

**Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua
Facultad Regional Multidisciplinaria – Matagalpa
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas**



MONOGRAFÍA

**Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y
Finanzas**

TEMA

**Gestión en el área financiera en la Empresa de Vigilancia El Águila
S.A del departamento de Matagalpa, en el I semestre del año 2015.**

AUTOR:

Jessica María Soza Martínez

TUTOR:

Msc. Manuel González García.

Febrero 2016

INDICE

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE.....	iii
RESUMEN	iv
I. INTRODUCCIÓN	1
II. ANTECEDENTES.....	2
III. JUSTIFICACIÓN.....	4
IV. OBJETIVOS	5
V. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	6
VI. MARCO TEÓRICO	7
1. Gestión.	7
1.1 Concepto.....	7
1.2 Importancia.....	7
1.3 Tipos.....	8
1.3.1 Gestión Administrativa.....	9
1.3.2 Gestión de Recursos Humanos.....	9
1.3.3 Gestión financiera.....	10
1.3.3.1 Importancia	10
1.3.3.2 Objetivos de la gestión financiera.	11
1.3.3.3 Funciones de la gestion financiera.....	12
1.3.3.4 Organización.....	13
1.3.3.5 Gerente financiero.....	13
1.3.3.6 Tesorero.....	14
1.3.3.7 Contador financiero.	14
1.3.3.8 Planificación financiera.	15
1.3.3.9 Gestión estratégica.	16
1.3.3.10 Gestión eficiente y eficaz.	17
1.3.3.11 Control de gestión.....	18
1.3.3.11.1 Fines del control de gestión.....	19

1.3.3.11.2	Instrumentos del control de gestión	19
1.3.3.12	Fuentes de financiamiento	20
1.3.3.12.1	Fuentes de financiamiento externo	20
1.3.3.12.2	Fuentes de financiamiento internas	21
2	Área Financiera	22
2.1	Finanzas	22
2.2	Importancia de finanzas	23
2.3	Dificultades financieras	23
2.4	Sistema contable	24
2.4.1	Definición.	24
2.4.2	Elementos y estructura	25
2.4.3	Régimen fiscal.	26
2.4.4	Base de registro.	27
2.5	Estados financieros.	27
2.5.1	Balance General.	29
2.5.2	Estado de resultados	29
2.5.3	Flujo de efectivo.	30
2.5.4	Estado de cambio en el patrimonio neto	31
2.5.5	Notas explicativas.	32
2.6	Análisis a los estados financieros	32
2.6.1	Método de análisis vertical	33
2.6.2	Método de análisis horizontal	33
2.7	Objetivo de los análisis financieros	34
2.8	Análisis de razones financieras	34
2.9	Tipos de razones Financieras	35
2.9.1	Razones de liquidez	36
2.9.1.1	Liquidez total o general	36
2.9.1.2	Liquidez inmediata	37
2.9.1.3	Liquidez a corto plazo o prueba del ácido	38
2.9.2	Razones de endeudamiento	39
2.9.2.1	Calidad de la deuda	39

2.9.3	Razones de actividad	40
2.9.4	Razones de rentabilidad	40
VII.	PREGUNTAS DIRECTRICES.....	42
VIII.	DISEÑO METODOLÓGICO	43
IX.	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	46
X.	CONCLUSIONES	58
XI.	RECOMENDACIONES	59
XII.	BIBLIOGRAFÍA.....	60
XIII.	ANEXOS	

DEDICATORIA

Muchos iniciamos el mismo camino pero pocos pudimos llegar hasta el final, gracias a Dios por haberme dado la vida, la sabiduría durante todo este tiempo, gracias por no soltarme nunca de tu mano.

A mi madre Rosa Estela Martínez que con su amor, paciencia y consejos me ha conducido por la vida, apoyándome en las situaciones más difíciles, lo cual me ha permitido realizar una de mis grandes metas atribuyéndome como la herencia más valiosa que pudiera recibir.

A mi Hijo Diego Rafael Gaitán Soza que vino a ocupar un espacio muy importante de mi vida , por traerme consigo mucha felicidad, por enseñarme lo que significa ser mamá y por ser tú ahora mi razón de seguir delante y de esforzarme para que te sientas orgulloso de mi, te amo mi niño.

A Marcos Rafael Gaitán por ser una persona muy especial en mi vida, quien me ha brindado su amor, cariño, comprensión y su apoyo constante e incondicional.

A mis hermanos Jimmy, Jorge y Carolina Soza Martínez; quiero que sientan que este objetivo alcanzado también es de ustedes, juntos Compartimos carencias y abundancias, tristezas y alegrías, sacrificios y esfuerzos; este triunfo lo comparto con ustedes.

Jessica María Soza Martínez.

AGRADECIMIENTO

A nuestro padre celestial, gracias a su inmenso amor y misericordia me dio la vida, salud, sabiduría y perseverancia durante mi vida y durante mi preparación profesional gracias a él he logrado culminar mi carrera.

A mi tutor Msc. Manuel González por ser un líder, por su apoyo, su motivación y por ser una persona proactiva con nosotros.

A nuestros maestros, por contribuir durante estos años en nuestra formación académica siendo transmisores de conocimientos y ejemplares de valores.

Al personal de la Empresa de Vigilancia El Águila S.A; al contador general Lic. Jaime David Valle Torres y a el Gerente general Lic. Pedro Gadea; quienes tuvieron la amabilidad y disposición para brindarme la información necesaria para la realización de mi investigación. A todos ellos muchas gracias.

Jessica María Soza Martínez.

VALORACIÓN DEL DOCENTE



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA

UNAN-MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA

FAREM-MATAGALPA

CARTA AVAL

El suscrito tutor del presente trabajo monográfico titulado “**Gestión en el Área Financiera de la Empresa de Vigilancia El Águila, S.A. del Departamento de Matagalpa en el I Semestre del año 2015**”, realizado por los Bachilleres: *Jessica María Soza Martínez y Jensy Alberto Pérez García.*

HACE CONSTAR QUE:

En cumplimiento al Arto. 51 del reglamento del régimen académico estudiantil, capítulo III de las Formas de Culminación de los Estudios, esta Tesis de Monografía cumple con todos los requisitos establecidos, tanto en los aspectos metodológicos como científicos, quedando autorizado para ser presentado en el acto de defensa.

