inventarios, según lo siguiente:

Los párrafos 27.2 a 27.4 requieren que una entidad evalúe al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de

venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada, esos párrafos requieren que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, y que reconozca una pérdida por el deterioro del valor. Los mencionados párrafos requieren también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anteriormente (NIIF PYMES, p.87).

Alcance

Esta política aplica para la empresa METAL WOODS CR.

Responsabilidades

Es responsabilidad de la empresa, en conjunto con el contador, establecer mecanismos de control para calcular la obsolescencia de los inventarios, así como calcular los porcentajes y montos para el registro de dicha estimación.

El dueño de la empresa en conjunto con el contador realizará la creación y los ajustes de la estimación.

La empresa establecerá el monto de la estimación con base en la rotación del inventario, de modo que si el proceso es normal la estimación será baja, pero si dicha rotación es lenta, la estimación deberá contemplar un monto mayor. Entiéndase periodo de rotación normal es seis meses.

Al no tener un historial que sirva de base para calcular el deterioro, se establece el modelo propuesto para el primer año y seguidamente se establecerá un porcentaje que dé cobertura a las posibles pérdidas por obsolescencia, con base en la siguiente fórmula.

$$\frac{\text{Inventario dañado u obsoleto}}{\text{Total del inventario}} = \% \text{ de inventario obsoleto}$$

Lineamientos

El contador podrá incrementar el porcentaje de aplicación de la estimación en estas situaciones:

- La empresa al final de cada mes, deberá identificar los productos obsoletos y cuantificar su valor, para ser entregado al contador para agregar esa información al historial.

Contabilización de la estimación por inventario obsoleto

Creación y aumento de la estimación por inventarios

Cuenta		
Gasto por estimación de inventarios	XXX	
Estimación de inventario obsoleto		XXX

Registro de la cuenta de estimación de inventarios obsoletos

Cuenta	D	H
Estimación de inventario obsoleto	XXX	
Inventarios		XXX

Otra posibilidad que existe para salvaguardar los inventarios por pérdida u obsolescencia es adquirir una póliza de seguro en alguna de las aseguradoras del país.

Esta opción se valorará con base en los datos obtenidos en el primer año, previa valoración de las ventajas en cuanto a costos de obtener la póliza o asumir la pérdida por la obsolescencia.

Impuestos

A continuación se presenta la propuesta para el registro del pago por Impuesto de Renta e Impuesto al Valor Agregado IVA:

Registro del pago del impuesto de renta, con corte al último día de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año.

Cálculo del impuesto de renta

Cálculo del impuesto de renta	
Compras	XXXXX
Factor	0,01
Impuesto por pagar	XXXX

Asiento contable para el registro del gasto y posterior pago de impuesto de renta

Cuenta	D	H
Gasto por impuesto de renta	XXXX	
Cuentas por pagar ISR		XXXX
Registra el gasto del impuesto de renta		
Cuenta	D	H
Cuentas por pagar ISR	XXXX	
Bancos		XXXX
Registra el pago del impuesto de renta		

Cálculo del Impuesto al Valor Agregado

Calculo del IVA	
Compras	XXXXXX
Factor	0,02
Impuesto por pagar	XXXX

Asiento contable para el registro del pago del Impuesto al Valor Agregado

Cuenta	D	H
Gasto por impuesto al valor agregado	XXXX	
Cuentas por pagar IVA		XXXX
Registra el gasto del impuesto al valor agregado		
Cuenta	D	H
Cuentas por pagar IVA	XXXX	
Bancos		XXXX
Registra el pago del impuesto al valor agregado		

Adicionalmente debe completar y presentar la declaración informativa D-151 que se refiere a la declaración anual de clientes, proveedores y gastos específicos en lo que corresponda a cumplir con esta obligación.

Estados Financieros

A continuación se muestra la estructura propuesta de los estados financieros para la empresa METALWOOD CR , los cuales se conformaron de acuerdo a la NIIF Pymes.

- Estado de Situación Financiera

- Estado de Resultado Integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Tabla 22. Estado de Situación Financiera propuesto para METALWOOD CR

METALWOOD CR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
Montos expresados en colones costarricenses

ACTIVOS	OTA	M ONTO	PASIVOS	OTA	N ONTO
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo			Cuentas por pagar		
Cuentas por cobrar			Doc por pagar corto plazo		
Estimación para incobrables			Dividendos por pagar		
Inventario de Materiales			Total pasivos corrientes		
Inventario de Producto en Proceso			Pasivos no corrientes		
Inventario de Producto Terminado			Documentos por pagar L P		
Seguros prepagados			Hipotecas por pagar		
Total Activos Corrientes			Total Pasivo no corriente		
Activo no corriente			Total Pasivos		
Mobiliario y Equipo Oficina			PATRIMONIO		
Dep Acum Mob y eqpo Ofic			Capital social		
Maquinaria Taller			Utilidades Retenidas		
Dep Acum Maquin taller			Utilidad del periodo		
Vehículo			Dividendos		
Derl Acum Vehículo			Total Patrimonio		
Edificio			PASIVO + PATRIMONIO		
Dep Acum Edificio					
Total Activo no corriente (Neto)					
OTROS ACTIVOS					
Intereses por cobrar					
Total Otros Activos					
TOTAL ACTIVOS					

