



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

**ESTRATEGIAS DE GESTIÓN FINANCIERA PARA OPTIMIZAR
LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA FESTEJOS DE
SAN MARCO'S PALACE, C.A.**

Autor(a): Oriana Moschella
C.I: 18908151

Urb. Yuma II, calle N° 3. Municipio San Diego
Teléfono: (0241) 8714240 (master) – Fax: (0241) 87123



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
COORDINACIÓN DE PASANTÍA Y TRABAJO DE GRADO
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE CONTADURIA
CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA

**ESTRATEGIAS DE GESTIÓN FINANCIERA PARA OPTIMIZAR
LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE FESTEJOS
SAN MARCO`S PALACE, C.A.**

Trabajo de Grado presentado como requisito parcial para optar al título de
Licenciado en Contaduría Pública

Autor(a): Oriana Moschella

Tutor(a): Lcda. Claribel Mieres

San Diego, Noviembre de 2017



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
COORDINACIÓN DE PASANTÍA Y TRABAJO DE GRADO

ACTA N° 00044-2-2017

San Diego, 13 de Octubre de 2017

Ciudadana

Oriana Crismar Moschella Castañeda

C.I 18.908.151

Cumplo con informarle que la Comisión de Trabajo de Grado de la Facultad de Ciencias Sociales de la Universidad José Antonio Páez, acordó aprobar el Proyecto de Trabajo de Grados, presentando por usted titulado: **“Estrategias de Gestión Financiera para Optimizar la Rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco’s Palace C.A.”** como requisito para optar al título de Licenciado en Contaduría Pública.

Sin otro particular, se suscribe de usted,


Atentamente,

Dra. Belkys Suárez Montoya
Decana de la Facultad de Ciencias Sociales

ACEPTACIÓN DEL TUTOR

Quien suscribe, Lcda. Claribel Mieres, portadora de la cédula de identidad N° V-10.268.485, en mi carácter de tutora del **trabajo de grado** presentado por la ciudadana Oriana Moschella, portadora de la cédula de identidad N° V-18.908.151, titulado ESTRATEGIAS DE GESTIÓN FINANCIERA PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE FESTEJOS SAN MARCO`S PALACE, C.A., presentado como requisito parcial para optar al título de Licenciada en Contaduría Pública, considero que dicho trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del jurado examinador que se designe.

En San Diego, a los 24 días del mes de Octubre del año 2017.



Lcda. Claribel Mieres
C.I: V-10.268.485

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO		Pag
LISTA DE CUADROS.....		vii
RESUMEN INFORMATIVO.....		viii
INTRODUCCIÓN		1
CAPÍTULO		
I	EL PROBLEMA.....	3
	1.1 Planteamiento del Problema.....	3
	1.1.1. Formulación del Problema	6
	1.2. Objetivos.....	6
	1.3. Justificación	6
II	MARCO TEÓRICO	9
	2.1. Antecedentes.....	9
	2.2. Bases Teóricas	14
	2.3. Definición de Términos	27
III	MARCO METODOLÓGICO	29
	3.1. Tipo y Diseño de la Investigación.....	29
	3.2. Fases Metodológicas.....	31
	Fase I. Diagnóstico de la Gestión Financiera.....	31
	Fase II. Descripción los elementos de la Gestión Financiera ...	32
	Fase III. Diseño de Estrategias.....	33
IV	RESULTADOS	34
	4.1. Análisis y Presentación de los Resultados.....	34
	4.2. Análisis de la Encuesta.....	35
	4.3. Análisis de la Observación Directa.....	41
V	LA PROPUESTA.....	44
	5.1. Presentación de la Propuesta.....	44
	5.2. Justificación de la Propuesta.....	45

5.3. Objetivos de la Propuesta.....	45
5.4. Factibilidad de la Propuesta.....	46
5.5. Desarrollo de la Propuesta.....	46
CONSIDERACIONES FINALES.....	59
REFERENCIAS	61
ANEXOS	63

LISTA DE CUADROS

CUADRO	CONTENIDO	Pp.
1	Planificación Financiera.....	35
2	Planeación Administrativa.....	37
3	Elementos del Desempeño Financiero.....	39
4	Lista de Cotejo.....	41

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE CONTADURIA
CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA

**ESTRATEGIAS DE GESTIÓN FINANCIERA PARA OPTIMIZAR
LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA FESTEJOS
SAN MARCO`S PALACE, C.A.**

Autor(a): Oriana Moschella

Tutor(a): Lcda. Claribel Mieres

Fecha: Noviembre de 2017

RESUMEN INFORMATIVO

La gestión financiera está presente en las organizaciones, ya que todos los aspectos de la actividad de la empresa se ven reflejados en sus resultados y en su estructura financiera siendo esta una medida de su desempeño que permita hacer una diferencia entre las empresas que alcanzan un liderazgo en su ramo y aquellas que permanecen estancadas o declinan. Desde este punto de vista, el presente estudio tiene como propósito proponer estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. el mismo surge porque se presenta la necesidad de aumentar los niveles de rentabilidad que optimicen el funcionamiento de la organización, debido a que presentan debilidades en la gestión financiera que se lleva a cabo en la empresa. Metodológicamente, se considera un proyecto factible, apoyado en un diseño de campo no experimental, ya que los datos se recogerán directamente de la realidad donde ocurren los hechos. Entre las técnicas de recolección de información se empleará la encuesta, mediante un cuestionario aplicado a la población objeto de estudio con la finalidad de diagnosticar la situación actual que presenta la empresa en cuanto a la gestión financiera. También se utilizará la observación directa a través de la lista de cotejo, por medio de la cual se describirán los elementos que inciden en la gestión financiera y la rentabilidad. Una vez obtenida la información procedente de las técnicas de recolección, se procedió a la clasificación y agrupación de la misma para luego ser codificada, tabulada y analizada hasta llegar a resultados concretos y su respectiva interpretación. Finalmente se presenta la propuesta de estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa Festejos San Marco`s Palace, C.A.

Palabras Claves: Estrategias de Gestión, Estrategias Financieras, Rentabilidad.

INTRODUCCIÓN

Hoy en día, uno de los objetivos principales de toda organización es el de incrementar sus utilidades para hacerse sustentables en el tiempo, es por eso que se ven en la necesidad de implementar herramientas, que les permitan orientar sus esfuerzos a redefinir sus procesos para satisfacer las necesidades y expectativas del mercado que desean alcanzar. En virtud de dicho proceso, las organizaciones requieren acometer una gran variedad de iniciativas para alcanzar sus objetivos, bajo la influencia de cinco elementos fundamentales: velocidad de cambio, innovación de nuevos modelos de negocio, nuevas estructuras de relaciones, la conectividad de las personas, aprovechamiento de los recursos y el valor del conocimiento. Todo esto con la finalidad de cumplir las metas y objetivos establecidos por las mismas.

En este orden de ideas, la gestión financiera es considerada uno de los recursos más importantes sobre las cuales cualquier administrador, director general, contralor o consejo de accionistas se puede valer, para la toma de decisiones ante un proyecto de acción de entre varias alternativas. Al respecto, las estrategias de gestión financiera vienen hacer un factor fundamental para que una empresa u organización de cualquier tipo sea altamente exitosa, una buena estrategia parte del análisis de la situación actual de la organización, ya que de esta manera permitirá que se pueda observar con claridad las vías más correctas a seguir en situaciones inesperadas. Además, las estrategias financieras son procesos que deben ser revisados continuamente, para no perder la perspectiva de las metas que realmente se quieren lograr en un plazo determinado.

Desde esta perspectiva, se presenta la investigación en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A., la cual muestra ineficiencia en sus operaciones que afecta los flujos de caja esperados, por lo que se planteó como objetivo general proponer estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. El estudio se estructura de acuerdo a los siguientes capítulos:

Capítulo I. El Problema, se plantea la problemática de la empresa, se establecen los objetivos (Generales y Específicos), posteriormente se justifica el estudio, los alcances y la formulación del problema.

Capítulo II. Marco Teórico, se describen los antecedentes del estudio y se adaptan las teorías relacionadas con la investigación, y se nombran sus bases teóricas y definiciones de términos básicos.

Capítulo III: Comprende el marco metodológico de la investigación, compuesto por el tipo y diseño de la investigación, y las fases metodológicas, donde se muestra la población y muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, y las técnicas de análisis de datos.

Capítulo IV: Resultados, se presenta el análisis de los resultados, de la encuesta y de la observación directa.

Capítulo V: Contiene la presentación de la propuesta, los objetivos, la justificación, la factibilidad, el desarrollo de la propuesta. También se presentan las conclusiones y las recomendaciones.

Finalmente se presentan las referencias bibliográficas.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 Planteamiento del Problema

En un mundo cada día más globalizado, las organizaciones requieren redefinir sus factores críticos de éxito, es decir las fuentes de ventaja competitiva y otros elementos de trascendental importancia para su supervivencia dentro del mercado financiero. Con el transcurrir del tiempo, el entorno empresarial ha evolucionado, ya que se ha manifestado el avance tecnológico, así como nuevos procesos contables y administrativos.

Dentro de este escenario, la gestión financiera se ha convertido en una de las principales herramientas estratégicas utilizadas dentro de una empresa, cuyo principal objetivo es cumplir con la administración, planeación y control de los recursos financieros con los que cuenta la organización, pretendiendo maximizar su beneficio y riqueza a corto como a largo plazo, para de esta forma generar crecimiento organizacional como un crecimiento sostenido dentro del mercado en que se encuentra.

Por lo tanto, la gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero de las empresas y en consecuencia en la rentabilidad financiera, de esta manera se cumple con el objetivo básico de dicha gestión, como lo es proporcionar entradas (dinero) y lograr la eficiencia y eficacia en el control de los recursos financieros para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo.

Visto de esta forma, la gestión financiera está presente en todas las funciones de la empresa, de allí la importancia de comprenderla en sus elementos básicos cuando se tiene como fin un proceso integral de cambio organizacional y mejoramiento del

flujo del efectivo en busca de la excelencia. Las determinaciones desde el punto de vista financiero, van a precisar la necesidad de fondos para inversiones, las cuales pueden provenir de aumentos de capital de la empresa, de préstamos, ventas de activos, entre otros.

Por lo tanto, el ámbito de la toma de decisiones es importante para comprender la gestión financiera en la empresa y sus efectos en el corto, mediano y largo plazo. En este contexto, las empresas actualmente utilizan estrategias de gestión financiera como una estrategia gerencial que coadyuve o facilite sus operaciones hacia los objetivos propuestos, del mismo modo cubrir los requerimientos de los usuarios internos y externos de la entidad al respecto, para Mascarena (2011):

La estrategia financiera forma parte del proceso de planificación y gestión estratégica de una organización, que se relaciona directamente con la obtención de los recursos requeridos para financiar las operaciones del negocio y con su asignación en alternativas de inversión que contribuyan al logro de los objetivos esbozados en el plan, tanto en el corto como en el mediano y largo plazo. (p. 63).

Las estrategias financieras forman parte del proceso de planificación y gestión estratégica de una organización, que se relaciona directamente con la obtención de los recursos requeridos para financiar las operaciones del negocio y con su asignación en alternativas de inversión que contribuyan al logro de los objetivos esbozados en el plan, tanto en el corto, mediano y largo plazo. Es así como las empresas en el ramo de organización de eventos, necesitan diseñar estrategias de gestión financiera que permitan lograr los altos niveles de rentabilidad deseados, ya que se encuentran en un mercado competitivo, por lo tanto, están enfocadas en asegurar la supervivencia a largo plazo en un mercado globalizado y turbulento.

Esta situación obliga a las empresas de este sector a crear ventajas competitivas para su negocio en las áreas críticas, tales como tiempo de lanzamiento al mercado, visibilidad, colaboración en la cadena de valor, agilidad, flexibilidad, satisfacción de

la clientela y diversificación. De igual forma, sus operaciones son causa – efecto del medio social, lo cual ocasiona que estén influenciadas por las exigencias del entorno empresarial, la estabilidad política y económica del país, así como también por las exigencias de sus clientes, por esta razón se considera importante la aplicación de las estrategias financieras de las empresas de este sector, ya que al tener la capacidad de aumentar los niveles de rentabilidad pueden optimizar el funcionamiento de la organización, tomando decisiones oportunas de ampliación, así como mejorar los niveles de liquidez, solvencia y estabilidad económica – financiera.