Extiendo la presente Carta Aval, a los 03 días del mes de Febrero de dos mil dieciséis.

Cordialmente.

MSc. **Manuel de J. González García**

Tutor

RESUMEN

Se realizó un estudio sobre Gestión Financiera en la empresa de Vigilancia El Águila S.A del departamento de Matagalpa en el primer semestre del año 2015. Cuyo propósito fue evaluar la Incidencia de la Gestión en el Área Financiera en la empresa de Vigilancia El Águila S.A del departamento de Matagalpa en el primer semestre del año 2015.

La empresa de Vigilancia El Aguila S.A se dedica a la prestación de servicios de vigilancia y de seguridad. La empresa cuenta con una estructura organizada jerárquicamente, entre ellas se caracteriza el área financiera quien controla todo lo referente al manejo de las inversiones, inventarios, efectivo y capital. Las gestiones financieras en una entidad consisten en una serie de actividades estratégicas que permitan con eficacia y eficiencia alcanzar metas y objetivos de una entidad. Son de mucha importancia ya que es un proceso en el cual se aplican todas las herramientas para realizar las operaciones fundamentales de la empresa frente al control, en las inversiones, en la efectividad en el manejo de recursos, en la consecución de nuevas fuentes de financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional y administrativa, en la confiabilidad de la información financiera, en el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, pero sobretodo en la toma de decisiones. Son relacionadas con el área financiera y su organización, las dificultades existentes, estados financieros y aplicación de análisis.

En la empresa de Vigilancia El Águila S.A se realizan diversas gestiones financieras, realizadas de manera eficiente, las cuales están planificadas en futuras inversiones. Estas diferentes actividades de gestión financiera son propuestas por el área financiera posteriormente analizadas y estudiadas por los socios de la empresa.

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo tiene como tema la Gestión en el Área Financiera de la Empresa de Vigilancia El Águila S.A del Departamento de Matagalpa, en el I Semestre del año 2015.

La investigación se realizó con el proposito de identificar las diversas gestiones financieras que se han realizado en esta empresa.

Todas las empresas que tiene como objetivos la máxima colocación en el mercado y en la competencia debe de contar con buenos procedimientos de organización y ejecución de funciones.

Las gestiones son el término de hacer diligencias conducentes al logro de un negocio o de un deseo cualquiera, hace referencia a acciones para lograr un fin.

En cuanto a la Gestión de empresa, ésta abarca todas las acciones (que suelen estar enmarcadas dentro de reglas y procedimientos operativos previamente establecidos) que están destinadas a lograr objetivos concretos de la empresa en un tiempo determinado.

Éstas acciones o diligencias suelen ser cuatro: 1) Planeación, 2) Organización, 3) Dirección y 4) Control. Todo ello, para lograr objetivos concretos previamente planteados y con tiempos específicos para cumplirlos.

La Gestión Financiera dentro de una empresa cumple con uno de los papeles más importantes ya que abarca a todos los procesos financieros como inversiones y manejar la liquidez de la empresa, ademas consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias.

II. ANTECEDENTES

La Gestión Financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero, y en consecuencia la rentabilidad (financiera) generada por él mismo. Esto nos permite definir el objetivo básico de la gestión financiera desde dos elementos. La de generar recursos o ingresos (generación de ingresos) incluyendo los aportados por los asociados. Y en segundo lugar la eficiencia y eficacia (esfuerzos y exigencias) en el control de los recursos financieros para obtener niveles de aceptables y satisfactorios en su manejo.

El primer elemento recoge aspectos propios del crecimiento que se dilucidó a partir de la crisis financiera colombiana de inicios de los 80s, y en una segunda etapa con apertura a terceros no asociados en los 90s. Las discusiones en torno de éste tema colocó en controversia a algunos consejos de administración frente a las gerencias generales de varias de las organizaciones analizadas. Esto en el sentido de cuál era la forma más acorde y en qué mercados se debía captar y colocar recursos financieros.

En los finales de los años 80s en Colombia es importante mencionar igualmente la idea de fondo subyacente en algunas gerencias generales de estas organizaciones, en el sentido de no ver la meta básica financiera entendida como la maximización de las utilidades.

Con la profundización de las contradicciones del modelo económico después de mediados de los 90s, se dio un deterioro paulatino de los ingresos de muchos sectores de la población, que abarcó naturalmente sectores de la base social de las organizaciones cooperativas sujetos de esta investigación. Lo anterior más otros elementos propios de la dinámica económica colombiana generaron cambios de prioridad en la meta básica financiera.

En México en la Universidad de las Américas Puebla en los años 2003 y 2004 se realizaron tesis relacionadas con las Finanzas y con las Gestiones, realizadas a fin de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas; entre los temas más sobresalientes

se encuentran: “Gestión de Crédito en el programa Pymes Digital 250” investigación realizada en diciembre de 2003, “Incidencias de las Gestiones en el comercio” realizada en Mayo de 2011.

Durante los últimos años en Nicaragua se han hecho estudios sobre las gestiones financieras dentro de las empresas ya sean con o sin fines de lucros.

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua FAREM-MATAGALPA, se han realizado investigaciones en diferentes empresas del departamento con la finalidad de dar a conocer los logros y las dificultades obtenidas en el área financiera, fue en el primer semestre del año 2014 que se realizó un primer trabajo de investigación de los autores Dalila Jarquín Zamora Y María de Los Ángeles Castellón, cuyo tema fue las Dificultades Financieras en la Empresa de vigilancia LEMAT S.A del Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014. Siendo este el primer trabajo relacionado con la gestión financiera.