Preparado por _____ Revisado por _____ Fecha _____

Tabla 232. Estado de Resultado Integral propuesto para METALWOOD CR

METALWOOD CR
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE
Montos expresados en colones costarricenses

Ingreso por ventas				¢xxxx
Costo de Ventas				
Inventario Inicial materiales	¢xxxx			
Compras	Xxxxx			
Materiales disponibles	¢xxx			
Inventario final materiales	(xxxx)			
Materiales empleados	¢ xxx	¢xxxx		
Mano de obra directa		Xxx		
Costos Indirectos Fabricación		xxxx		
Total invertido en el periodo		¢xxxxxx		
Inven inicial prod en proceso		Xxxxxx		
Invent final Prod en proceso		(xxxx)		
Costo Producción del periodo		¢xxxx	¢xxxxxx	
Inv inicial prod terminado			Xxxx	
Mercadería disponible p/ venta			xxxxxx	
Inv final prod terminado			(xxxx)	
Costo Mercad vendida			¢xxxx	(¢xxxx)
Utilidad Bruta				Xxxxxx
Gastos Operativos				
Gastos de ventas				(xxxx)
Gastos administrativos				(xxxx)
Otros Ingresos (Intereses)				Xxxxx
U A I I				¢xxxx
Gasto por intereses				(xxx)
U A I				¢xxx
I S R				(xxxxx)

Utilidad del periodo				ϕxxx
----------------------	--	--	--	------

Preparado por _____ Revisado por _____ Fecha _____

Tabla 24. Estado de Cambios en el Patrimonio propuesto para METALWOOD CR

METALWOOD CR
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE
Montos expresados en colones costarricenses

CUENTA	SALDO INICIAL	RESULT PERIODO	SALDO FINAL
Capital Social	ϕxxxxxx		ϕxxxx
Utilidad del periodo		ϕxxxx	xxxxx
Dividendos		(xxxxx)	(xxxxx)
Total	ϕxxxxxx	ϕxxxxxx	ϕxxxxxx

Preparado por _____ Revisado por _____ Fecha _____

Tabla 25. Estado de Flujo de Efectivo propuesto para METALWOOD CR

METALWOOD CR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE
MÉTODO DIRECTO
Montos expresados en colones costarricenses

	AÑO 2	AÑO 1
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto después de Impuestos	ϕxxxx	ϕxxxxx
Ajustes por ingresos y gastos que no requieren efectivo		
Gastos por depreciación Propiedad, planta y equipo		
Gastos por amortización de intangibles		
Pérdidas por deterioro del valor de activos		
Plusvalías en propiedades de inversión		

Flujos de efectivo incluidos en actividades de inversión		
Ganancias en retiro de propiedad, planta y equipo		
Pérdidas en retiro de propiedad, planta y equipo		
Ingresos financieros		
Ganancias en venta de activos financieros		
Cambios en activos y pasivos de operación		
(Aumento) o disminución en cuentas por cobrar		
(Aumento) o disminución en inventarios		
(Aumento) o disminución en gastos pagados por adelantado		
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar		
Aumento (Disminución) en provisiones		
EFFECTO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pago por compra propiedades, planta y equipo		
Cobro por venta propiedades planta y equipo		
Pago por compra de activos financieros		
Cobro por venta de activos financieros		
Cobro por venta de activos intangibles		
Cobro de ingresos financieros		
Cobro de ganancia en venta de activos financieros		
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobro de documentos por pagar		
Pago de documentos por pagar		
Cobro por venta de acciones comunes		

Pago de dividendos		
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		

Preparado por _____ Revisado por _____ Fecha _____

Notas a los Estados Financieros

Información General

METALWOOD CR es una empresa que se encuentra inscrita bajo este nombre, ubicada en San José. XXXXXXXXXXXX. Su actividad económica es la elaboración y venta de máquinas para realizar ejercicios.

Se encuentra dentro del periodo fiscal del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.

Declaración de cumplimiento

METALWOOD CR ha elaborado los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Moneda funcional y presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones, unidad monetaria de Costa Rica y moneda funcional de la empresa METALWOOD CR .