En este contexto, se encuentra la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. ya que en la actualidad existe una gran competencia entre las empresas del ramo de festejos, debido a la ofertas de servicios que brindan, trayendo como consecuencia la reducción de la cuota de participación en el mercado, así como dificultad para la captación de nuevos clientes potenciales, ocasionado la reducción de los ingresos por ventas y la disminución de la rentabilidad en los niveles de liquidez y solvencia.

Como resultado de esta dificultad, la empresa enfrenta una serie de problemas de información y algún grado de ineficiencia en sus operaciones, aunque cumple con los compromisos adquiridos, no se generan los flujos de efectivo esperados. De igual forma, disminución de la capacidad de respuesta ante proveedores de insumos y servicios en general, al no disponer de los fondos necesarios para ello, también de carencia de diversos insumos necesarios para que la organización lleve a cabo sus procesos tanto de carácter administrativo como operativo, al poseer un deficiente flujo de caja. En consecuencia, es importante destacar que de persistir esta debilidad en la empresa no dispondrá de los recursos financieros para su operatividad, lo cual pudiera traducirse en una disminución en su estándar competitivo en el mercado en que opera.

Por otra parte, el mercado venezolano es cada vez más competitivo y cambiante. Resulta importante para esta organización actuar con rapidez y agilidad, a través de la creación de estrategias que ayuden a capitalizar las inversiones, maximizar el valor de los accionistas y disminuir el riesgo. En este sentido, se proponen Estrategias de

Gestión Financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.

1.1.1 Formulación del Problema

¿Cuáles serían las estrategias de gestión financiera que se requieren para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.?

1.2 Objetivos de la Investigación

1.2.1 Objetivo General

Proponer Estrategias de Gestión Financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.

1.2.2 Objetivos Específicos

- Diagnosticar la situación actual que presenta la empresa Festejos San Marco`s Palace, C.A. en cuanto a la gestión financiera.
- Describir los elementos que inciden en la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Festejos San Marco`s Palace, C.A.
- Diseñar Estrategias de Gestión Financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa Festejos San Marco`s Palace, C.A.

1.3 Justificación de la Investigación

El principal objetivo de la administración financiera es realizar actividades tendientes al análisis, a la planeación financiera y a las decisiones de inversión, todo

con el fin de incrementar lo más ampliamente posible las utilidades de los propietarios de la empresa, los accionistas. La meta de la empresa y por lo tanto, de todos los administradores y empleados de la misma, es maximizar la riqueza de los propietarios para quienes es administrada.

Desde este punto de vista, la investigación se justifica, dado que a través del diseño de estrategias de Gestión Financiera en la empresa de Festejos San Marco's Palace, C.A. la gerencia de la organización contará con elementos de juicio que le ayudarán a tomar decisiones más acertadas, para escoger la estructura de financiamiento óptima. Con las estrategias a seguir en la planificación de su gestión, se satisface una necesidad del mercado, así como la existencia de un plan de negocios de gestión eficiente que permita tener el flujo de efectivo necesario para financiar las operaciones de la empresa, coadyuvando de manera directa al éxito de la misma al reducir sus costos de oportunidad y los costos de transacción, generando así capacidad para aprovechar las oportunidades y facilidad para responder a las necesidades que se presenten.

Asimismo, la propuesta propicia un adecuado marco referencial para la ejecución de los procesos comunicacionales, así como los referidos a la toma de decisiones a nivel gerencial en cuanto a la administración financiera se refiere. Resulta importante, resaltar que derivado de la puesta en marcha de la propuesta que resulte de este estudio, la organización incrementará la captación de recursos financieros, con los cuales elevará la capacidad operativa, por una parte y por otra, llevar a cabo procesos referidos a inversión.

De igual forma, se pueden enunciar ciertas medidas que proporcionan un margen de seguridad razonable, con la finalidad de evitar pérdidas, fraudes, errores, desperdicios e ineficiencia, proteger los recursos de la empresa, mejorar el desempeño, establecer resguardos apropiados sobre el manejo físico de ingresos y desembolsos y salvaguardar adecuadamente el registro de las transacciones, ya que proporcionará mayor efectividad en el funcionamiento actual de la empresa, adoptando mecanismos que le permitan afrontar la realidad competitiva en la cual se

desenvuelve, para dar respuestas a soluciones con respecto a su entorno.

Por otro lado, los resultados obtenidos, así como el estudio en sí, representan una importante fuente referencial para la Universidad José Antonio Páez (UJAP) como para otros investigadores que desarrollen o enfrenten una situación problemática similar a la tratada en este estudio, ya que aportará contenido teórico con el objeto de enriquecer la literatura existente en cuanto al proceso de gestión financiera y rentabilidad en las organizaciones.

Desde el punto de vista organizacional, brindará aportes a otras empresas similares en relación con la gestión financiera, y así tener mayor capacidad de crecimiento y adaptación a la dinámica de los negocios, por otra parte tomar conciencia de la importancia de la presentación de la información financiera de forma razonable. De esta manera, es oportuno señalar que el desarrollo de este trabajo, permitirá, en el plano real, poner en práctica una serie de conocimientos que fueron adquiridos en la etapa de capacitación académica, fortaleciendo así profesionales, en base al entendimiento de diversos aspectos administrativos y gerenciales tratados en el desarrollo del presente estudio.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

El marco teórico es importante, ya que contiene la ubicación contextual del problema en una determinada situación histórico social, sus relaciones con otros hechos o problemas; las vinculaciones de los resultados por obtener con otros ya conseguidos; pero además, las definiciones de nuevos tópicos que van a permitir de una manera técnica fundamentar todos y cada una de la teorías expuestas. En este sentido, el marco teórico de la presente investigación está conformado por un compendio de elementos conceptuales que sirvieron de base a la indagación.

2.1 Antecedentes de la Investigación

Los antecedentes se refieren a todos los estudios o investigaciones previas (regionales, nacionales e internacionales) relacionados con el problema planteado, es decir investigaciones realizadas que guardan alguna vinculación con el objeto de estudio. El Manual de Trabajos de Grado, de Especialización y Maestría y Tesis Doctorales de la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (UPEL) (2015: 37), establece que los antecedentes “comprenden una revisión de trabajos previos realizados sobre el tema en estudio y (o) de la realidad contextual en la cual se ubica”. A continuación se exponen los antecedentes seleccionados para el presente estudio.

Cornieles y González (2016), realizaron un trabajo titulado: “**Impacto que genera la adquisición de Materia Prima en la Gestión Financiera de la empresa Feria Filtros, C.A. Ubicada En Valencia, Estado Carabobo**”, presentado en la Universidad José Antonio Páez como requisito para optar por el título de Licenciadas en Contaduría Pública. La empresa presentaba un déficit en su situación económica y financiera generado por la insuficiencia de materia prima, lo cual impactaba su

productividad y rentabilidad, así como en el cumplimiento de los compromisos adquiridos. Este trabajo tuvo como finalidad, analizar el impacto que genera la adquisición de materia prima en la gestión financiera de la empresa Feria Filtros. El tipo de investigación se consideró descriptivo documental, con un diseño de campo no experimental. Como técnica de recolección de información se empleó la encuesta, mediante un cuestionario para diagnosticar la situación actual que presenta la empresa con respecto a la gestión financiera. Este instrumento se aplicó a la muestra seleccionada conformada por diez (10) trabajadores que laboran en la organización.

También se empleó la matriz DOFA para identificar los elementos internos y externos que inciden en la adquisición de la materia prima en la empresa Feria Filtros, C.A. Una vez obtenida la información, se concluyó que el proceso de planificación financiera se realizaba de manera deficiente, puesto que se carece de un plan que se encargue de detallar y describir la estrategia financiera que llevará a cabo la empresa, por lo tanto, los resultados financieros que se obtienen no contribuyen a la toma de decisiones para establecer los escenarios financieros en la organización.

El antecedente planteado se tomó como referencia a la presente investigación, porque muestra los resultados de un diagnóstico y el análisis a la situación financiera de una entidad y como este incide en la rentabilidad de la organización por lo cual aporta elementos para conformar el marco teórico del presente estudio. Así como también, incide en las estrategias para optimizar la gestión financiera lo cual ayuda a lograr la adecuada evolución de los recursos que posee la empresa de Festejos San Marco's Palace, C.A.

Por otra parte, Camacho, (2015), realizó un trabajo titulado: **“Estrategias Financieras a la industria del Sector Ronero en Venezuela, para el fortalecimiento de los costes de las materias primas. Caso C.A. Ron Santa Teresa.”**, presentado en la Universidad de Carabobo como requisito para optar por el título de Magister en Administración de Empresas mención Finanzas. El objetivo general consistió en proponer estrategias a la industria del sector ronero en Venezuela, para el fortalecimiento de los costes de las materias primas, analizando

factores de gerencia económica-financiera al posicionamiento interno y foráneo de la iniciativa privada ronera. Metodológicamente, se consideró de tipo descriptiva, con un diseño de campo no experimental. Como técnicas de recolección de información, se empleó la observación no participante y la entrevista no estructurada.

Una vez analizado los resultados se concluyó que ante el entorno de riesgo e incertidumbre de la realidad económica, financiera y social del país, el planeamiento financiero a la operatividad, es sosteniblemente viable en lapsos de corto plazo. Enunciando estrategias financieras para que desde la gestión de producción y marketing ronero, se genere a escala nacional y foránea, la sustentabilidad de la industria.

El antecedente antes presentado, se tomó como referencia a éste estudio, dado que maneja variables teóricas en común y ambos estudios manejan teorías financieras que delimitan el uso de estrategias que son claves para mejorar la administración de la empresa, lo que establece una planificación financiera que permite mejorar la rentabilidad de la empresa de Festejos San Marco's Palace, C.A. así como su capacidad de inversión.

Por otro lado, Contreras, (2014), realizó un trabajo titulado: **“Impacto Financiero que genera el Efecto Inflacionario en los Costos Operativos y en el Capital de Trabajo de la empresa Motores Olimpo, C.A”**., presentado en la Universidad José Antonio Páez como requisito para optar por el título de Licenciada en Contaduría Pública, en el cual explica que la inflación ha generado en la empresa Motores Olimpo, C.A. debilidades en su operatividad, tales como la disminución de las ventas, el aumento de los costos y por consiguiente una disminución del flujo de efectivo. Es por ello, que se planteó como objetivo general analizar el impacto financiero que genera el efecto inflacionario en los costos operativos y en el capital de trabajo de la empresa Motores Olimpo, C.A.

Metodológicamente, el tipo de investigación se consideró descriptiva, con un diseño de campo no experimental. Entre las técnicas de recolección de información que se utilizaron está la observación directa a través de una lista de cotejo y la

encuesta utilizando como instrumento un cuestionario, el cual fue aplicado a la población objeto de estudio conformada por catorce (14) trabajadores que laboran en el área Administrativa y Contable. Finalmente se concluyó, que el impacto financiero que genera el proceso inflacionario se traduce en mayores costos operativos, menor capital de trabajo, menores volúmenes de venta si hay retracción, dificultades de trasladar los efectos de la inflación a los precios y posible necesidad de endeudamiento de alto costo.

Este antecedente se tomó como referencia, ya que analiza el impacto de la inflación en el los costos operativos de la empresa, lo cual sirve de base para analizar la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A., lo cual contribuirá a la evolución de la organización a través de una correcta gestión financiera y de nuevas iniciativas estratégicas que faciliten el logro de los objetivos de la empresa centro de estudio.

Asimismo, Chourio (2014), realizó un trabajo titulado: **“Planificación Financiera a Corto Plazo en empresas de Producción Social del Estado Zulia”**. Trabajo de Grado para optar al Título de Magister Scientiarum en Gerencia de Empresas Mención: Gerencia Financiera, presentado en la Universidad del Zulia. En la presente investigación se planteó como objetivo general analizar el proceso de planificación financiera a corto plazo en empresas de producción social del estado Zulia, con el fin de proporcionar lineamientos estratégicos que orienten el proceso de toma de decisiones para lograr los objetivos propuestos, haciendo hincapié en la elaboración del presupuesto de efectivo, como instrumento de planificación financiera a corto plazo. La investigación se desarrolló bajo un estudio de campo de carácter descriptivo no experimental transeccional, cuya población estuvo compuesta por diez (10) sujetos, mediante la aplicación de un cuestionario autoadministrado conformado por cuarenta y cuatro (44) preguntas cerradas.