La empresa de Vigilancia El Águila S.A, es una organización constituida desde el año 2008, sus fundadores dos socios con deseos de superación, es una empresa con fines de lucro que se dedica a la prestación de servicios de vigilancia, reguardo y seguridad de activos como de seguridad personal. Desde su constitución nunca se ha realizado un estudio o investigación de ningún tema aplicado a esta empresa.

III. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo investigativo tiene como temática la Gestión en el Área Financiera de las empresas del departamento de Matagalpa, cuyo propósito es evaluar la Gestión en el Área Financiera de la empresa de vigilancia EL Águila S.A del departamento de Matagalpa en el I Semestre del año 2015.

Las gestiones financieras constituyen una herramienta vital para todas las entidades; así mismo sirve como proceso de obtención de fondos, estas gestiones le permiten a la entidad y a su personal implementar prácticas adecuadas en el manejo de sus fondos, además contribuyen al desarrollo y crecimiento de oportunidades para inversiones diversas e inversiones de capital.

A través de este estudio investigativo lograremos diagnosticar sobre la necesidad y la importancia de implementar una adecuada gestión en el área financiera de las empresas.

Los resultados de esta investigación beneficiará a la empresa de Vigilancia EL Águila S.A, puesto que se obtendrá una valoración objetiva sobre la gestión financiera y por tanto establecer un enfoque práctico y adecuado en función de mejorar en sus aspectos más relevantes. La información recopilada en esta investigación será de mucha utilidad para la UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA UNAN-FAREM MATAGALPA, ya que servirá como material bibliográfico y fuente de consulta dentro de la universidad, a los estudiantes de ciencias económicas que necesitan investigar y consultar sobre la temática abordada. A nosotros como estudiantes para reforzar conocimientos sobre el tema y para culminar nuestra carrera.

IV. OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL.

Evaluar la Gestión en el Área Financiera en la Empresa de Vigilancia El Águila S.A del Departamento de Matagalpa, en el I Semestre del año 2015.

OBJETIVOS ESPECIFICOS.

- 1.** Identificar la Gestión Financiera aplicada en la Empresa de Vigilancia El Águila S.A.
- 2.** Determinar las funciones del área Financiera de la Empresa de Vigilancia El Águila S.A.
- 3.** Analizar el desempeño en el área financiera de la Empresa de Vigilancia El Águila S.A.
- 4.** Proponer alternativas para la mejora continua en el área financiera de la Empresa de Vigilancia El Águila S.A; del Departamento de Matagalpa, en el I Semestre del año 2015.

V. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El urgente deseo de las empresas de cómo obtener una series de actividades estratégicas que permitan con eficacia y eficiencia alcanzar metas y objetivos por lo cual las entidades han cambiado la forma de cómo organizar y proceder. Los procesos actuales de globalización obligan a las entidades a buscar las nuevas herramientas financieras para realizar las operaciones fundamentales de la empresa con el propósito de mejorar las actividades tanto financieras como administrativas.

Toda empresa debe de analizar la necesidad de controlar sus operaciones y transacciones financieras desde que inicia hasta que finaliza.

El riesgo de una mala Gestión Financiera, permite que el organismo deje de ser eficiente y de lugar al mal uso de la efectividad en el manejo de sus recursos, en la consecuencia de nuevas fuentes de financiación; esto en cierta medida son el resultado de no practicar una gestión financiera adecuada.

Partiendo de este problema se plantea la siguiente interrogante:

¿Cómo realiza la Gestión en el Área Financiera en las diferentes actividades de la empresa de vigilancia el Águila S.A del departamento de Matagalpa en el primer semestre del año 2015?

VI. MARCO TEÓRICO

1. Gestión.

1.1 Concepto.

Es la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinado a establecer los objetivos y medios para su realización, a precisar la organización de sistemas, con el fin de elaborar la estrategia del desarrollo y a ejecutar la gestión del personal. Asimismo en la gestión es muy importante la acción, porque es la expresión de interés capaz de influir en una situación dada. (Vilcarromero, 2013)

La gestión nos permite una eficiente administración del los recursos con que cuenta la empresa, mediante este proceso es posible invertir y así obtener resultados satisfactorios para la entidad.

Uno de los aspectos fundamentales de las empresas, es la gestión del negocio, con la que tratamos de mejorar la productividad y la competitividad de las empresas. Además, contar con las herramientas de gestión adecuadas será uno de los factores clave para alcanzar nuestros objetivos de éxito.

1.2 Importancia.

La gestión financiera es importante ya que es un proceso en el cual se aplican todas las herramientas para realizar las operaciones fundamentales de la empresa frente al control, en las inversiones, en la efectividad en el manejo de recursos, en la consecución de nuevas fuentes de financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional y administrativa, en la confiabilidad de la información financiera, en el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, pero sobretodo en la toma de decisiones. (Villareyna, 2014)

Se considera que la Gestión Financiera es importante ya que mediante esta se podrá aumentar el capital de la organización, mediante inversiones que sean posibles realizar, lográndose con la aplicación de diversas estrategias o herramientas y con la eficiente dirección de un líder financiero. Mediante la implementación de técnicas

estratégicas, permitirá que sean logrados los objetivos que pretende la entidad, a través del liderazgo se realizarán gestiones financieras, proponiéndose metas, y también cumpliéndolas, siendo perseverantes se logrará aumento de capital.

1.3 Tipos.

Gestión empresarial es un término que abarca un conjunto de técnicas que se aplican a la administración de una empresa y dependiendo del tamaño de la empresa, dependerá la dificultad de la gestión del empresario o productor. El objetivo fundamental de la gestión del empresario es mejorar la productividad, sostenibilidad y competitividad, asegurando la viabilidad de la empresa en el largo plazo. (León, 2007)

Gestión Organizacional Administrativo: planificar la anticipación del quehacer futuro de la empresa y la fijación de la estrategia y las metas u objetivos a cumplir por la empresa; organizar, determinar las funciones y estructura necesarias para lograr el objetivo estableciendo la autoridad y asignado responsabilidad a las personas que tendrán a su cargo estas funciones.