Principales políticas contables

- **Cuentas por cobrar clientes:** En estas cuentas se registran a su valor nominal, sin generar intereses por morosidad, ya que la empresa vende a crédito a corto plazo, a pocos clientes. Al cierre del periodo se concilian los saldos de la cuenta por cobrar contra el auxiliar y se determina si existen cuentas irrecuperables, para enviarlas al gasto.

- **Inventarios:** Los inventarios se registran al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y ventas.
- **Cuentas por pagar proveedores:** En estas cuentas se registran a su valor nominal cualquier obligación adquirida con un proveedor bajo condiciones normales de crédito.
- **Ingresos y gastos:** Los estados financieros han sido preparados con base en el valor razonable y la contabilidad se registra con base en el devengo, los ingresos se reconocen desde el momento en el cual se da la venta y el gasto en el momento que ocurre.

Como se mencionó en el segundo párrafo de esta propuesta, la intención es presentar una herramienta que permita a la administración el incremento de su capital de trabajo, por lo que se CANVAS, para este proyecto.

El modelo CANVAS, como originalmente lo planteó Alexander Osterwalder, lleva a hacer un análisis exhaustivo de una empresa, en el caso de esta investigación, se va a centrar en el proceso de venta de las máquinas que elabora la empresa METALWOOD CR, por lo cual se iniciará explicando cada una de las etapas involucradas en el modelo y su incorporación en el desarrollo del presente trabajo.

El modelo CANVAS permite presentar en un mismo documento todo el funcionamiento de lo que se tiene en mente, haciendo así que las empresas puedan analizar de forma más sencilla el camino que se habían planteado seguir, pero con este documento, que permite que la misma organización vaya actualizando sus objetivos, dado que se debe estar analizando constantemente el desempeño del grupo administrador y sus resultados, además que se debe ir ajustando los planes con el entorno económico, que para nadie es secreto que con la pandemia del COVID – 19 que afectó en 2020 a nivel mundial, todas las entidades económicas se han visto afectadas y METALWOOD CR no ha sido la excepción.

Tabla 26. Modelo Canvas

Fuente: Umaña (2021)

Para el desarrollo del modelo CANVAS, se procederá a analizarlo en detalle.

1. Propuestas de valor: que se refiere a identificar qué es lo que hace que los clientes prefieran el producto que se le ofrece por parte de la empresa, en este aspecto, es menester que la administración analice que en este momento que están enfocados en atender clientes individuales, para que se implemente una estrategia de llegarle a este tipo de consumidor, especialmente a los que la situación económica les haya afectado al punto de tener que elegir entre seguir asistiendo a los gimnasios o sacrificar alguna otra actividad que podría ser recreativa o de familia, para ofrecerle la oportunidad de adquirir las máquinas que pueden encontrar en los gimnasios a un precio que les sea asequible y además se podría ofrecer con el producto algún video de cómo hacer los ejercicios y mantener se en forma, pero en la comodidad del hogar y con la economía de la mensualidad del gimnasio, así como otros costos relacionados con el traslado al mismo.
2. Segmentos del mercado (clientes) en este aspecto es preciso que se haga un análisis exhaustivo acerca de qué tipo de clientes se están atendiendo, porque la empresa está enfocada en atender clientes personales, pero es preciso llegar a negociaciones con diversos gimnasios, para ofrecerles sus productos, incluso a un precio menor al

consumidor individual, pero con la intención de vender 2 o más unidades a un solo cliente, lo que ayudaría a incrementar las ventas, logrando así obtener mayor cantidad de ingresos, lo que ayudaría más fácilmente a cumplir el objetivo de tener mayor volumen de ventas y con ello mejorar la cantidad del capital de trabajo.

3. Canales de distribución, que permite conocer acerca de los canales por los cuales se llega a posicionar el producto en la mente del consumidor, por lo que se puede utilizar publicidad económica como el “de boca en boca”, para lo que se debe explotar la ventaja que permite el atender de manera efectiva a un cliente, especialmente en el caso de METALWOOD CR, que atiende clientes individuales, a los que se les puede ofrecer descuentos en próximas compras se recomienda el producto con sus amistades y esta recomendación llegara a generar una venta.

Además se debe hacer un plan para poder ofrecer estos productos a los gimnasios, enfocándolo en que se va a ofrecer a un precio cómodo con garantía, al ser elaborado en suelo nacional, y se les puede brindar un servicio y hasta un producto personalizado o de acuerdo con los requerimientos del cliente, lo que les podría generar a ellos exclusividad en algún tipo o modelo de máquina.

Esas estrategias deben enfocarse en explotar el elemento diferenciador que se le ofrezca a cada tipo de cliente, para generar así un valor agregado.