Entre las conclusiones se obtuvo que no se identifican todos los factores incidentes el proceso de planificación, ni los elementos se encuentran alineados con los postulados del pensamiento estratégico; las políticas financieras no se utilizan

para la administración de la liquidez y estimación de los flujos de fondos; y las técnicas de evaluación están basadas en indicadores financieros. Se recomendó implementar el Análisis DOFA y el Cuadro de Mando Integral para determinar los objetivos y diseñar las estrategias financieras.

El aporte para la investigación se basa en que plantea herramientas de planificación financiera a corto plazo que facilita la verificación de las operaciones financieras de la compañía. Por consiguiente, se recomendó establecer una planificación con orientación proactiva y visión de futuro con el establecimiento de objetivos, metas, políticas, programas y presupuestos que permita a los accionistas crear fuentes de ventajas competitivas.

Finalmente, Segura (2014), realizó un trabajo titulado “**Decisiones Financieras para la Optimización de la Gestión de las Pequeñas Y Medianas Empresas Industriales de Lima Metropolitana**”, presentada en la Universidad San Martín de Porras. Lima, Perú. En la investigación, se planteó como objetivo, determinar la manera como las decisiones financieras podrán facilitar la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana. Esta investigación es tipo básica. Conforme a los propósitos de la tesis, se ha utilizado el método descriptivo, explicativo, estadístico y de análisis – síntesis. El diseño aplicado ha sido el no experimental, descriptivo y explicativo. La población estuvo compuesta por diez mil (10.000) personas y la muestra por trescientos setenta (370) personas.

Las técnicas de recolección de datos que se utilizaron en la investigación fueron la encuesta con el objeto de obtener información sobre las decisiones financieras y la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana y la revisión documental para analizar las normas, información bibliográfica y otros aspectos relacionados con las decisiones financieras y la optimización de la gestión de las empresas.

El resultado más importante es que el 91% de los encuestados aceptó que las decisiones financieras facilitan la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana. La principal conclusión de la

tesis es que las decisiones financieras facilitan la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana, mediante las decisiones de financiamiento, decisiones de inversiones, y decisiones de rentabilidad y riesgo.

Esta investigación genera grandes aportes al trabajo que se desea realizar. Constituye las bases de cómo las estrategias financieras se interrelacionan con la competitividad organizacional en épocas de crisis y ayudará a lograr una adecuada evolución y optimización de los recursos que posee la empresa de Festejos San Marco's Palace, C.A. y permitirá adaptarlos al entorno cambiante organizacional que está manifiesto en la hoy día.

2.2 Bases Teóricas

Según Tamayo y Tamayo (2014: 142), el marco teórico “se caracteriza por relacionar los conceptos con los cuales se elabora la teoría para explicar la realidad del problema”, en este sentido, las bases teóricas vienen hacer el marco de referencia y de respaldo del problema. En esta parte del presente trabajo en estudio se expondrá la fundamentación teórica, que constituye el basamento técnico que sustenta el mismo.

2.2.1 Estrategias

Todas las organizaciones tienen que superar los retos de desarrollo estratégico, a fin de aprovechar nuevas oportunidades y/o para superar importantes conflictos. La estrategia es un plan de acción que integra las políticas, metas y propósitos que permiten alinear los objetivos de la organización, se utilizan como medios para alcanzar los objetivos propuestos con la finalidad de desarrollar una ventaja competitiva.

La definición de estrategia según Johnson, Scholes, y Whittington, (2010):

La estrategia se puede considerar como la creación de oportunidades mediante la acumulación de recursos y competencia en una organización. Esto se conoce como el enfoque de recurso y capacidades, que se ocupa de explotar la capacidad estratégica de una organización en términos de recursos y competencias, para lograr una ventaja competitiva y/o nuevas oportunidades. (p.7).

Por otro lado, Koontz y Weihrich (2012: 123), definen la estrategia como la “...determinación de los objetivos básicos a largo plazo de una empresa y la adopción de los cursos de acción y asignación de los recursos necesarios para alcanzarlos”, por lo tanto, la estrategia es un marco de referencia para las decisiones de una empresa que conforman su naturaleza y rumbo. Una estrategia será práctica y útil si existe un marco de referencia que especifique el alcance y los límites de cada área de decisión.

En este orden de ideas, Díaz y López (2012: 150), afirman que: “...la estrategia es la elección de una vía de actuación entre distintas alternativas con vistas a alcanzar un objetivo”, está caracterizada por:

- La incertidumbre: acerca del entorno, el comportamiento de los competidores y las referencias de los clientes.
- La complejidad: derivada de las distintas formas de percibir el entorno y de interrelacionarse éste con la empresa.
- Los conflictos organizativos: entre los que toman decisiones y los que están afectados por ellas.

La formulación de la estrategia, invita a la combinación de medios para el logro de los objetivos, por lo cual, la misma debe ser amoldada a las características de la organización y del entorno. La estrategia es un conjunto de acciones encaminadas a desarrollar y mantener ventajas competitivas para una organización con relación a sus competidores, mantener o mejorar el margen y generar utilidades. Para la empresa San Marco`s Palace, C.A. establecer estrategias es de suma importancia para cumplir las metas y alcanzar los objetivos, planificar cómo vas a desarrollar algún proyecto es lo que lleva a lograrlo con éxito, además ayuda a alcanzar los objetivos de la forma

más organizada posible y en el tiempo adecuado.

2.2.2 Estrategias Financieras

Las estrategias Financieras son muy útiles para organizar los estados financieros, tanto así que se puede obtener una paz financiera mental al poder decidir con seguridad el futuro financiero. Mintzberg (2012: 36), establece que: “Las Estrategias Financieras empresariales deberán estar en correspondencia con la línea maestra que se haya decidido, a partir del proceso de planeación de la organización”. Consecuentemente, cada estrategia deberá llevar el sello distintivo que le permita apoyar el cumplimiento de la línea general y con ello la misión y los objetivos estratégicos. Por otro lado, para Mascarena (2011):

La estrategia financiera forma parte del proceso de planificación y gestión estratégica de una organización, que se relaciona directamente con la obtención de los recursos requeridos para financiar las operaciones del negocio y con su asignación en alternativas de inversión que contribuyan al logro de los objetivos esbozados en el plan, tanto en el corto como en el mediano y largo plazo. (p. 63).

El objetivo, alineado con la estrategia o herramienta financiera respectiva, es maximizar la creación de valor, lo que se traduce en arrojar el mayor rendimiento posible sobre el capital utilizado y convertirse en el negocio de mayor rentabilidad dentro de un conjunto de alternativas que están sujetas a niveles de riesgo similar. Es necesario señalar que este objetivo va más allá de la generación de valor en términos financieros, ya que para lograr resultados satisfactorios es necesario mantener una clientela satisfecha, empleados motivados, excelentes relaciones con proveedores y con entes gubernamentales, y hasta preocupación por el entorno.

Por lo tanto, el propósito de las estrategias es determinar y transmitir, a través de un sistema de objetivos y políticas básicos, una imagen acerca de qué tipo de empresa

se desea proyectar. Las estrategias y/o políticas que desde el punto de vista financiero deberán regir el desempeño de la empresa, las que pudieran agruparse, dependiendo del efecto que se persiga con éstas, de acuerdo al plazo. Las estrategias financieras son las metas, patrones o alternativas trazadas en con la finalidad de perfeccionar y optimizar la gestión financiera para mejorar los resultados generando valor a la empresa, para la empresa constituyen un conjunto de pasos, por medio de los cuales las empresa logran alcanzar los objetivos propuestos que orientan al desarrollo de la organización, permiten obtener la rentabilidad deseada en los productos servicios, reducir el riesgo de las inversiones.

Se puede señalar, que a través de las estrategias financieras, la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. podrá perfeccionar y optimizar la gestión financiera con la finalidad de mejorar los resultados existentes, generando valor a la organización, lo cual lleva a tomar decisiones mediante una planeación y control a corto, mediano o largo plazo, que permita alcanzar los objetivos y logro de metas maximizando el beneficio para los accionistas ya que permitirá optimizar el manejo de los recursos humanos y materiales de la empresa sin comprometer su libre administración y desarrollo futuros.

2.2.3 Gestión financiera

La gestión financiera es una parte importante de las operaciones de la empresa, porque proporciona esquemas para guiar, coordinar y controlar las actividades de esta, con el propósito de lograr sus objetivos. La gestión financiera está relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de los dividendos, comprende todo lo relacionado al manejo de los fondos económicos que poseen las organizaciones; el desarrollo de esta materia, tiene como objetivo reconocer el origen y la evolución de las finanzas concentrándose en las técnicas y conceptos básicos en una manera clara y concisa.

La Gestión Financiera no es más que el análisis y toma de decisiones sobre las necesidades financieras de la entidad, tratando de utilizar los recursos financieros óptimos para la consecución de los objetivos de la sociedad. La Gestión Financiera se considera el eje del proceso general de la empresa y un apoyo indispensable en la evaluación y la forma como se debe pagar las inversiones ya que es el eje del proceso general de la organización, y a la vez resulta un apoyo indispensable a la hora de evaluar las decisiones de carácter financiero. Montalvo (2004), la define de la siguiente manera:

La Administración Financiera trata principalmente del dinero, como la variable que ocupa la atención central de las organizaciones con fines de lucro. En este ámbito empresarial, la administración financiera estudia y analiza los problemas acerca de: La Inversión, El Financiamiento y La Administración de los Activos. Si el conjunto de temas de la administración financiera debiera clasificarse sistemáticamente en grandes temas, dichos temas serían los tres antes mencionados. (P. 34).

La gestión financiera de las empresas u organizaciones, debe ser considerada como parte fundamental de la gestión empresarial en todos los niveles, ya que en todos los ámbitos de acción de las empresas se ven reflejados los resultados y en más aún en su estructura financiera, además de considerarse una medida de desempeño. Debido a lo anterior, es que la mayor responsabilidad que recae sobre los gerentes consiste en la toma de decisiones que permitan a sus empresas operar rentablemente, siendo la calidad de dichas decisiones las que marcan la diferencia entre las empresas que alcanzan una posición de liderazgo en su ramo y aquellas que permanecen estancadas o declinan.

Las decisiones a las que se hace referencia, contemplan diversos aspectos como lo son la selección de productos y servicios; la selección de los mercados en los cuales participa y en los cuales se debe incursionar; el establecimiento de las políticas de precios y descuentos; la concepción de normas relativas a compras e inventarios; la organización; salvaguarda y adquisición de instalaciones y equipos; la tecnología; el

manejo del recurso humano y el financiamiento.

2.2.4 Importancia de Gestión Financiera

De acuerdo a Ortega (2008: 200), “la planificación financiera es un arma de gran importancia con que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones”. Por esta razón, las empresas toman muy en serio esta herramienta y le otorgan abundantes recursos porque proyectan el análisis de los flujos financieros, además las consecuencias de las diversas inversiones, financiamientos, decisiones de dividendos y pondera los efectos de varias alternativas; pues, los resultados financieros de la organización son el producto de estas decisiones. En la planificación financiera, tiene que ser considerado el efecto integrado de esas decisiones, ya que, pocas veces la suma de las partes es igual al total. En las organizaciones también es de suma importancia la planificación financiera para:

- Aminorar riesgos característicos de las constantes fluctuaciones económicas.
- Propiciar el aprovechamiento de los recursos como forma favorable de oportunidades de inversión existentes.
- Permitir desarrollar estrategias que le sirvan de guía para la orientación y coordinación de actividades.

Las principales funciones de la administración financiera son la inversión, el financiamiento y las decisiones sobre los dividendos de una organización, es decir, planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar el valor de una empresa, lo cual implica varias actividades importantes. Una buena Administración Financiera coadyuva a que la empresa alcance sus metas, y a que compita con mayor éxito en el mercado, de tal forma que supere a posibles competidores.

La importancia de la Administración Financiera en la empresa, se evidencia en la gestión, al enfrentar y resolver el dilema Liquidez – Rentabilidad para proveer de recursos necesarios en la oportunidad precisa; para que se tomen las medidas que

hagan más eficiente dicha gestión y para que se aseguren los retornos financieros que permitan el desarrollo de la empresa. La gestión financiera está íntimamente relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos enfocándose en dos factores primordiales como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza.

