

# ÍNDICE

	<b>Pág.</b>
CAPÍTULO 1 .....	1
INTRODUCCIÓN .....	1
1.1. INTRODUCCIÓN .....	1
1.2. ANTECEDENTES DEL NEGOCIO .....	2
1.3. PROBLEMÁTICA.....	6
1.4. IDENTIFICACIÓN Y PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	9
1.4.1. Identificación del problema .....	9
1.4.2. Planteamiento del problema.....	10
1.5. JUSTIFICACIÓN DEL TEMA DE INVESTIGACIÓN .....	10
1.5.1. Justificación teórica.....	10
1.5.2. Justificación metodológica .....	10
1.5.3. Justificación práctica .....	10
1.6. DETERMINACIÓN DE OBJETIVOS .....	11
1.6.1. Objetivo general.....	11
1.6.2. Objetivos específicos del marco teórico .....	11
1.6.3. Objetivos específicos del marco práctico .....	12
1.7. PLANTEAMIENTO DE LA HIPÓTESIS.....	12
1.7.1. Variable independiente.....	12
1.7.2. Variable dependiente.....	12
1.7.3. Variable interviniente .....	12
1.8. ALCANCES DE LA INVESTIGACIÓN .....	12
1.8.1. Ámbito geográfico.....	12
1.8.2. Sector económico .....	13
1.8.3. Universos de estudio .....	13
1.8.4. Área temática .....	13
1.9. ASPECTOS METODOLÓGICOS DE LA INVESTIGACIÓN .....	13
1.9.1. Tipo de estudio.....	13

1.9.2. Método de investigación.....	14
1.9.3. Métodos o técnicas de recolección de información .....	14
<b>CAPÍTULO 2 .....</b>	<b>17</b>
<b>DECISIONES FINANCIERAS .....</b>	<b>17</b>
2.1. INTRODUCCIÓN .....	17
2.4 RIESGO DE LAS INVERSIONES .....	17
2.5 FINANCIAMIENTO .....	18
2.6. ACCIÓN.....	18
2.7. DIVIDENDOS.....	18
2.8. FUNDAMENTOS DEL RIESGO Y RENDIMIENTO.....	19
2.9. DEFINICIÓN DE RIESGO.....	19
2.10. DEFINICIÓN DE RENDIMIENTO.....	19
<b>CAPÍTULO 3 .....</b>	<b>21</b>
<b>INFORMACIÓN CONTABLE Y ESTADOS FINANCIEROS .....</b>	<b>21</b>
3.1. CONCEPTO INFORMACIÓN CONTABLE.....	21
3.2. SISTEMA CONTABLE.....	21
3.3. LA CONTABILIDAD FINANCIERA .....	21
3.4. LA CONTABILIDAD DE COSTOS.....	22
3.5. PROPÓSITO Y NATURALEZA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE .....	22
3.6. ESTADOS FINANCIEROS .....	22
3.6.1. Concepto de los Estados Financieros .....	22
3.6.2. Balance General .....	22
3.6.3. Estado de Resultados o de Ganancias y Pérdidas .....	23
3.6.4. Estado de Flujo de Efectivo .....	23
3.6.5. Estado de Ganancias Retenidas.....	24
<b>CAPÍTULO 4 .....</b>	<b>26</b>
<b>ANÁLISIS FINANCIERO.....</b>	<b>26</b>
4.1. CONCEPTO DE ANÁLISIS FINANCIERO .....	26
4.2. ÁREAS IMPORTANTES EN EL ANÁLISIS FINANCIERO.....	26
4.3. ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA PATRIMONIAL .....	26