4. Relaciones con los clientes, aspecto que va a ir ligado con la calidad del producto comentado en el apartado anterior, para mantener la fidelidad de los mismos, es preciso que el trato sea más personalizado, ofreciéndoles un tiempo de calidad a la hora de atenderles, por lo que el gerente de ventas deberá asumir personalmente las negociaciones con los nuevos clientes (gimnasios) y mantener cordialidad con los clientes individuales que se mantienen en la actualidad, también pueden contactar a quienes ya han comprado máquinas para hacer ejercicios, a fin de ofrecerles productos nuevos y que este se sienta bien atendido, lo que generará fidelidad por parte del cliente, obteniendo también que al sentirse un cliente satisfecho, puede ayudar a la empresa conversando con sus amistades y esto le permitirá a la vez mejorar los canales de comunicación con los consumidores actuales y potenciales.
5. Fuentes de ingresos, se refiere al análisis de ¿cuánto cuesta el producto que se ofrece a los clientes?, por lo que se debe mantener un precio de venta que sea atractivo para

los clientes, de manera que ellos estén dispuestos a pagar esa cantidad por el producto ofrecido, así como ofrecerles también diversos medios de pago, como puede ser el uso de tarjetas de crédito, de pago vía sinpe móvil y en el caso de los gimnasios, se les puede ofrecer un crédito a 30 o 60 días, lo que les favorecería, por cuanto pueden adquirir máquinas para ejercicios y hacer el pago cuando ya sus clientes les hayan pagado 1 o 2 mensualidades por su uso, haciendo esta opción más llamativa para los gimnasios.

6. Recursos Clave: se refiere al análisis que se debe realizar para identificar ¿qué es la empresa?, ¿qué tiene la empresa?, ¿a qué se dedica esta empresa?

METALWOOD CR es una empresa costarricense dedicada a la elaboración de máquinas para hacer ejercicios, lo que la hace de gran aceptación, porque sus productos tienen la ventaja de ser nacionales, de fabricación “casera”, permitiendo así brindar un precio de venta cómodo y al alcance del bolsillo de sus clientes, que son personas individuales, además que los cambios en la situación económica de muchos trabajadores, esto les ha motivado a replantear sus gastos y algunos que gustaban de hacer ejercicios, se ven en la necesidad de abandonar los gimnasios y los productos de METALWOOD CR les son de utilidad para seguir sus planes de acondicionamiento físico en sus casas de habitación.

7. Actividades clave, se enfoca en identificar qué productos ofrece la empresa a los potenciales clientes, por lo que es preciso se vaya investigando diferentes modelos de máquinas de ejercicio que se utilizan en los gimnasios, incluso en los comerciales de televisión de los artículos que ofrecen en empresas de que se anuncian en la televisión por cable, donde presentan horarios especialmente en horas de la mañana para ver qué de nuevo ofrece el mercado y así puedan diversificar sus productos.
8. Asociaciones clave, que se refiere a la relación existente con los proveedores, que son aquellos que ofrecen sus productos a la empresa, para que ellos los transformen en el producto final que ofrecen a sus consumidores, en la actualidad la empresa adquiere los materiales para elaborar las máquinas en una ferretería que les ofrece productos a precios especiales, pero como la empresa debe mejorar su capital de trabajo, es preciso que se analice esta situación, de manera que el gerente debería analizar la posibilidad de adquirir sus materias primas en empresas dedicadas a comercializar esos materiales,

como podrían ser Aceros ROAG o Abonos Agro, que son distribuidores mayoristas de este tipo de material, con la finalidad de obtener mejores precios que el que están pagando en la actualidad, especialmente si se llegara a concretar las ventas a gimnasios, donde se requerirá de mayor cantidad de materiales.

9. Estructura de costos, en este aspecto es muy importante hacer énfasis en el cambio de proveedores, dado que el costo de las materias primas podrían bajar, obteniendo así mayor porcentaje de utilidades, además es preciso que se haga un análisis de los costos de mano de obra directa y cómo se están asignando los costos indirectos de fabricación, porque si estos se asignan de manera errónea, el porcentaje de utilidad que genera la venta de una máquina, puede estar afectando la rentabilidad de la empresa y es necesario recordar que si la empresa requiere de incrementar el capital de trabajo, lo más importante es obtener mayores ventas, con mejores porcentajes de utilidades, así se generan más ingresos con menores costos, lo que repercute en mayor cantidad de efectivo o cuentas por cobrar producto de las ventas, y así se incrementan los activos corrientes, pero en una proporción inferior al potencial incremento en los pasivos corrientes si es que se llegara a adquirir materiales al crédito, de lo contrario se obtendría incrementos solo en los activos corrientes y como el capital de trabajo está dado por la diferencia entre los activos y pasivos corrientes, aquí se vería beneficiado el monto de esa diferencia.