2.2.5 Objetivos de la Gestión Financiera.

Quintero (2009: 4), establece que “el objetivo de la planificación financiera es minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros, decidir anticipadamente las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera”. El sistema presupuestario es la herramienta más importante con lo que cuenta la administración moderna para realizar sus objetivos.

La función financiera, integra todas las tareas que se encuentren relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros. Debido a lo anterior, se ponen de manifiesto una serie de objetivos que persigue la gestión financiera dentro de una organización, cualquiera que sea su tamaño:

- Planear el crecimiento de la empresa, tanto táctica como estratégicamente.
- Captar los recursos necesarios para que la empresa opere en forma eficiente: se asignan los recursos de acuerdo con los planes y necesidades de la empresa, es decir, la determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y el cálculo de las necesidades de financiación externa).
- Optimizar los recursos financieros: No se trata de la maximización de utilidades, sino de la maximización de la riqueza de los dueños de la empresa, la cual es equivalente a la maximización del valor de la empresa.

- Minimizar la incertidumbre de la inversión: se debe realizar un análisis exhaustivo con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones que se realicen.
- Maximización de las utilidades.
- Maximización del Patrimonio Neto.
- Maximización del Valor Actual Neto de la Empresa.
- Maximización de la Creación de Valor.
- La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa).
- La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad).
- El análisis financiero (incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa).

El objetivo primordial de la planificación financiera es el de mantener un equilibrio económico que permita alcanzar las metas de la compañía ya que está presente tanto en el área operativa como en la estratégica, debido a que la estructura operativa se desarrolla en función de su implicación con la estrategia. También permite pronosticar los resultados operativos y usar esos pronósticos para monitorear y evaluar el desempeño.

Es importante, que la empresa San Marco`s Palace, C.A. establezca la planificación financiera, ya que viene a constituir la forma en que se deben cumplir los objetivos financieros mediante la formulación de un plan financiero, que consiste en la declaración de lo que se pretende hacer en el futuro, mediante el establecimiento de las pautas para el cambio y el crecimiento en una organización; y que por lo general, centra su atención en la imagen global de la organización.

2.2.6 Aspectos Claves de la Gestión Financiera.

La gestión financiera está íntimamente relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos enfocándose en dos factores primordiales como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza. Saldivar (2007), señala como aspectos claves de la planificación financiera los siguientes:

Análisis de la rentabilidad de las inversiones y del nivel de beneficio: en términos generales, la rentabilidad se refiere al rendimiento de una inversión determinada y se expresa por la relación entre los resultados y los recursos empleados. Hay varias formas de medir la rentabilidad de una empresa, dependiendo de los elementos que se emplea para analizarla.

Análisis circulante: liquidez y solvencia: Liquidez: éste puede considerarse como un aspecto de la autonomía y se refiere a la capacidad que tiene el negocio para cubrir oportunamente sus obligaciones de corto plazo con los trabajadores y empleados, los proveedores, las instituciones de créditos, el fisco y otros acreedores. El indicador comúnmente empleado para medir la liquidez de una empresa es la relación entre el activo circulante y el pasivo circulante. Solvencia: la estructura financiera se refiere a las relaciones que existe entre los recursos que emplea (activos), el patrimonio propio (capital) y los pasivos.

Esto puede expresarse por la relación entre el capital y el activo, o bien por la relación entre el pasivo y el activo. Estas relaciones son equivalentes entre sí, e indica la capacidad de la empresa para cubrir sus compromisos y para soportar condiciones adversas, como puede ser una baja temporal en las ventas o las pérdidas que tenga, sin llegar a tener problemas financieros.

Fondo de rotación, análisis de equilibrio económico-financiero: es el volumen de ventas necesarias para cubrir los gastos fijos. Se relaciona con la venta real o proyectada para conocer la estabilidad y el riesgo implícitos en la operación de la empresa, ya que, esto indica el porcentaje que puede disminuir las ventas sin que se

llegue a perder dinero. El punto de equilibrio debe evaluarse teniendo en cuenta la estabilidad del mercado que sirve la empresa; si éste es poco elástico, es aceptable un punto de equilibrio; en cambio, si el mercado es muy elástico, este mismo punto de equilibrio puede representar un alto riesgo.

Estructura financiera: como su nombre lo indica, es el instrumento que muestra las relaciones entre los recursos que emplea una empresa y el origen de dichos recursos. Se puede decir que un balance está equilibrado, en la medida que hay una correspondencia o simetría entre las características de los activos y la de los pasivo y el capital, de forma que los activos cubran adecuadamente las responsabilidades de las empresas antes terceros.

Los desequilibrios en la estructura financiera pueden manifestarse en términos de plazo, de tasa o de monedas, que implican riesgo relacionados con fluctuaciones en los mercados financieros. Una adecuada caracterización y cumplimiento de esta función así como la claridad de los objetivos emanados de los más altos niveles de decisión han sido claves para el desarrollo de emprendimientos exitosos y perdurables en una empresa.

Análisis del riesgo de los créditos concedidos a clientes: cada contrato de crédito establece responsabilidades y riesgo para las organizaciones, por lo que, siempre que sea posible, conviene cubrirlo con activos cuya características correspondan a las de los créditos, para lo cual es recomendable que los activos fijos y diferidos, así como una parte de capital de operación estén cubierto por capital y pasivo a largo plazo, de lo contrario la organización tendrá que obtener constantemente créditos de corto plazo para cubrir inversiones a largo plazo.

Por lo que respecta al capital de operación, es deseable otorgar a los clientes condiciones de monedas y plazo semejantes o inferiores a las de los créditos que tenga la organización, con lo cual se les transmiten las responsabilidades y riesgos implícitos en los pasivos, especialmente a los que toman mayores plazos de pagos. En un mundo tan globalizado como en el que vivimos, es vital para las empresas realizar una buena gestión financiera, y una buena administración de sus finanzas.

La gestión financiera está dirigida hacia la utilización eficiente de un importante recurso económico: el capital. Por ello se argumenta que la maximización de la rentabilidad debería servir como criterio básico para las decisiones de gestión financiera ya que así la empresa podrá gestionar sus gastos e ingresos de la forma más adecuada para que todo funcione correctamente. Una gestión adecuada de estos recursos permitirá además crear relaciones de calidad y durabilidad con los inversores y adelantarse a los riesgos financieros para actuar en consecuencia.

2.2.7 Rentabilidad

La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones. También la rentabilidad es utilizada para determinar la relación que existe entre las utilidades de una empresa y diversos aspectos de ésta, tales como las ventas, los activos, el patrimonio, el número de acciones, entre otros.

Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. Por ende, la rentabilidad es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados. Según Gitman (2012), desde el punto de vista de la Administración Financiera:

La rentabilidad es una medida que relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Esta medida permite evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños. La importancia de ésta medida radica en que para que una empresa sobreviva es necesario producir utilidades. Por lo tanto, la rentabilidad está directamente relacionada con el riesgo, si una empresa quiere aumentar su rentabilidad debe también aumentar el riesgo y al contrario, si quiere disminuir el riesgo, debe disminuir la rentabilidad...” (p. 171).

La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados. Para Sánchez (2010), la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener ciertos resultados. La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

2.2.8 Rentabilidad Económica Financiera

De acuerdo a Sánchez (2010), la Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener resultados esperados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori.

2.2.9 Rentabilidad Financiera

Sánchez (2010), explica que la rentabilidad financiera o del cupial es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por

sus capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse como una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, por lo tanto, teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa. En este sentido, la rentabilidad financiera debería estar en consonancia con lo que el inversor puede obtener en el mercado más una prima de riesgo como accionista. Sin embargo, esto admite ciertas matizaciones, puesto que la rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista, ya que aunque los fondos propios representen la participación de los socios en la empresa, en sentido estricto el cálculo de la rentabilidad del accionista debería realizarse incluyendo en el numerador magnitudes tales como beneficio distribuible, dividendos, variación de las cotizaciones, entre otros, y en el denominador la inversión que corresponde a esa remuneración, lo que no es el caso de la rentabilidad financiera, que, por tanto, es una rentabilidad de la empresa.

2.2.10 Rentabilidad Económica

Para Sánchez (2010), la rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. De aquí que, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica, sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la

rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.

La rentabilidad económica se erige así en indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Además, el no tener en cuenta la forma en que han sido financiados los activos permitirá determinar si una empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de su actividad económica o por una deficiente política de financiación.

2.3 Definición de Términos Básicos

Competitividad: se define como la capacidad de generar la mayor satisfacción de los consumidores al menor precio, o sea con producción al menor costo posible.

Control Administrativo: procedimientos administrativos empleados para promover la eficiencia operativa y para que la ejecución de las operaciones se adhiera a las políticas establecidas por la administración de la empresa.

Control Presupuestario: conjunto de medidas adoptadas que tienen por objeto medir que tan eficiente se ha sido en la ejecución del presupuesto.

Control: es uno de los elementos de la gestión gerencial superior, que permite evaluar si la planificación se cumple según los pasos previamente establecidos.

Eficacia: la medida de la producción, en relación a los esfuerzos humanos y otros tipos de recursos.

Eficiencia: medida de la cantidad de recursos utilizados por una organización para dar lugar a una unidad de producción. Virtud y facultad para lograr un efecto determinado y la acción con que se logra ese efecto.

Estados Financieros: los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son documentos que debe preparar la empresa al terminar el ejercicio contable, con el fin de conocer la situación

financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de su empresa a lo largo de un período a una fecha o periodo determinado.

Financiamiento: es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con las características de que se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.

Finanzas: conjunto de actividades y decisiones administrativas que conducen a una empresa a la adquisición y financiamiento de sus activos fijos y circulantes. El análisis de estas decisiones se basa en los flujos de sus ingresos y gastos y en sus efectos sobre los objetivos administrativos que la empresa se proponga alcanzar.

Información Financiera: conjunto de datos emitidos en relación con las actividades derivadas de la gestión de los recursos financieros asignados a una sociedad. Muestra la relación entre los derechos y obligaciones de la misma, su composición y las variaciones de su patrimonio neto a lo largo de un periodo.

Inversión: es la colocación de capital para obtener una ganancia futura en la que se resigna un beneficio inmediato por uno improbable. Es el flujo de dinero que se encamina a la creación o mantenimiento de bienes de capital y a la realización de proyectos que se presumen lucrativos.

Liquidez: representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido. Por definición el activo con mayor liquidez es el dinero, es decir los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez.

Meta: es el fin en el que se dirigen las acciones o deseos. Se identifica con los objetivos que una organización establece.

Planificación: es el proceso de desarrollar objetivos empresariales y elegir un futuro curso de acción para lograrlos. Comprende a) establecer los objetivos de la empresa, b) desarrollar premisas acerca del medio ambiente en el cual han de cumplirse, c) elegir un curso de acción para alcanzar los objetivos, d) iniciar las actividades necesarias para cumplir los objetivos de esta y e) replanear para corregir deficiencias.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

En el marco metodológico se define las estrategias a través de las cuales se obtendrán los datos e informaciones que permitirán alcanzar los objetivos planteados en la investigación. Para Arias. (2014: 47), la metodología del proyecto incluye el tipo o tipos de investigaciones, las técnicas y procedimientos que serán utilizados para llevar a cabo la indagación. El mismo está conformado por diseño y tipo de investigación, las fases metodológicas. Donde se establece la población y muestra, técnicas e instrumentos de recolección de datos, así como las técnicas de análisis de datos.

3.1 Tipo y Diseño de la Investigación

Para argumentar un trabajo de investigación, es importante que los resultados obtenidos tengan el mayor grado de exactitud y confiabilidad posible, el cual se logra cuando en la investigación se planifica una metodología precisa. Por lo tanto, el nivel de estudio aplicado en esta investigación es la modalidad de proyecto factible, apoyada en un diseño de campo, no experimental y en una revisión bibliográfica, motivado a que está orientado a proporcionar soluciones a los problemas planteados. En relación al Proyecto Factible, la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (UPEL) (2015), propone que éste consiste en:

La investigación, elaboración y desarrollo de una propuesta de un modelo operativo viable para solucionar problemas, requerimientos o necesidades de organizaciones o grupos sociales; puede referirse a la formulación de políticas, programas, métodos o procesos. El Proyecto debe tener apoyo en una investigación de tipo documental, de campo o un diseño que incluya ambas modalidades. (p.7).