4.4. ESTRUCTURA DEL ACTIVO .....	27
4.5. ESTRUCTURA DEL PASIVO Y CAPITAL .....	27
4.6. ANÁLISIS DE RATIOS O ÍNDICES .....	29
4.6.1. Análisis de liquidez .....	29
4.6.2. Razón Circulante (Activos circulantes/ Pasivos circulantes) .....	29
4.6.3. Razón de liquidez (Activos circulantes-Inventarios) / Pasivos Circulantes .....	29
4.6.4. Razones de eficiencia .....	29
4.6.5. Razón de rotación de inventario (Costo de ventas/ Inventarios) .....	30
4.6.7. Razón de rotación de las cuentas por cobrar (Ventas a crédito/ Cuentas por cobrar) .....	30
4.6.8. Periodo de cobro promedio (Cuentas por cobrar/ Ventas a crédito anuales/360).....	30
4.6.9. Razón de rotación de activo fijo (Ventas/Activos fijos netos) .....	30
4.6.10 Razón de rotación de activo total (Ventas/ activos totales) .....	30
4.6.11 Razones de apalancamiento .....	31
4.6.12 Razón de deuda total (Activos totales-capital contable total)/ activos totales.....	31
4.6.13 Razón deuda a largo plazo (deuda a largo plazo/ activos totales) .....	31
4.6.14 Razón deuda a largo plazo a capitalización total .....	32
4.6.15 Razón deuda capital contable (Deuda total/Capital contable total) .....	32
4.6.16 Razón de deuda a largo plazo a capital contable (LTD/ Capital preferente+ capital común).....	32
4.6.17 Razones de Cobertura.....	32
4.6.18 Razón de veces que se gana el interés (EBIT/ Gasto de intereses).....	33
4.6.19 Razón de cobertura de efectivo .....	33
4.6.20 Razones de Rentabilidad.....	33
4.6.21 Margen de utilidad Bruta (Utilidad Bruta/ Ventas).....	33
4.6.22 Margen de Utilidad de Operación (Utilidad de operación neta/ Ventas) .....	34
4.6.23 Margen Utilidad Neta (Utilidad Neta/ Ventas) .....	34
4.6.24 Rendimiento sobre activos totales (Utilidad Neta/ Activos Totales) .....	34
4.6.25 Rendimiento sobre capital contable (Utilidad neta/ Capital contable total) .....	34
4.6.26 Rendimiento sobre capital común (Utilidad neta disponible a capital común/ capital común).....	35

4.7. MÉTODO DE ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL .....	35
4.7.1. Método de análisis vertical .....	35
4.7.2. Método de análisis horizontal .....	36
4.7.3. Valor actual neto (VAN) .....	36
4.7.4. Método de la tasa interna de Retorno (TIR) .....	36
4.7.5 Tasa mínima aceptable de Rendimiento (TRMAR).....	36
CAPÍTULO 5 .....	39
PLANIFICACIÓN FINANCIERA.....	39
5.1. CONCEPTO DE PLANEACIÓN FINANCIERA .....	39
5.2. PROCESO DE PLANEACIÓN ESTRATÉGICA .....	39
5.3. PLANES FINANCIEROS A LARGO PLAZO (ESTRATÉGICO).....	39
5.4. PLANES FINANCIEROS DE CORTO PLAZO (OPERATIVOS).....	40
5.5 PRONOSTICÓ DE VENTAS .....	40
5.6 ENTRADAS DE EFECTIVO .....	41
5.7. LA ADMINISTRACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO, LA PF Y EL PPTO. ....	41
5.8. TABLERO DE CONTROL.....	42
CAPÍTULO 6 .....	44
SECTOR AGRÍCOLA DEL DEPARTAMENTO DE SANTA CRUZ.....	44
6.1. CONCEPTO DEL SECTOR AGRÍCOLA DEL DEPARTAMENTO DE SANTA CRUZ .....	44
6.2. EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO DEL SECTOR AGRÍCOLA DE SANTA CRUZ .....	44
6.3 ACTIVIDAD AGRÍCOLA .....	45
6.4 MAÍZ Y SORGO .....	46
6.5. OLEAGINOSAS.....	47
6.6. TRIGO.....	47
CAPÍTULO 7 .....	48
MARCO PRÁCTICO .....	48
7. PROPÓSITO DEL MARCO PRÁCTICO .....	48
7.1. DETERMINACIÓN DEL UNIVERSO Y LA MUESTRA.....	48