Gestión Financiera: obtener dinero y crédito al menos costo posible, así como asignar, controlar y evaluar el uso de recursos financieros de la empresa, para lograr máximos rendimientos, llevando un adecuado registro contable.

Gestión de Recursos Humanos: buscar utilizar la fuerza de trabajo en la forma más eficiente posible preocupándose del proceso de obtención, mantención y desarrollo del personal. (León, 2007)

Por medio de los diferentes tipos de gestión en una empresa se busca optimizar los recursos con los que posee la empresa y de manera correcta.

Las gestiones que toda empresa debe de tener tiene que estar basadas en los recursos que posee y en los logros u objetivos que desea perseguir y cumplir.

La gestión financiera permite analizar y tomar decisiones sobre las necesidades financieras de una sociedad, tratando de utilizar los recursos financieros óptimos para la consecución de los objetivos sociales.

La gestión de recursos humanos permite la maximización de los esfuerzos humanos, se denomina recursos humanos al trabajo que aporta el conjunto de los empleados o colaboradores de una organización.

1.3.1 Gestión Administrativa

Gestión Organizacional Administrativo: planificar la anticipación del quehacer futuro de la empresa y la fijación de la estrategia y las metas u objetivos a cumplir por la empresa; organizar, determinar las funciones y estructura necesarias para lograr el objetivo estableciendo la autoridad y asignado responsabilidad a las personas que tendrán a su cargo estas funciones. (León, 2007)

Por medio de la gestión administrativa y su conjunto de acciones es que el directivo desarrolla sus actividades a través del cumplimiento de las fases del proceso administrativo: Planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar.

1.3.2 Gestión de Recursos Humanos.

Gestión de Recursos Humanos: buscar utilizar la fuerza de trabajo en la forma más eficiente posible preocupándose del proceso de obtención, mantención y desarrollo del personal. (León, 2007)

La gestión de recursos humanos permite la maximización de los esfuerzos humanos, se denomina recursos humanos al trabajo que aporta el conjunto de los empleados o colaboradores de una organización.

1.3.3 Gestión financiera.

Gestión Financiera: obtener dinero y crédito al menos costo posible, así como asignar, controlar y evaluar el uso de recursos financieros de la empresa, para lograr máximos rendimientos, llevando un adecuado registro contable. (León, 2007)

La gestión financiera permite analizar y tomar decisiones sobre las necesidades financieras de una sociedad, tratando de utilizar los recursos financieros óptimos para la consecución de los objetivos sociales.

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

El objeto de la gestión financiera es el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros y físicos que hacen parte de las organizaciones a través de las áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería, Servicios Administrativos y Recursos Humanos.

1.3.3.1 Importancia

La situación financiera de una entidad es el elemento esencial para cualquier análisis económico y sirve de partida a directivos para la toma de decisiones en materia de gestión y administración crediticia; siendo de suma importancia para la planificación económica a corto y mediano plazo.

La constante evolución y desarrollo de las finanzas, hacen que en el mundo sea un reto permanente para quien debe aplicar su utilidad. Los hombres de negocio por necesidad deben enjuiciar las causas y los efectos de la gestión de la empresa, siendo este el principal punto de partida para la toma de decisiones en el proceso de administración de la empresa. Como consecuencia de estos cambios el empresario de hoy tiene que saber administrar eficientemente los recursos y mercancías con que

cuenta, además de manejar sus inventarios adecuadamente, manteniendo el stock de acuerdo a sus necesidades y evitando la inmovilización de recursos, ya que esta es una de las causas que atenta contra el desbalance financiero. (Toro, 2011)

Para las empresas, el orden y control del dinero es muy importante, sólo de esta manera es posible que las buenas decisiones se reflejen en el crecimiento sostenido del negocio tanto en términos de facturación como en el capital humano.

La gestión financiera tiene como objetivo optimizar y multiplicar el dinero. Esto quiere decir que se enfoca en sacar el mayor provecho a los recursos disponibles pero también apoya la toma de decisiones orientadas a que esos recursos puedan entregar ganancias.

1.3.3.2 Objetivos de la gestión financiera.

Es útil, aún cuando conocemos la naturaleza de los Objetivos Estratégicos y el modo de trabajarlos a través de un mapa, exponer cuáles habitualmente se manejan en cada perspectiva. Todos nos recordarán los tipos de estrategias que definimos antes pues su cercanía y familiaridad con estas es enorme, como es de esperar.

Objetivos característicos desde la Perspectiva Financiera

1. Crecimiento.
2. Sostenibilidad a largo plazo.
3. Aumentar Rentabilidad.
4. Maximizar Retorno de las Inversiones.
5. Optimizar Costes.
6. Asegurar una apropiada Estructura Financiera.
7. Eficaz Gestión de Activos. (Crúz, 2008)

Los objetivos principales de la gestión financiera son los de perseguir el crecimiento de la empresa tanto en tamaño y como de colocarse en la mejor a nivel de la competencia, por medio de una buena gestión financiera se logra la sostenibilidad de la empresa, el aumento de su rentabilidad, se maximiza las inversiones, se aplica la eficaz y eficiente gestión de activos.

1.3.3.3 Funciones de la gestión financiera.

Es responsable de planear, organizar, dirigir y controlar las actividades concernientes al manejo económico, financiero y contable de la Institución. Tiene por objetivo efectuar una adecuada gestión y aplicación de los procesos de ejecución presupuestal, financieros, contables y de fondos de acuerdo a las necesidades institucionales, concordantes con la normatividad vigente.