Vinculado al concepto anterior, en la presente investigación se formularán estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. como alternativa viable de solución al problema en estudio. En relación al diseño de campo, Sabino (2013), señala que en éste diseño:

Los datos de interés se recogen de forma directa de la realidad, mediante el trabajo concreto del investigador y su equipo. Estos datos, obtenidos directamente de la experiencia empírica, son llamados primarios, denominación que alude al hecho de que son datos de primera mano, originales, producto de la investigación en curso sin intermediación de ninguna naturaleza. (p.76).

En este sentido, a través de un diseño de campo, se logra recolectar toda la información necesaria en función de diagnosticar cómo se desarrollan todas las actividades y procesos que influyen en la gestión financiera de la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. En cuanto a la investigación no experimental, Sabino, (2013: 23) señala que es: “Una investigación con elementos científicos, sociales y pedagógicos que no requiere la implementación de experimentos para obtener los resultados”. Los estudios no experimentales permiten al investigador obtener información de la población seleccionada sin manipular las variables, es decir, sin producir cambios en la misma, por cuanto los datos se recaban directamente de la realidad posibilitando conocer cómo se manifiesta el fenómeno en la realidad. Al respecto, se obtendrá información de las personas que laboran en el área financiera de la empresa Festejos San Marco`s Palace, C.A. con respecto a la gestión financiera.

Por otra parte, la revisión documental o bibliográfica es otra fase importante en el desarrollo de ésta investigación. Sabino (2013), plantea:

El principal beneficio que el investigador obtiene mediante una indagación bibliográfica es que puede incluir una amplia gama de fenómenos, ya que no sólo tiene que basarse en los hechos a los cuales él tiene acceso de un modo directo sino que puede extenderse para abarcar una experiencia inmensamente mayor. Esta ventaja se hace particularmente valiosa cuando el problema requiere de datos dispersos en el espacio, que sería imposible obtener de otra manera. (pp. 77-78).

Es por lo cual, que utilizan libros, trabajos de grado y documentos que contienen datos e información relacionados con el problema y el tema objeto de estudio. Mediante la revisión bibliográfica se sustentaron aspectos relacionados con el planteamiento del problema, los antecedentes de la investigación, las bases teóricas, la definición de términos básicos y aspectos metodológicos.

3.2 Fases Metodológicas

Fase I: Diagnóstico de la situación actual que presenta la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. en cuanto a la gestión financiera.

Antes de dar inicio a la primera fase metodológica, es necesario conocer la población que forma parte del proceso investigativo. En este sentido, la población en un proceso de investigación, constituye el conjunto de elementos que se someten a una observación determinada, con la finalidad de estudiar un comportamiento específico o comprobar la presencia de una problemática determinada. Lo anteriormente expuesto se confirma con lo expresado en el enunciado de Arias (2014), quien establece que:

La población, o en términos más precisos población objetivo, es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Ésta queda delimitada por el problema y por los objetivos del estudio. (p.81).

La población objeto de estudio para el logro de los objetivos planteados en la investigación está conformada por cuatro (4) trabajadores que laboran en el área de finanzas, ya que son las personas involucradas en la problemática planteada. Por otra parte, la muestra es considerada como una proporción o un subconjunto de la población, la cual es seleccionada por el investigador, con el fin de obtener información confiable y representativa, que le permita establecer conclusiones e

inferencias relativas al resto de los elementos de la población. Sabino (2013: 83), señala: “una muestra en un sentido amplio no es más que eso, una parte del todo llamado universo y que sirve para representarlo”. Para los efectos de esta investigación por ser la población muy reducida y estadísticamente manejable, no se realizará muestreo alguno. Por lo cual, la muestra estará conformada por el 100% de la población.

Como técnica de recolección se empleará la encuesta, la cual tiene por objeto que el investigador interactúe de forma directa con el recurso humano del proyecto, con el fin de obtener opiniones importantes sobre el tema en estudio. Según Sabino (2013: 35), “La encuesta trata de requerir información a un grado socialmente significativo, sacar las conclusiones que se corresponderán a los datos recogidos”. La utilización de ésta técnica se materializará a través de un cuestionario, elaborado con el fin de recoger la información para la presentación de la investigación. El cuestionario se realizará a través de preguntas cerradas (SI/NO) relacionadas directamente con la gestión financiera que se lleva a cabo en la empresa y se aplicará a la muestra seleccionada a modo de obtener como resultado respuestas más fáciles de cuantificar y de carácter uniforme. Al respecto, Arias (2014), establece que:

Es la modalidad de encuesta que se realiza de forma escrita, mediante un instrumento o formato en papel contentivo de una serie de preguntas. Se le denomina cuestionario auto administrado porque debe ser llenado por el encuestado, sin intervención del encuestador (p. 74)

Fase II: Descripción de los elementos que inciden en la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.

En esta fase se empleará la técnica de observación directa para obtener datos e información relacionada con las estrategias de gestión financiera que se llevan a cabo en la empresa. Palella y Martins (2012: 129), la definen como aquella en la cual “el investigador se pone en contacto personalmente con el hecho o fenómeno a investigar

sin participar en él ya que recoge la información desde afuera, sin intervenir para nada en el grupo social, hecho o fenómeno investigado”.

El instrumento que se utilizará para recopilar la información será una lista de cotejo, Arias (2014: 70), señala que: “La lista de cotejo o de chequeo, también llamada lista de control o lista de verificación, es un instrumento en el que se indica la presencia o ausencia de un aspecto o conducta a ser observada”. En este caso, permitirá describir los elementos que inciden en la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.

Después de recolectar los datos e información, se procede a codificarlos y clasificarlos; con el fin de analizar e interpretar los resultados utilizando técnicas de análisis cualitativas y cuantitativas. La información recolectada será sometida a procedimientos de clasificación, tabulación e interpretación, con el objeto de reducir y comparar la información obtenida para tener una visión más completa de la realidad del estudio. Por lo tanto, se procederá a organizar, clasificar, tabular y analizar la información, con el objeto tener una visión más completa de la realidad del estudio.

Fase III: Diseño de Estrategias de Gestión Financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.

Para dar cumplimiento a esta fase, se tomarán en cuenta los resultados que se obtengan luego de aplicar las diferentes técnicas de recolección de información. La propuesta de estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa Festejos San Marco`s Palace, C.A., permitirá a la empresa generar una serie de acciones tendientes no sólo al cumplimiento de las metas, sino además, que en un futuro se pueda planificar y administrar de forma técnica y organizada, e incorporar estrategias que minimicen las desviaciones.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Análisis y Presentación de los Resultados

Una vez aplicado los instrumentos de recolección de datos, se procedió a realizar el tratamiento correspondiente para el análisis e interpretación de la información para dar respuesta a las interrogantes del presente trabajo en estudio. Por lo tanto, en este capítulo se describen los resultados obtenidos luego de la aplicación del correspondiente instrumento. En este sentido, Hurtado (2012: 181), hace referencia a lo siguiente: “El propósito del análisis es aplicar un conjunto de estrategias y técnicas que le permiten al investigador obtener el conocimiento que estaba buscando, a partir del adecuado tratamiento de los datos recogidos”.

En este orden de ideas, en primer lugar, se diagnosticó la situación actual que presenta la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. en cuanto a la gestión financiera, para lo cual se empleó un cuestionario conformado por doce preguntas cerradas (SI/NO), aplicado a la población objeto de estudio. Las preguntas se agruparon en tres cuadros de frecuencia el primero titulado: Planificación financiera, agrupa los ítems 1, 2, 3 y 4. El segundo: Planeación Administrativa, contiene los ítems 5, 6, 7 y 8. El tercero: Elementos del Desempeño Financiero, agrupa los ítems 9, 10, 11 y 12.

Seguidamente, se describieron los elementos que inciden en la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A., para tal fin se utilizó como instrumento de recolección de información la lista de cotejo (ver cuadro N° 4: Lista de Cotejo). Los datos suministrados en dicho instrumento son sometidos a un proceso analítico e interpretativo de la información obtenida en la fase de recolección de datos.

4.2 Diagnóstico de la situación actual que presenta la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. en cuanto a la gestión financiera.

Cuadro 1. Planificación Financiera

Ítem	Contenido	Alternativas			
		SI		NO	
		F	%	F	%
1	¿La información financiera que se genera le permite conocer la eficiencia en las operaciones?	1	25%	3	75%
2	¿Considera que se emplean técnicas y herramientas para medir el desempeño financiero y administrativo?	-	-	4	100%
3	¿Los controles financieros que se llevan a cabo fomenten la eficiencia y eficacia de la gestión interna?	-	-	4	100%
4	¿Las funciones administrativas/financieras que se realizan en la empresa permiten la toma de decisiones oportunas?	1	25%	3	75%

Fuente: Moschella (2017)

Análisis

Ítem Uno. En este ítem se observa, que el 75% de las personas encuestadas considera

que la información financiera que se genera no le permite conocer la eficiencia en las operaciones, puesto que no existen planes financieros para que la empresa obtenga los recursos financieros necesarios para asegurar el cumplimiento de los objetivos y metas organizacionales. Por otra parte, un 25% señala lo contrario. La gestión financiera ayuda a suministrar información oportuna, reduce los costos administrativos, mejora la planificación y la comunicación empresarial. Asimismo, incrementa los beneficios, controla el rendimiento financiero y garantiza la disposición de efectivo suficiente para cumplir con obligaciones actuales y oportunidades futuras.

Ítem Dos. Como se observa, el 100% del personal encuestado señala que no se emplean técnicas y herramientas para medir el desempeño financiero y administrativo, por lo que no se desarrollan estrategias para mejorar las actividades de administración y finanzas. La correcta aplicación de estas herramientas permite establecer los mecanismos necesarios para optimizar los procesos financieros que se llevan a cabo en las organizaciones.

Ítem Tres. El 100% de los encuestados, señala que controles financieros que se llevan a cabo no fomenten la eficiencia y eficacia de la gestión interna. Esto es debido a que no existe información escrita referente a los procesos administrativos, donde se especifique paso a paso los procesos, tales como control de los ingresos y gastos, entre otros, lo cual afecta al desempeño de la empresa, ya que repercute de manera negativa en la gestión administrativa y financiera.

Ítem Cuatro. Se observa que las funciones administrativas/financieras que se realizan en la empresa no permiten la toma de decisiones oportunas, así lo señalan el 75% de las personas encuestadas. Esto trae como consecuencia, fallas en la evaluación oportuna de los resultados, dado que no se cuenta con información contable actualizada y veraz para garantizar la fiabilidad de la información financiera que debe ser presentada a la gerencia. Por lo cual, no es oportuna para su análisis e interpretación. Por otra parte, el 25% las personas, considera que se toman decisiones oportunas a partir de la gestión financiera que se lleva a cabo en la empresa.

Cuadro 2. Planeación Administrativa

Ítem	Contenido	Alternativas			
		SI		NO	
		F	%	F	%
5	¿El control interno empleado en la gerencia financiera permite el cumplimiento de los objetivos organizacionales?	-	-	4	100%
6	¿Considera que están establecidas las políticas para el manejo de la gestión financiera en la empresa?	1	25%	3	75%
7	¿Se realiza la planificación de la actividad administrativa para el buen uso de los recursos financieros?	-	-	4	100%
8	¿Las actividades administrativas y financieras que se llevan a cabo en la empresa permite la efectividad de los procesos?	1	25%	3	75%

Fuente: Moschella (2017)

Análisis

Ítem Cinco. Se observa, que el 100% de los encuestados, señala que el control interno empleado en la gerencia financiera no admite el cumplimiento de los objetivos organizacionales. Esto se evidencia en el atraso de los registros contables y financieros que a su vez origina información errónea en los estados financieros de la entidad. Es importante acotar, que a través de la gestión financiera se establecen los procedimientos para el control interno y manejo de los informes financieros razonables y confiables para el logro de los objetivos planteados.

Ítem Seis. De acuerdo a los resultados obtenidos, se denota claramente que el 75% del personal encuestado responden de manera negativa. Es decir, no están establecidas las políticas para el manejo de la gestión financiera en la empresa. Otro 25% responde lo contrario. Se puede señalar, que no guían de manera eficaz la correcta toma de decisiones administrativas y contables, específicamente, se genera descontrol financiero en el proceso de captación de nuevos clientes potenciales. Es necesario que la empresa inculque políticas que conlleven a la buena toma de decisiones que conduzcan al logro de los objetivos.