7.1.1. Unidad de Análisis 1: Estados Financieros de BARGO S.R.L.....	48
7.1.2. Unidad de Análisis 2: Gerente propietario de BARGO S.R.L. ....	49
7.1.3. Unidad de análisis 3: Contador BARGO S.R.L.....	49
7.2. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES Y SUBVARIABLES .....	49
7.2.1. Relación Marco Teórico – Marco Práctico.....	49
7.3. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES .....	52
CAPÍTULO 8 .....	53
RESULTADOS DE LA VARIABLE DECISIONES FINANCIERAS .....	53
8.1 MANEJO DE LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS.....	53
8.2 RIESGO DE LAS INVERSIONES .....	53
8.3 FUNDAMENTOS DEL RIESGO Y RENDIMIENTO.....	54
8.4. SISTEMA CONTABLE.....	54
8.5. LA CONTABILIDAD FINANCIERA .....	55
8.6. ESTADOS FINANCIEROS.....	55
8.6.1 Balance General de BARGO S.R.L. (Gestiones 2013-2014).....	56
8.6.2 Estado de Resultados BARGO S.R.L. ....	57
8.7. ANÁLISIS FINANCIERO.....	60
8.8. ÁREAS IMPORTANTES EN EL ANÁLISIS FINANCIERO.....	61
8.8.1. Análisis Financiero.....	61
8.9. ESTRUCTURA DEL PASIVO Y CAPITAL .....	64
8.10. ANÁLISIS DE RATIOS O ÍNDICES .....	64
8.10.1. Análisis gráfico de los ratios.....	67
8.10.1.1. Razones de Liquidez.....	67
8.10.1.2. Razones de Endeudamiento .....	69
8.10.1.3. Razones de Cobertura.....	70
8.10.1.4. Razones de Actividad .....	71
8.10.1.5. Razones de Rentabilidad.....	75
CAPÍTULO 9 .....	78
PLANIFICACIÓN FINANCIERA.....	78
9.1. PROCESO DE PLANEACIÓN ESTRATÉGICA .....	78

9.1.1. Planes financieros a largo plazo .....	78
9.1.2. Planes financieros de corto plazo .....	78
9.2. CONCLUSIONES DEL MARCO PRÁCTICO .....	78
9.3. PRUEBA DE HIPÓTESIS .....	79
CAPÍTULO 10 .....	81
PROPUESTA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA BARGO SRL .....	81
10.1. INTRODUCCIÓN .....	81
10.2. MATRIZ- PROBLEMA- CAUSA- EFECTO- SOLUCIÓN .....	81
10.3. ESQUEMA DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA .....	83
10.4. ASPECTOS ESTRATÉGICOS DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA .....	83
10.4.1. Visión .....	83
10.4.2 Misión .....	84
10.4.3. Valores para BARGO S.R.L. ....	84
10.4.4. Objetivos del plan financiero .....	84
10.5 ANÁLISIS FODA.....	85
10.6. VAN Y TIR (expresado en Bolivianos) .....	92
10.7. DESARROLLO DEL PROCESO DE PLANEACIÓN FINANCIERA.....	92
10.7.1. Reorganización contable.....	92
10.7.2. Nuevo plan de cuentas .....	92
10.7.3. Registro por centro de costos de las UEN .....	94
10.8. PLANES FINANCIEROS PARA BARGO SRL.....	94
10.8.1. A largo plazo (estratégicos) .....	95
10.8.2. De corto plazo (operativos).....	95
10.8.4. Pronóstico de ventas .....	95
10.8.5. Entradas de efectivo .....	96
10.8.6. La administración del flujo de efectivo, la PF y el PPTO .....	96
10.8.7. Tablero de control .....	96
10.8.8. Toma de decisiones financieras en BARGO SRL .....	97
10.9. PRESUPUESTO DE LA PROPUESTA .....	98
CAPÍTULO 11 .....	99

<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>99</b>
<b>11.1. CONCLUSIONES .....</b>	<b>99</b>
<b>11.2. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>99</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA .....</b>	<b>100</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>102</b>