Son funciones de la Oficina de Finanzas las siguientes:

- a) Planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar el cumplimiento de las actividades de Finanzas.
- b) Formular y gestionar el Plan Operativo de la Oficina Central de Economía y Finanzas.
- c) Asesorar al Director General de Administración, o a quien haga sus veces, en lo referente a los asuntos económicos y financieros.
- d) Supervisar y evaluar la gestión de los órganos a su cargo, así como administrar los programas, actividades y proyectos del ámbito de su competencia, según los lineamientos impartidos por la Dirección General de Administración o el órgano que haga sus veces.
- e) Proponer, y si fuera el caso, expedir resoluciones, directivas, instructivos, manuales y otras normas en las materias de su competencia, o las que le hayan sido delegadas.
- f) Definir y proponer mejoras en la ejecución del ingreso y gasto.

g) Emitir opinión técnica respecto a los asuntos relacionados a la gestión económica y financiera.

h) Realizar las coordinaciones institucionales e interinstitucionales para el mejoramiento continuo de las actividades y procesos vinculadas a la gestión económica y financiera. (Arnao, 2010)

Las funciones que se realizan en la parte financiera son de controlar todas las actividades en cuanto al manejo económico, financiero y contable de la empresa.

Es de presentar datos reales, oportunos y veraces que faciliten de alguna manera a la toma de decisiones.

Analizar la información financiera, para proponer mejoras en la ejecución de ingresos y gastos y manejar la estabilidad de la empresa.

1.3.3.4 Organización.

Es una unidad social dentro de la cual existen una relación estable entre sus integrantes a esto es a lo que conocemos como organización, con el consumo de proporcionar la obtención de una serie de objetivos o metas. (Arreola, 2012)

Las organizaciones son estructuras sociales las cuales están debidamente constituidas. Es un órgano de unión de personas que se plantean metas y objetivos lográndose éstos con esfuerzos, coordinación, aportes de ideas y talentos humanos para alcanzar éxitos en sus objetivos y metas propuestos.

1.3.3.5 Gerente financiero.

La forma que adopta la estructura de una empresa tiene que ver, con su tamaño. Si la empresa es grande, la importancia del tema financiero es determinante, entonces se incluirá en el organigrama la función de un gerente financiero o gerente administrativo-financiero. El gerente financiero es aquella persona que pone en gestión financiera las decisiones enunciadas en la estrategia, a partir de la visión y misión de la empresa. Esta es su función como gerente y estrategia. (Cabrera, 2006)

El gerente financiero debe tomar decisiones con relacion a aquellos activos que desea adquirir la empresa, la forma en que estos activos se deben financiar y la manera como la empresa debe administrar sus recursos financieros.(Berghe, 2010)

El tema del puesto de gerente financiero dentro de una empresa es importante dependiento de el tamaño y de los objetivos de la entidad, para alcanzar dichos objetivos propuestos según la mision y vision de la empresa.

El gerente financiero desempeña el rol de lider ya que es el encargado de dirigir diversas actividades financieras con el objetivo de incremento de capital de los propietarios. Este debe de ser una persona muy activa con actitudes positivas innovador y creativo para que tenga éxito en sus actividades financieras que conlleve en la entidad.

1.3.3.6 Tesorero.

De esta gerencia o jefatura dependerá el área de Tesorería, donde se custodian los fondos que están en el poder de la empresa (antes de que se apliquen como pagos o se depositen). Del área de Tesorería depende la de Cobranzas, donde se producen todos los ingresos.(Cabrera, 2006)

EL tesorero desempeña la función de administrar el efectivo de la entidad, los movimientos de ingresos y egresos. Especificando en detalles cada uno de ellos, llevando un control que le permita justificar egresos e ingresos y el efectivo con que cuenta la entidad.

1.3.3.7 Contador financiero.

El Contador Público Financiero es el profesionista que cubre las necesidades sociales de toda entidad económica, al registrar, evaluar y determinar la situación financiera de esa entidad. Está capacitado para captar, organizar, analizar y presentar la información, lo que le permite la toma de decisiones. Además, por el hecho de planear, organizar y controlar el origen y la aplicación de los recursos, se sitúa en el campo de la administración financiera. (Chavarría, 2009)

El contador financiero es el encargado de registrar operaciones que se realizan en la entidad, este debe de realizar y presentar informes financieros a la gerencia para informar a terceras personas de la situaciones economicas en la que se encuentra la organización para la cual labora. Debe de cumplir con legislaciones tributarias y realizar en tiempos establecidos estados financieros.

1.3.3.8 Planificación financiera.

La planificación financiera es un reflejo en términos monetarios de la planificación global de la empresa e integra las diferentes políticas funcionales que componen ésta permitiendo determinar de forma previsional el resultado económico (rentabilidad) y financiero (necesidades de financiación) que se obtienen en función de las alternativas estratégicas que se quieren considerar.

En el proceso de planificación financiera la empresa trata de proyectar en términos monetarios el resultado futuro que desea alcanzar intentando identificar los recursos que necesita para lograrlo. Un plan financiero especifica y cuantifica en términos monetarios el resultado de cada una de las diferentes alternativas de acuerdo con las estimaciones del entorno que se realicen así como las necesidades financieras que se pueden derivar de cada política empresarial. (Chavarría, 2009)

La planificación financiera nos permite plantear acciones que pretendemos llevar a cabo en el futuro con fines de mejorar las finanzas de la entidad. Tomando en cuenta la prevención y cuantificación en términos monetarios es un plan financiero que prevee riesgos posibles al realizar una inversión basándose, en estados financieros contables, mediante ésta se deben especificar objetivos que pretendemos alcanzar y métodos que utilizaremos para lograrlos, además podemos dar solución a problemas que se nos pueden presentar si en la planificación se han previsto. Es un medio que utilizan las entidades para plantear acciones, proyectos para el futuro con fines de mejorar las finanzas de la organización. Tambien se plantean soluciones posibles de riesgos futuros como enfrentar situaciones difíciles para la empresa. Llevando a la práctica lo que se ha planificado en la entidad se logrará éxito ya que esta guía

servirá de base para impulsar acciones, aplicando diversas estrategias financieras para obtener resultados positivos.

1.3.3.9 Gestión estratégica.

El modelo de Gestión Estratégica que parte de una consideración general: la razón de ser de la organización, que algunas formalizan en la misión, su visión empresarial y los valores que quieren que guíen su actuación.