Ítem Siete. Los resultados de este ítem señalan, que el 100% de las personas encuestadas considera que no se realiza la planificación de la actividad financiera para el buen uso de los recursos financieros. Se infiere que no existen políticas de planificación del capital necesario para alcanzar los objetivos propuestos, por lo que las áreas de administración y finanzas no poseen información sobre el déficit o excesos que exista en los recursos para el normal funcionamiento de la empresa. En este sentido, se puede decir, que las estrategias financieras forman parte del proceso de planificación y gestión estratégica de una organización, que se relaciona directamente con la obtención de los recursos requeridos para financiar las operaciones del negocio y con su asignación en alternativas de inversión que contribuyan al logro de los objetivos esbozados en el plan, tanto en el corto como en el mediano y largo plazo.

Ítem Ocho. Los resultados obtenidos en este ítem, indican que el 75% de las personas encuestadas considera que las actividades administrativas y financieras que se llevan a cabo en la empresa no permite la efectividad de los procesos, debido el sistema de medición de desempeño actual no está alineado con los procesos de establecimiento de objetivos y revisión de desempeño. Por otro lado, el 25% opina lo contrario. Al respecto, una eficiente gestión financiera permite a la organización minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros, así como decidir anticipadamente las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera.

Cuadro 3. Elementos del Desempeño Financiero

Ítem	Contenido	Alternativas			
		SI		NO	
		F	%	F	%
9	¿La planificación financiera que se lleva a cabo en la empresa le permite conocer los resultados económicos?	1	25%	3	75%
10	¿En la empresa se realiza una buena gestión financiera que le permita elevar su competitividad?	1	25%	3	75%
11	¿La gestión financiera que se ejecutan en la empresa permite la consecución de los objetivos primordiales?	1	25%	3	75%
12	¿Considera necesario diseñar estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa?	4	100%	-	-

Fuente: Moschella (2017)

Análisis

Ítem Nueve. Los resultados que se muestran, indican que el 75% de las personas encuestadas señalan que la planificación financiera que se lleva a cabo en la empresa no le permite conocer los resultados económicos. Esta situación acarrea improvisaciones en los presupuestos formulados, en los programas y proyectos, Sin embargo, el 25% de los trabajadores señalan que si planifican las actividades desde el punto de vista financiero, solo que se hace a corto plazo. Conviene acotar, que la

planificación financiera debe servir para la toma de decisiones de inversión y crédito, para conocer la estabilidad y el crecimiento de la empresa.

Ítem Diez. Como se observa en el gráfico anterior, el 75% del personal encuestado, considera que en la empresa no se realiza una buena gestión financiera que le permita elevar su competitividad, debido a que se desconocen las estrategias financieras necesarias para maximizar el valor de la entidad, ya que la gerencia administrativa no realiza de manera eficaz las operaciones financieras. Por otra parte, un 25% considera que la gestión es adecuada. Es importante señalar, que entre los objetivos de la gestión financiera está el de maximizar el patrimonio de la organización, lo cual le permite ser competitiva.

Ítem Once. Se observa, que el 75% de las personas a quién se le aplicó la encuesta señalan, que la gestión financiera que se ejecutan en la empresa no permite la consecución de los objetivos primordiales, ya que no se cuenta con una metodología para evaluar los procesos administrativos contables, por lo que no aplican los correctivos oportunos y necesarios para asegurar el control de las actividades financieras y administrativas. Otro 25% dice que los procesos financieros llevados a cabo de una u otra manera cumplen los requerimientos exigidos por la organización. Se puede señalar, que la gestión financiera es un mecanismo útil para el control de los movimientos comerciales y financieros de la empresa, obteniendo de esta manera un incremento en la productividad y un mejor aprovechamiento de los recursos de la organización.

Ítem Doce. En este ítem se observa, que el 100% del personal encuestado considera que es necesario diseñar estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa, que coadyuve o facilite sus operaciones hacia los objetivos propuestos, del mismo modo cubrir los requerimientos de los usuarios internos y externos de la entidad. Las estrategias de gestión financiera que permitan lograr los altos niveles de rentabilidad deseados, ya que se encuentran en un mercado competitivo, por lo tanto, están enfocadas en asegurar la supervivencia a largo plazo en un mercado globalizado y turbulento.

4.3 Descripción de los elementos que inciden en la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.

Cuadro 4. Lista de Cotejo

Ítem	Aspecto a observar	Presente	Ausente
1	Control adecuado del proceso de ventas		X
2	La estructura de costos ha presentado incrementos significativos afectando los márgenes de beneficios.	X	
3	Proyección de flujo de caja formal y estructurada		X
4	La rentabilidad reflejada en los estados financieros proporciona una visión financiera panorámica del proceso de planeación		X
5	La información financiera que se genera le permite conocer la liquidez y la gestión de solvencia de la empresa		X
6	La información que se genera en los resultados financieros le permite tomar alternativas de inversión para el crecimiento de la empresa		X

Fuente: Moschella (2017)

Análisis

De acuerdo a los resultados obtenidos, en el ítem uno, en la empresa no se lleva un control adecuado del proceso de ventas, esta situación representa una debilidad en la gestión administrativa de la organización. Se puede señalar, que no se planifica adecuadamente la gestión de ventas, señalando que las actividades se ejecutan según las circunstancias. Las ventas representan la entrada de efectivo fundamental para la marcha y operatividad de toda la empresa, es importante destacar que mientras mayor sea su crecimiento, mejor será el flujo de caja disponible en la organización.

En cuanto al ítem dos, la empresa ha experimentado incrementos o aumentos significativos con impacto en los márgenes de beneficios, a raíz del aumento del valor del dólar el cual incide en los artículos del sector y de los altos niveles inflacionarios, la empresa bajo estudio se ha visto negativamente afectada, ya que se reducen sus márgenes de comercialización al no poder trasladar proporcionalmente estos aumentos de los precios.

Por otra parte, con respecto al ítem tres, no existe una proyección de flujo de caja formal y estructurada. La organización no analiza correctamente el flujo del efectivo, dado que no posee una anticipación de saldos en dinero y carece de los procedimientos administrativos para controlar el efectivo, dificultando la toma de decisiones. Se hace necesario formular, establecer y desarrollar nuevos procedimientos de caja que arrojen información confiable y eficaz a fin de corregir las fallas en el proceso actual y así optimizar las actividades de la empresa.

Con respecto al ítem cuatro, la rentabilidad reflejada en los estados financieros no proporciona una visión financiera panorámica del proceso de planeación, ya que no existe ningún modelo de métodos y herramientas para una planeación económica y financiera. Es importante señalar, que la actividad financiera se centra en la programación y el correspondiente control de las entradas y salidas de fondo. Al respecto, se deben planificar estas actividades financieras, ya que están relacionadas con compras, producción, ventas, inversiones y con la obtención de utilidades.

En el ítem cinco, se observa que la información financiera que se genera no le permite conocer la liquidez y la gestión de solvencia de la empresa, esto es debido a que la inflación ha generado en la empresa debilidades en su operatividad, ocasionado la reducción de los ingresos por ventas y la disminución de la rentabilidad en los niveles de liquidez y solvencia. Como resultado de esta dificultad, la empresa enfrenta algún grado de ineficiencia en sus operaciones, aunque cumple con los compromisos adquiridos, no se generan los flujos de efectivo esperados.

Finalmente, en el ítem seis la información que se genera en los resultados financieros no le permite tomar alternativas de inversión para el crecimiento de la

empresa. Resulta importante para esta organización actuar con rapidez, ya que a través de la creación de estrategias que ayuden a capitalizar las inversiones, maximizar el valor de los accionistas y disminuir el riesgo, es que podrán conocer los recursos con los que cuenta, la rentabilidad que ha generado, las entradas y salidas de efectivo que ha tenido, entre otros aspectos financieros relevantes.

Análisis General de los Resultados

- No realiza la planificación de la actividad financiera para el buen uso de los recursos financieros, esto es debido a que no se observan políticas efectivas para llevar un control administrativo.
- Existen retrasos en los informes financieros que se debe presentar a la gerencia general, lo que no permite que se tomen decisiones de manera oportuna en cuanto a materia financiera. Esto trae como consecuencia, fallas en la evaluación oportuna de los resultados.
- Se observa, que no se mide el desempeño en función de la generación de valor económico, por lo que no se ajustan a los nuevos esquemas ni a las expectativas de rendimiento de los inversionistas.
- Esta situación, puede generar una disminución de ventas que en última instancia generará problemas de liquidez y se enfrentará a la necesidad de financiarse en el corto plazo, disminuir el inventario de productos afectando la disponibilidad de los artículos que venden directamente, perjudicando una vez más el nivel de ventas de la organización.
- No se realiza una buena gestión financiera que le permita elevar su competitividad, debido a que se desconocen las estrategias financieras necesarias para maximizar el valor de la entidad, ya que la gerencia administrativa no realiza de manera eficaz las operaciones financieras.
- No se lleva un control adecuado del proceso de ventas. Esta situación representa una debilidad en la gestión administrativa de la organización.

CAPÍTULO V

LA PROPUESTA

5.1 Presentación de la Propuesta

El principal objetivo de las empresas, es permanecer en el mercado competitivo, maximizando su rentabilidad en la medida de lo posible y esto se logra con estrategias que ante todo miren la situación actual de la empresa con realismo. En este sentido, la planificación financiera es un requisito imprescindible para el logro de los objetivos y un desempeño satisfactorio, para los factores de interés de la organización, por lo tanto, el empleo de técnicas modernas de dirección empresarial, adecuadas y basadas en las mejores y más avanzadas prácticas contemporáneas, debe constituir prioridad a los fines de garantizar la mayor eficiencia en la gestión y los procesos.

Se puede señalar, que la gestión financiera es fundamental en las organizaciones, ya que todas las actividades de la empresa se ve reflejada en los resultados del periodo y en su estructura financiera siendo esta una medida de su desempeño que permita hacer una diferencia entre las empresas que alcanzan un liderazgo en su ramo y aquellas que permanecen estancadas o declinan. Bajo este enfoque se puede decir que la gestión financiera es el eje del proceso general de una organización y un apoyo indispensable en la evaluación de las decisiones de carácter financiero con el fin de incrementar su rentabilidad.

Dentro de esta perspectiva, se presenta la propuesta de estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A., para lo cual se establecieron acciones, tales como estrategia de administración de relaciones de clientes, lo cual permitirá incrementar los ingresos y rentabilidad al atraer nuevos clientes, así como actividades de control eficientes para

una adecuada gestión financiera.

5.2 Justificación de la Propuesta

La propuesta de estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. se justifica, ya que la empresa podrá disponer de un instrumento financiero que le permita crear valor financiero a través del análisis de la rentabilidad de las inversiones y del nivel de beneficios que debe obtener, lo cual coadyuvará a mejorar los resultados del mismo, bien sea aumentando ingresos o reduciendo costos.

Por lo que se logrará una mayor eficiencia en la planificación financiera, consiguiendo que los gerentes conozcan la importancia de contar con una organización, ya que se garantizará el flujo de efectivo necesario para financiar actividades y operaciones planeadas, y salvaguardar los recursos a través de controles financieros apropiados y eficientes proporcionando una estructura financiera para la planeación de actividades y operaciones futuras.

Asimismo, se establecerá una mejor distribución del trabajo, proporcionando un ambiente laboral agradable, ya que al sentirse parte importante en la obtención de la renta generada por la organización los trabajadores realizarán un mejor trabajo, con mayor cooperación al identificarse con la propia empresa, existiendo una mayor motivación del personal a través de la concesión de incentivos y capacitación, de igual forma habrá una mejor comunicación entre los niveles superiores y el personal.

5.3 Objetivos de la Propuesta

5.3.1 Objetivo General

Diseñar Estrategias de Gestión Financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.

5.3.2 Objetivos Específicos

- Elaborar lineamientos estratégicos para el fortalecimiento de la gestión financiera en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.
- Establecer acciones para el manejo eficiente de la gestión financiera en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.
- Formular controles eficientes para una adecuada gestión financiera.

5.4 Factibilidad de la Propuesta

Factibilidad Operativa: desde el punto de vista operativo, se considera que la propuesta es factible, ya que la empresa cuenta con la infraestructura adecuada para llevarla a cabo, además de la disponibilidad del personal para aceptar los cambios que se generarían. Solo se requiere capacitarlos en materia de administración y finanzas.

Factibilidad Técnica: desde el punto de vista técnico, la propuesta es factible, dado que la empresa cuenta con los recursos, tecnológicos, técnicos, financieros y económicos para llevar a cabo la misma.

Factibilidad Económica: desde el punto de vista económico la organización cuenta con recursos necesarios, para la implementación de la propuesta, dentro de los cuales están incluidos: inducción y capacitación del personal. Estos gastos generarían buenas expectativas para la misma, convirtiéndose en una inversión al lograr optimizar los procesos administrativos y financieros, y por ende los resultados serán productivos para la empresa.

5.5 Desarrollo de la Propuesta

Objetivo 1: Elaborar lineamientos estratégicos para el fortalecimiento de la gestión financiera en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.

Los lineamientos a seguir, serían los siguientes:

1. Optimización de los Recursos financieros de la Empresa.

Una buena administración y manejo de los recursos de la empresa permite alcanzar los objetivos y metas que se plantean día a día, todo con el fin de ir incrementando como tal y brindando el mejor de los servicios al público, con el que se espera obtener mayores beneficios con un mínimo de costos. Se requiere definir objetivos e indicadores que permitan responder a las expectativas esperadas en cuanto a los parámetros financieros de: rentabilidad, crecimiento y valor al accionista.

Iniciativas:

- Controlar el cumplimiento del presupuesto de gastos.
- Verificar la planificación de gastos e ingresos presupuestados en el sistema, a través del registro en los centros de costo y beneficio que conforma la estructura jerárquica de la empresa.
- Verificar y analizar los registros adecuado de gastos del mes, por concepto presupuestario.
- Consolidación y análisis de la información recabada sobre formulación o revisiones del presupuesto de inversiones.
- Mantener el control y seguimiento de la ejecución presupuestaria y de los contratos.

Meta: Aumentar su utilidad, a través de la eficacia y la eficiencia para alcanzar grandes objetivos utilizando la menor cantidad de recursos posibles, coordinando financieramente las diferentes gerencias que forman parte de la empresa.

2. Beneficios sobre la base de aportar bienes y servicios a la sociedad.

En un mercado competitivo donde las empresas compiten por los clientes, la satisfacción de los mismos está visto como un diferenciador clave, convirtiéndose

cada vez más en un elemento de estrategia empresarial. Este se relaciona con la identificación de los segmentos del mercado, la capacidad de incluir indicadores que permitan determinar niveles de satisfacción, retención, adquisición y rentabilidad de los clientes e identificar la cuota de mercado de los distintos segmentos seleccionados.

Iniciativas

- Prestar un servicio de excelencia, buscando la máxima calidad y establecer un buen vínculo con los usuarios que son claves para la selección de objetivos estratégicos.
- Diseñar un sistema de retroalimentación efectiva de información sobre la percepción de los clientes en relación a la calidad/confiabilidad de los servicios entregados.
- Participación activa en las actividades socio políticas asignadas por cada área.

Meta: Satisfacer las necesidades y/ o deseos de un conjunto de personas que integran el mercado objetivo.

3. Medir los tiempos de realización de los procesos o servicios de operaciones.

Ante la permanente demanda por resultados y debido a los cambios en el mercado y dentro de la misma organización, a las tareas ya planificadas hay que añadirle los imprevistos, identificando los procesos críticos internos en los que la organización debe ser excelente y una manera efectiva de gestionar el tiempo es asignándole un nombre a cada proyecto laboral pues la correcta gestión del tiempo determinará los beneficios de tu empresa.

Iniciativas:

- Hacer seguimiento a los procesos internos del área de finanzas para verificar el cumplimiento de los plazos establecidos.

- Garantizar la validación oportuna de cada solicitud de recomendación realizada a la gerencia financiera de la empresa para mejorar los procesos internos.

Meta: Identificar las acciones concretas para alcanzar el resultado en cada proyecto persiguiendo factores como: tiempo, procesos, calidad y costos.

4. Medir el desempeño futuro de la organización reflejado en la capacidad del personal.

Se orienta hacia la identificación de la estructura que la empresa debe construir hacia futuro, que permitan crear desarrollo. El factor de producción depende no sólo de la cantidad, sino también de la calidad, del grado de formación y de la productividad de las personas involucradas en el proceso productivo, es por ello que tanto la capacitación como el desarrollo de los recursos humanos son elementos precisos en el desempeño de los objetivos de toda organización.

Iniciativas:

- Cumplir con todos los requerimientos que necesite la gerencia y asesorar de acuerdo a los principios contables.
- Asistir a todos los cursos implantados en la gerencia de finanzas.
- Hacer más eficientes los sistemas y procesos de recursos humanos para reducir costos.
- Alinear al personal con metas y objetivos para impulsar el rendimiento del negocio.

Meta: Satisfacción, retención y productividad.

Objetivo 2: Establecer acciones para el manejo eficiente de la gestión financiera en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A.

La gestión financiera tiene como objetivo optimizar y multiplicar los recursos. Es

por ello, que para alcanzar una mayor eficiencia en la gestión financiera, la gerencia debe fundamentar las estrategias financieras en los objetivos de la visión de la empresa, administrando y monitoreando constantemente los recursos con que cuenta, en apoyo a la toma de decisiones orientadas a que esos recursos puedan entregar ganancias. Por lo tanto, se requiere establecer las siguientes acciones.

1. Planificación de los Ingresos:

Es un plan de acción dirigido a cumplir un objetivo previsto, expresado en términos financieros, que debe cumplirse en determinado tiempo y en ciertas condiciones. El objetivo de este proceso es calcular los ingresos operativos del negocio, conocer el pronóstico de venta y saber cuántas unidades se pretenden vender, todo esto soportado en una cultura organizacional basada en analítica que predice el comportamiento del consumidor a un nivel de micromercado.

Lineamientos Estratégicos

- La gerencia presenta la proyección preliminar de la demanda, teniendo en cuenta la información histórica y los nuevos proyectos de inversión.
- La Gerencia aprueba la demanda de ingresos y envía a Administración.
- El departamento de administración realiza los cálculos de diferentes escenarios de proyección de ingresos por cambios de las diferentes variables (precios, costos, factores macroeconómicos, entre otros) y elabora presupuesto.
- De manera mensual, solicita información para elaborar comparativos de ingresos. Concilia registros contables de ingresos con la información registrada en el presupuesto. Envía a la gerencia.
- Con la proyección de demanda ya aprobada, la Unidad de Administración hace el cálculo de los ingresos.

Para llevar un mejor control de los ingresos, se presentan el siguiente formato

Control de Ingresos y Relación de Ingresos.

Formato 1. Control de Ingresos

Festejos San Marco`s Palace, C.A.							
Formato de Ingresos							
Mes: _____				Año: _____			
Ingresos	Estimado por mes	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Efectivo para el mes	Diferencia
Ingresos por ventas							
Otros ingresos							
Total ingresos mensuales							

Fuente: Moschella (2017)

Descripción del Formato:

Este formato tiene por finalidad comparar los ingresos proyectados por mes con los ingresos efectivos y analizar las diferencias para tomar las medidas correctivas necesarias. En la primera columna, se coloca el monto estimado de los ingresos en el mes y en las columnas de semanas se colocará lo que efectivamente ingresó. De esta manera, podrá ir identificando los rubros que se van acercando a su estimación inicial

a fin de poder ir realizando las correcciones presupuestarias pertinentes.

2. Planificación de los Gastos.

Los gerentes deben mirar la planificación y el control de gastos como acciones necesarias para mantener niveles razonables de gastos, en apoyo a los objetivos y a los programas planificados de la empresa. Saber optimizar y tener un control de gastos es un punto estratégico, es por ello, que se requiere coordinar, agilizar y controlar todas las actividades involucradas en el presupuesto de gastos, a fin de que se establezcan de manera ordenada y sistemática los procesos que se realizan. La planificación de los gastos no debe enfocarse a la disminución de los mismos, sino más bien a un mejor aprovechamiento de los recursos limitados.

Lineamientos estratégicos que se deben seguir:

- Todas las áreas funcionales deberán elaborar y planificar los gastos estimados para la elaboración de los presupuestos, los cuales serán aprobados por la gerencia.
- Una vez elaborados los presupuestos de gastos, el departamento administrativo llevará el control de los mismos, haciendo seguimientos de acuerdo a lo presupuestado.
- Los programas anuales, estrategias de comunicación, planes de medios y campañas de comunicación aprobados, deberán apegarse a las disposiciones normativas en el ámbito de su competencia.
- Únicamente se podrán ejercer los montos contemplados en el Presupuesto Original autorizado por la gerencia, para ello es necesario pactar mejores descuentos con los proveedores, evaluando regularmente sus contratos.
- Analizar y revisar todos los gastos y compararlos con períodos anteriores y observar si experimentan variaciones importantes, tanto al alza como a la baja.

Formato 2. Planificación de Gastos

Festejos San Marco`s Palace, C.A.			
Formato para la planificación de los Gastos Fecha: _____			
Tipo de Gastos	Monto Presupuestado	Monto Real	Observaciones

Fuente: Moschella (2017)

Descripción del Formato:

Este formato tiene como finalidad conocer la situación real que presenta la empresa en cuanto al control de gastos, para así identificar las fallas incurridas en la presupuestación de los mismos. En la primera columna se colocarán los gastos operativos de la oficina. En la segunda se coloca el monto presupuestado para cada gasto y en la tercera columna se colocará el monto real de cada uno de ellos. Luego se compara lo real con lo presupuestado y se colocan las observaciones a que dieran lugar.

3. Control de Operaciones

Una vez realizado las proyecciones de ingresos y egresos cada departamento

deberá enviar las proyecciones financieras trimestralmente los primeros días de cada mes al gerente financiero, para realizar una revisión global de la empresa y de los resultados para la toma de decisiones ya que le permitirá determinar cuál es el nivel de gastos que puede soportar la empresa, qué monto es conveniente invertir para su desarrollo y cuándo el negocio en cuestión sería rentable si se cumplen las expectativas. Para ello se elaborará el siguiente formato de control de operaciones.

Formato 3. Control de Operaciones

Festejos San Marco`s Palace, C.A.									
Año: _____									
Responsable: _____									
Actividad	Enero			Febrero			Marzo		
	Progr	Realiz	%	Progra	Realiz	%	Progr	Realiz	%

Fuente: Moschella (2017)

Descripción del Formato:

Actividad: Se coloca la actividad proyectada (de ingreso o egreso).

Programación (Progr): Se refiere a la programación o el presupuesto establecido en cada actividad.

Realizada (Realiz): se refiere a lo realmente realizado o ejecutado en cada actividad presupuestada.

%: Porcentaje de lo realizado con lo programado.

Con este formato el gerente financiero podrá analizar el porcentaje que se ha realizado mensualmente y alimentar el cuadro con los datos consolidados del año, posteriormente podrá evaluar para efectos de ajustar los datos según convenga. La información obtenida le permitirá a la empresa definir objetivos e indicadores que puedan responder a las expectativas esperadas en cuanto a los parámetros financieros de: rentabilidad, crecimiento y valor al accionista.

Objetivo 3: Formular controles eficientes para una adecuada Gestión Financiera.

Los controles que se proponen son los siguientes:

1. Revisiones internas sobre los procesos de la empresa

Para verificar que los procesos se están cumpliendo de acuerdo a lo establecido se realizarán revisiones internas a los diferentes departamentos por el gerente financiero de la oficina de Calabozo. Ya que éste es quién tiene la responsabilidad de supervisar y administrar todo tipo de análisis financiero de la empresa a través de la estrategia financiera planteada, la cual analiza todas las posibles contingencias que pudieran afectar a la compañía. Dichas revisiones se efectúan con la finalidad de:

- Confirmar que los trabajadores cumplan con los procedimientos establecidos por la empresa referente a la gestión financiera.
- Examinar el desempeño de los trabajadores mediante la aplicación de indicadores, que le permitan determinar la eficacia y eficiencia en las labores realizadas.

2. Niveles de cumplimiento

Orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas

de control de gestión de la organización es de suma importancia. En este caso, el gerente financiero identificará cuales son las partes del proceso que se están cumpliendo conforme a lo establecido en la documentación preparada por cada oficina (Ingresos y gastos) a fin de determinar los aspectos pendientes por cumplir.