La Gestión estratégica, se divide en tres grandes partes: análisis estratégico, formulación y la implantación de la estrategia.

El análisis estratégico. A este le corresponde comprender la posición estratégica de la organización con relación a la evolución de su entorno y a sus capacidades y expectativas internas.

La formulación de las estrategias. Esta parte de la gestión estratégica tiene como finalidad ayudar a la elección de una estrategia. Para realizar esta decisión se proponen tres pasos: la generación de opciones estratégicas, la evaluación de las opciones estratégicas y la selección de la estrategia.

La implementación de la estrategia. El análisis y las decisiones forman parte de la formulación de la estrategia pero tienen poco valor para la organización sin la implementación, si todo este proyecto no se lleva a la práctica. La implementación es una parte fundamental en la gestión estratégica y en la generación de cambios reales en las organizaciones. Para implementar la estrategia será necesario: planificar la distribución de los recursos, adecuar la estructura organizativa y gestionar correctamente el proceso de cambio estratégico. (Maldonado, 2009)

La Gestión Estratégica implica un análisis estratégico, cómo formularlo y su aplicación; es decir que se debe considerar cual es la estrategia que será más viable para lograr metas propuestas en la empresa; es un planteamiento formulado de acuerdo al entorno financiero de la organización y sus expectativas. Mediante la gestión estratégica se integran aspectos relacionados con recursos que son

necesarios utilizar para lograr lo que se pretende. Se logra también el análisis de diversas estrategias para implementarse en el futuro y la elección de la estrategia más viable.

1.3.3.10 Gestión eficiente y eficaz.

La eficiencia: se fundamenta en la productividad y se conoce como la relación existente entre los recursos y los insumos utilizados frente a los resultados obtenidos, los que deben tener el menor costo en igualdad de condiciones de calidad y oportunidad.

Una gestión se considera eficiente cuando al evaluarla se comprueba:

- a) Se midió la productividad administrativa, operativa y financiera en la relación con los recursos utilizados y los servicios prestados o el bien producido.
- b) Se pudieron valorar los costos y beneficios a fin de determinar la eficiencia o su rentabilidad con los recursos utilizados.
- c) Se identificaron los procesos administrativos y operativos utilizados en la transformación de bienes a fin de evaluar la celeridad y los costos incurridos en el proceso productivo.
- d) Se estableció la adecuada utilización de los recursos en el logro de los objetivos previstos.
- e) Se determinó la cobertura alcanzada en la producción o prestación de servicios al lograr las metas establecidas al menor costo y adecuada calidad. (Lawrence, 2010)

Eficaz: es el logro de un resultado de manera oportuna y que guarda relación con los objetivos y metas planeadas.

Una gestión se considera eficaz cuando al evaluarla se comprueba que:

- a) Se hayan cumplido las metas, planes y programas preestablecidos por el ente económico, las que deben estar fundamentadas en las políticas empresariales

determinadas en los objetivos básicos y completarlos en la misión de la organización

- b) Se hayan determinado el grado de cumplimiento de los resultados alcanzados frente a lo programado.
- c) Se determinó si el servicio prestado, si se entregó oportunamente, si se terminó en el tiempo (Lawrence, 2010)

La gestión eficaz y eficiente consiste en el cumplimiento de los objetivos y metas propuestos en una entidad, en finanzas la eficacia se refiere a obtener los mejores resultados en cuanto a los recursos de la empresa, tanto de inversión como de ahorro y eficiencia a el tiempo logrado en alcanzar las metas. Una empresa que implementa la estrategia de gestión eficaz y eficiente lo logra solo cuando esta alcanza los objetivos establecidos, utilizando de manera adecuada y óptima los recursos con los que cuenta.

1.3.3.11 Control de gestión.

En términos generales, se puede decir que el control debe servir de guía para alcanzar eficazmente los objetivos planteados con el mejor uso de los recursos disponibles (técnicos, humanos, financieros, etc.). Por ello podemos definir el control de gestión como un proceso de retroalimentación de información de uso eficiente de los recursos disponibles de una empresa para lograr los objetivos planteados. (Navarro, 2006)

El control de gestión es la guía que nos permitirá seguir paso a paso los objetivos que pretendemos alcanzar en la entidad, definiendo aspectos relacionados con recursos que dispone la organización, siguiendo un orden lógico de las actividades y que se realizaran además un eficiente análisis. Es la guía que permite el cumplimiento de objetivos planteados en la entidad para ser aplicados. Mediante el control de gestión se difinen aspectos relacionados con los recursos economicos que dispone la organización, haciendo el mejor uso de los recursos tecnicos, humanos y financieros se logrará el éxito, y trabajando en equipos unidos por el gremio.

1.3.3.11.1 Fines del control de gestión.

El fin último del control de gestión es el uso eficiente de los recursos disponibles para la consecución de los objetivos. Sin embargo podemos concretar otros fines más específicos como los siguientes: Informar. Consiste en transmitir y comunicar la información necesaria para la toma de decisiones Coordinar. Trata de encaminar todas las actividades eficazmente a la consecución de los objetivos. Evaluar. La consecución de las metas (objetivos) se logra gracias a las personas, y su valoración es la que pone de manifiesto la satisfacción del logro. Motivar. El impulso y la ayuda a todo responsable son de capital importancia para la consecución de los objetivos. (Navarro, 2006)

Uno de los fines de control de gestión es informar y esto es de mucha importancia porque permite conocer a terceras personas de las situación presente de la organización, los logros que se han obtenido, también se da a conocer dificultades y obstáculos que se presentan. Otro fin es coordinar, en el cual se trata de trabajar con actividades que permitan el logro de objetivos propuestos coordinados eficazmente, además es importante que se realicen evaluaciones porque a través de estas se saben cómo han sido alcanzados los objetivos y las sugerencias que pueden aportar los socios en caso de dificultades, los logros que se han obtenido. Los fines antes mencionados se logran cuando existe motivación a los recursos humanos.