3. Acciones Correctivas.

El gerente financiero identificará los incumplimientos observados en los diferentes departamentos la cual viene condicionada por la detección de una No Conformidad real previa, ya acaecida en la organización. Y tomará ciertas correcciones para poder corregir las deficiencias encontradas, es una actividad sumamente importante para ayudar a que la empresa se asegure que está cumpliendo con los objetivos fijados, para lo cual asignará un responsable por cada área para ejecutarlas haciendo un seguimiento y plazo de cumplimiento.

4. Planes preventivos y de mejoras

Después de haber determinado las acciones correctivas para solventar las deficiencias en los diferentes departamentos se hace un análisis para preparar planes de mejoras, que contribuyan a prevenir o evitar posibles fallas en los procesos y actividades ya que estos son responsables del grado de liquidez de la empresa para afrontar futuros compromisos exigibles. Es decir, viene condicionada por la detección de una No Conformidad potencial, que aunque todavía no haya ocurrido en la organización, ésta prevé la posibilidad futura de que ocurra. Dichos planes preventivos y de mejoras cumplirán las siguientes condiciones:

- Quedarán perfectamente documentadas y registradas.
- Determinarán tanto los responsables como los plazos establecidos de ejecución de las mismas.

- Se valorará su eficacia. No sirve de nada el planteamiento de este tipo de acciones, si una vez puestas en marcha y llevadas a cabo, no se comprueba la eficacia de las mismas y en caso contrario, se determina qué otro tipo de acciones tomar.

A continuación se presenta el formato que servirá para llevar un control.

Formato 4. Control se Actividades

Festejos San Marco`s Palace, C.A.	
Código: _____	
Fecha: _____	
Área verificada: _____	N° de verificación: _____
Responsable: _____	Fecha de verificación: _____
Verificó: _____	Firma: _____
Descripción de la no conformidad:	
Análisis de las causas:	
Descripción de la acción correctiva a tomar:	
Responsable de la implantación: _____	Firma: _____
Fecha de implantación:	
Responsable del seguimiento: _____	Firma: _____

Fuente: Moschella (2017)

Descripción del Formato:

Área verificada: nombre del área que se revisará.

No de verificación: se refiere a la correlatividad de las verificaciones.

Responsable: responsable del área revisada.

Fecha de verificación: día en que se realiza la verificación.

Verificó: nombre de la persona que verificó.

Firma: firma de la persona que verificó.

Descripción de la no conformidad: se describen los incumplimientos a los procesos que se hayan planteados como procesos a realizar.

Análisis de las causas: indagar las causas del incumplimiento.

Descripción de la acción correctiva a tomar: describir las acciones correctivas.

Responsable de la implantación: gerente de área.

Firma: firma del gerente.

Fecha de implantación: fecha del cambio.

Responsable del seguimiento: nombre del encargado del seguimiento.

Firma: firma del encargado del seguimiento.

La propuesta planteada, le permitirá a la empresa lograr altos niveles de rentabilidad, ya que se encuentra en un mercado altamente competitivo que crece constantemente, por lo tanto las estrategias financieras están enfocadas en asegurar la supervivencia a largo plazo en un mercado globalizado. Asimismo tendrá ventajas competitivas para el negocio en las áreas críticas como tiempo de lanzamiento en el mercado, flexibilidad, satisfacción al cliente, diversificación del negocio y una administración eficiente.

CONSIDERACIONES FINALES

Luego de analizado los resultados y presentada la propuesta, se tienen las siguientes conclusiones, las cuales se establecen de acuerdo al alcance de los objetivos específicos:

En cuanto al diagnóstico de la situación actual que presenta la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. en la gestión financiera, no se llevan a cabo políticas de planificación del capital necesario para alcanzar los objetivos propuestos, debido a carencia de planes financieros para que la empresa obtenga los recursos necesarios para asegurar el cumplimiento de los objetivos y metas organizacionales. Por otro lado, no existe información escrita referente a los procesos administrativos, no se lleva un control de los ingresos y gastos, lo cual afecta al desempeño de la empresa, ya que repercute de manera negativa en la gestión administrativa y financiera. Esta situación no le permite conocer los resultados económicos acarreado improvisaciones en los presupuestos formulados, en los programas y proyectos.

Por otro lado, se describieron los elementos que inciden en la gestión de la empresa, concluyendo que la rentabilidad reflejada en los estados financieros no proporciona una visión financiera panorámica del proceso de planeación, dado que no se emplean métodos y herramientas para una planeación económica financiera. Esto se debe a que la organización no analiza correctamente el flujo del efectivo, dado que no posee una anticipación de saldos en dinero, y carece de los procedimientos administrativos para controlar el efectivo, dificultando la toma de decisiones.

Es por ello, que se diseñaron estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa de Festejos San Marco`s Palace, C.A. que coadyuve o facilite sus operaciones hacia los objetivos propuestos, del mismo modo cubrir los requerimientos de los usuarios internos y externos de la entidad. Al respecto, se establecieron lineamientos estratégicos para el fortalecimiento de la gestión financiera.

Una vez presentado las conclusiones, se sugieren las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda poner en práctica, las estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa, ya que ofrece una alternativa a las debilidades detectadas y ayuda al mejoramiento continuo con la intención de optimizar su desarrollo funcional involucrando y comprometiendo a sus recursos humanos con el cumplimiento de las estrategias pautadas.
- Buscar el apoyo y el compromiso de la alta dirección, ya que es vital en el desarrollo de la estrategia así como en su implementación, dado que ellos poseen una visión global de la organización y tienen la capacidad para tomar decisiones que en muchas ocasiones pueden llegar a ser conflictivas.
- Es importante trabajar en equipo con las demás áreas de la organización, es en ellas en quien se debe buscar el apoyo para el desarrollo y la ejecución del modelo propuesto, si no existe coordinación entre estas, el proceso de implementación no tendría ningún efecto real e importante. La comunicación cumple un papel significativo en este proceso.
- Igualmente, se les recomienda mejorar en materia de calidad, costos, productividad, tiempos de respuesta, niveles de satisfacción y preparar las estructuras organizacionales para responder con efectividad y eficiencia a los cambios del entorno, utilizando adecuadamente el potencial de cada uno de sus trabajadores para que adquieran la experiencia necesaria y puedan adaptarse a los requerimientos del medio.
- Se hace menester que la gerencia mantenga comunicación continua con los trabajadores, a fin de conocer sus necesidades, para avocarse mediante un compromiso a dar una respuesta social inmediata a las necesidades de los clientes.

REFERENCIAS

- Arias, Fideas (2014). **El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología Científica**. 5ta Edición. Caracas. Editorial Episteme.
- Camacho, Gustavo (2015), realizó un trabajo titulado: **“Estrategias Financieras a la industria del Sector Ronero en Venezuela, para el fortalecimiento de los costes de las materias primas. Caso C.A. Ron Santa Teresa.”**, presentado en la Universidad de Carabobo.
- Chourio, Mónica (2014). **Planificación Financiera a Corto Plazo en empresas de Producción Social del Estado Zulia**”. Gerencia Financiera, presentado en la Universidad del Zulia.
- Contreras, Yéssica (2014), realizó un trabajo titulado: **“Impacto Financiero que genera el Efecto Inflacionario en los Costos Operativos y en el Capital de Trabajo de la empresa Motores Olimpo, C.A.”**, presentado en la Universidad José Antonio Páez.
- Cornieles, Yesenia y González, Katuiska (2016) **“Impacto que genera la adquisición de Materia Prima en la Gestión Financiera de la empresa Feria Filtros, C.A. Ubicada En Valencia, Estado Carabobo”**, presentado en la Universidad José Antonio Páez.
- Díaz, Luis y López, Joaquín (2012). **Dirección financiera, Planificación, Gestión y Control**. 6ta Edición. Madrid: Financial Times Prentice Hall.
- Gitman, Lawrence y Zutter, Chad (2012). **Principios de Administración Financiera**. Décimo segunda edición. Pearson Educación.
- Johnson, Gerry; Scholes, Kevan; Whittington, Richard. (2010): **Dirección Estratégica**. Séptima Edición Ed. Madrid. Prentice Hall.
- Koontz, Harold y Wehrick, Mark (2012). **Administración Una Participación Global**. 14a. Edición. México. McGraw Hill Editores.
- Mascarena, Juan (2011). **Funciones y Adquisiciones de Empresas**. McGraw Hill. 4^a Edición. Madrid. Editorial McGraw Hill.
- Mintzberg, Henry. (2012). **Estrategias genéricas: Hacia un Marco Integral**. Prentice Hall.EEUU

- Montalvo, Oscar. (2004). **Administración Financiera Básica. El corto plazo.** Univ. Mayor de San Andrés Fac. Ciencias Económicas y Financieras. Carrera de Administración de Empresas.
- Ortega Castro, Alfonso. (2008). **Planeación financiera estratégica.** Primera edición. México. Editorial Mc Graw Hill
- Palella Santa; Martins Feliberto (2012). **Metodología de la Investigación Cuantitativa.** Fondo Editorial de la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (FEDUPEL). Caracas, Venezuela.
- Quintero, Juan (2009). **Planificación financiera en Contribuciones a la Economía.** (En línea). Disponible en <http://www.eumed.net/ce/2009b/>. Consultado en Mayo de 2017
- Sabino, Carlos (2013). **El proceso de investigación.** 3ª. Reimpresión, Venezuela. Ediciones Lumen/Humanitas.
- Saldívar, Antonio. (2007). **Planeación financiera de la empresa.** 3ª Edición. México. Editorial Trillas.
- Sánchez, Carlos (2010): "**Análisis de Rentabilidad de la empresa**", [en línea]. Disponible en [5campus.com](http://www.5campus.com), Análisis contable <<http://www.5campus.com/leccion/anarenta>. Consultado en Mayo de 2017
- Segura, Germán (2014). **Decisiones Financieras para la Optimización de la Gestión de las Pequeñas Y Medianas Empresas Industriales de Lima Metropolitana,** presentada en la Universidad San Martín de Porras. Lima, Perú.
- Tamayo y Tamayo Mario. (2014). **El proceso de la investigación científica.** 4ta Edición. México. Ediciones Limusa.
- Universidad pedagógica Experimental Libertador (2015). **Manual de Trabajos de Grado de Especialización y Maestría y Tesis Doctorales.** Vicerrectorado de proyectos Especiales: Caracas, Venezuela

ANEXOS

ANEXO 1

CUESTIONARIO



FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE CONTADURÍA
CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA

Agradecemos su colaboración y disposición para con este estudio y el haber aceptado apórtanos estos datos, al igual que la honestidad y claridad en las repuestas. Garantizamos la confiabilidad de la información.

Este cuestionario está diseñado para tener una idea clara sobre los aspectos a que Ud., como trabajador de la empresa en estudio pueda aportar en función a las ESTRATEGIAS DE GESTIÓN FINANCIERA PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE FESTEJOS SAN MARCO`S PALACE, C.A.

Gracias por su atención.

INSTRUCCIONES:

- Lea detenidamente cada una de las preguntas
- Marque con una (X) la alternativa que considere correcta

Cuestionario

Ítem	Pregunta	Si	No
1	¿La información financiera que se genera le permite conocer la eficiencia en las operaciones?		
2	¿Considera Se emplean técnicas y herramientas para medir el desempeño financiero y administrativo?		
3	¿Los controles financieros que se llevan a cabo fomenten la eficiencia y eficacia de la gestión interna?		
4	¿Las funciones administrativas/financieras que se realizan en la empresa permiten la toma de decisiones oportunas?		
5	¿El control interno empleado en la gerencia financiera permite el cumplimiento de los objetivos organizacionales?		
6	¿Considera que están establecidas las políticas para el manejo de la gestión financiera en la empresa?		
7	¿Se realiza la planificación de la actividad administrativa para el buen uso de los recursos financieros?		
8	¿Las actividades administrativas y financieras que se llevan a cabo en la empresa permite la efectividad de los procesos?		
9	¿La planificación financiera que se lleva a cabo en la empresa le permite conocer los resultados económicos?		
10	¿En la empresa se realiza una buena gestión financiera que le permita elevar su competitividad?		
11	¿La gestión financiera que se ejecutan en la empresa permite la consecución de los objetivos primordiales?		
12	¿Considera necesario diseñar estrategias de gestión financiera para optimizar la rentabilidad en la empresa?		