1.3.3.11.2 Instrumentos del control de gestión.

Las herramientas básicas del control de gestión son la planificación y los presupuestos.

La planificación consiste en adelantarse al futuro eliminando incertidumbres. Está relacionada con el largo plazo y con la gestión corriente, así como con la obtención de información básicamente externa. Los planes se materializan en programas. El presupuesto está más vinculado con el corto plazo. Consiste en determinar de forma más exacta los objetivos, concretando cuantías y responsables. El presupuesto aplicado al futuro inmediato se conoce por planificación operativa; se realiza para un

plazo de días o semanas, con variables totalmente cuantitativas y una implicación directa de cada departamento. El presupuesto se debe negociar con los responsables para conseguir una mayor implicación; no se debe imponer, porque originaría desinterés en la consecución de los objetivos. (Navarro, 2006)

La planificación y los presupuestos son instrumentos importantes de control de gestión, porque a través de esto es que se nos facilita lo que queremos lograr en el futuro, mediante la planificaciones que se realizan y presupuestos nos ayuda a que las actividades que realizamos sean basadas en lo que ya habíamos planificado, tomando en cuenta, cuánto es necesario invertir y dándole soluciones a problemas que se nos puedan presentar. Podemos decir que estos instrumentos son eficaces para llevar a cabo una gestión financiera y también nos permite no improvisar.

1.3.3.12 Fuentes de financiamiento.

Toda empresa, publica o privada, requiere de recursos financieros (capital) para realizar sus actividades, desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión. (Guzmán, 2009)

Es el origen de donde proviene un financiamiento ya sea un aporte de un socio, prestamos a instituciones, donaciones de organismos; con el propósito de promover y financiar nuevos proyectos. Consideramos que mediante dichas fuentes de financiamiento les permite a las entidades que puedan expandir su capital ya que estas son una opción para llevar a cabo actividades que generen ganancias a la entidad y apoyan la productividad. Es necesario que existan diversas opciones de financiamiento para que una entidad tenga respuestas a las gestiones que pueda realizar y dicha respuestas sean satisfactorias a lo que solicita la entidad.

1.3.3.12.1 Fuentes de financiamiento externo.

Aquellas otorgadas por terceras personas tales como:

a) Proveedoras: Esta fuente es la más común. Generada mediante la adquisición o compra de bienes y servicios que la empresa utiliza para sus operaciones a corto y

largo plazo. El monto del crédito está en función de la demanda del bien o servicio de mercado. Esta fuente de financiamiento es necesaria analizarla con detenimiento, para determinar los costos reales teniendo en cuenta los descuentos por pronto pago, el tiempo de pago y sus condiciones, así como la investigación de las políticas de ventas de diferentes proveedores que existen en el mercado.

b) Créditos Bancarios: Las principales operaciones crediticias, que son ofrecidas por las instituciones bancarias de acuerdo a su clasificación son a corto y a largo plazo.(Guzmán, 2009)

Las fuentes de financiamientos externas son una forma de obtencion de efectivo para inversiones, financiamiento de capital. Depende de la empresa, de su situacion, planeacion y de su capacidad para endeudamiento.

1.3.3.12.2 Fuentes de financiamiento internas.

Fuentes internas: Generadas dentro de la empresa, como resultado de sus operaciones y promoción, entre éstas están:

a) Aportaciones de los Socios: Referida a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad (capital social) o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar éste.

b) Utilidades Reinvertidas: Esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas de nueva creación, y en la cual, los socios deciden que en los primeros años, no repartirán dividendos, sino que estos son invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones (compras calendarizadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas).

c) Depreciaciones y Amortizaciones: Son operaciones mediante las cuales, y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, por que las provisiones para tal fin son aplicados directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo con esto las utilidades, por lo tanto, no existe la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos.

d) Incrementos de Pasivos Acumulados: Son los generados íntegramente en la empresa. Como ejemplo tenemos los impuestos que deben ser reconocidos mensualmente, independientemente de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc.

e) Venta de Activos (desinversiones): Como la venta de terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras.(Guzmán, 2009)

Los financiamientos internos pueden ser aportaciones de socios con recursos económicos, esfuerzos y materiales para contribuir a la creación de un capital, son importantes porque es posible que la entidad tenga recursos económicos disponibles para realizar actividades que le permitan generar ganancias y así un incremento en el capital. También pueden disponer de éste para solventar gastos y hacerle frente a dificultades o problemas económicos que se presenten.

2 Área Financiera.

2.1 Finanzas.

La palabra Finanzas llega de la voz griega, finos, la cual pasa al latín, finis, que significa fin, en un principio se aplicó este término como fin de los negocios jurídicos, al pago con que ellos terminan, luego surge finanzas lo cual implicaba otros elementos esenciales para que se produjera tal fin, estos estaban constituidos por los recursos o ingresos. (Ramírez, 2008)

En un sentido general, parte de la economía que estudia lo relativo a la obtención y gestión del dinero y de otros valores como títulos, bonos, etc. En un sentido más práctico las finanzas se refieren a la obtención y gestión, por parte de una compañía o del Estado, de los fondos que necesita para sus operaciones y de los criterios con que dispone de sus activos.

Las finanzas tratan, por lo tanto, de las condiciones y oportunidad en que se consigue el capital, de los usos de éste y de los pagos e intereses que se cargan a

las transacciones en dinero. Las empresas suelen tener una dirección o una gerencia específicamente dedicada a los problemas financieros. (Sabino, 2008)

La aplicación de conocimientos adecuadamente de finanzas nos permite lograr éxito en una empresa, implementando técnicas estratégicas para alcanzar metas y objetivos propuestos.

2.2 Importancia de finanzas.

Las finanzas son el estudio del flujo del dinero, tiene que ver con la obtención de los recursos y como se emplean estos. Ya que todas las empresa y los individuos manejan dinero se puede decir que todos estamos involucrados en el manejo de la finanzas de cierta manera. Las finanzas también tienen que ver con los instrumentos y los sistemas utilizados para el manejo del dinero. (Gitman, 2012)

Es importante la aplicación de conocimientos de finanzas ya que nos permiten éxitos en una empresa, a través de una adecuada administración, implementando técnicas, estrategias para alcanzar metas y objetivos propuestos en una determinada empresa.

2.3 Dificultades financieras.

La problemática financiera de las empresas se clasifica en diez categorías principalmente: recursos financieros limitados, alto nivel de endeudamiento, cartera vencida, cambios en el costo de materia prima, bajo nivel de ventas, falta de capital para invertir, dificultad para adquirir préstamos, falta de capital de trabajo, ausencia de control financiero y de personal especializado. (López A. , 2008)

Es la limitación de recursos financieros y sus dificultades para obtenerlas, son una serie de limitantes o problemas relacionados con las finanzas de una empresa.

Consideramos que las dificultades financieras son obstáculos que impiden el crecimiento económico de una entidad, también causan limitaciones en distintas actividades de la empresa tales como proyectos.

2.4 Sistema contable

2.4.1 Definición.

Es un conjunto de proposiciones de carácter conceptual o instrumental que tienen por objeto la captación, cuantificación, registro y comunicación de las operaciones generadas por la actividad empresarial con objeto de obtener información económico-financiera que refleje de forma razonable, objetiva y fiable la realidad de la actividad empresarial. (García, 2009)

El objeto de la contabilidad se orienta a la captación y representación de las transacciones que la unidad económica realiza con el mundo exterior, con el objetivo de determinar el resultado y la situación económico-financiera del patrimonio de la empresa a la finalización del ejercicio económico, especificando las causas del resultado y de las variaciones patrimoniales.

Para ello, la contabilidad precisará de una metodología específica que, a su vez, requerirá de una serie de instrumentos conceptuales y materiales que soporten el proceso contable.

Las funciones del sistema contable se basan en la elaboración de la información, en la comunicación de la información. Se realizará mediante formatos o modelos específicos que permite la transmisión de la información a los distintos usuarios para su comprensión y posterior utilización en los procesos de toma de decisiones, la verificación de la información, proceso en el cual se centra la revisión de la información emitida con el fin de determinar el grado de veracidad y exactitud respecto a los acontecimientos realmente ocurridos y al reflejo de la situación de la unidad y por último en los análisis e interpretación que es un proceso centrado en la utilización de distintas técnicas que permitan reflejar la actuación de la unidad partiendo de los datos e información que han sido suministrados.

2.4.2 Elementos y estructura.

Un sistema de información contable sigue un modelo básico y un sistema de información bien diseñado, ofreciendo así control, compatibilidad, flexibilidad y una relación aceptable de costo / beneficio. El sistema contable de cualquier empresa independientemente del sistema contable que se utilice, se deben ejecutar tres pasos básicos utilizando relacionada con las actividades financieras; los datos se deben registrar, clasificar y resumir, sin embargo el proceso clasificar y resumir involucra la comunicación a quienes estén interesados y la interpretación de la información contable para ayudar en la toma de decisiones comerciales.

Registro de la actividad financiera: en un sistema contable se debe llevar un registro sistemático de la actividad comercial diaria en términos económicos. En una empresa se llevan a cabo todo tipo de transacciones que se pueden expresar en términos monetarios y que se deben registrar en los libros de contabilidad. Una transacción se refiere a una acción terminada más que a una posible acción a futuro. Ciertamente, no todos los eventos comerciales se pueden medir y describir objetivamente en términos monetarios.

Clasificación de la información: un registro completo de todas las actividades comerciales implica comúnmente un gran volumen de datos, demasiado grande y diverso para que pueda ser útil para las personas encargadas de tomar decisiones. Por tanto, la información de debe clasificar en grupos o categorías. Se deben agrupar aquellas transacciones a través de las cuales se recibe o paga dinero. (López Y. A., 2009)

Los elementos principales de un sistema contable son la clasificación, la Interpretación y el registro de los efectos de las transacciones que realiza la empresa, clasificar los efectos de transacciones similares de modo que permita determinar los distintos subtotales y totales que son útiles para los usuarios de información para la toma de decisiones y resumir y comunicar a las personas que toman decisiones la información contenida en el sistema.

2.4.3 Régimen fiscal.

El régimen fiscal es el conjunto de las normas e instituciones que rigen la situación tributaria de una persona física o jurídica. Se trata, por lo tanto, del conjunto de derechos y obligaciones que surgen del desarrollo de una determinada actividad económica. El régimen fiscal actúa como guía a la hora de la liquidación y el pago de los impuestos. En el momento de desarrollar una actividad económica, las personas deben registrarse en alguna categoría para cumplir con las obligaciones del fisco. Por lo general, suelen presentarse diversas opciones, es decir, diversos regímenes fiscales a los que puede someterse según las características de su negocio. (Palma, 2006)

Descripción general de los impuestos aplicados en Nicaragua.

EL sistema tributario Nicaragüense tiene como fundamento los siguientes principios generales de la tributación:

- Legalidad
- Generalidad
- Equidad
- Suficiencia
- Neutralidad y
- Simplicidad.

Los principales impuestos del sistema tributario nicaragüense, contenidos en la Ley 822 Ley de Concertación Tributaria, son:

1. Impuesto Sobre la Renta.
2. Impuesto al Valor Agregado.
3. Impuesto Selectivo al Consumo.

Siendo esto reflejado en la Ley 822. Ley de concertación tributaria; en la cual se detalla todo lo referente a la tributación, las exoneraciones y las aplicaciones de los impuestos, así como también rige el tiempo de presentación de la información.

2.4.4 Base de registro.

La contabilidad sobre una base de devengación (también llamada, “contabilidad sobre una base acumulada”, o “contabilidad sobre una base de acumulación”) no sólo capta transacciones, transformaciones internas y eventos pasados que representaron cobros o pagos de efectivo, sino también, obligaciones de pago en el futuro y recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro. Las normas particulares determinan cuándo y bajo qué circunstancias serán objeto de reconocimiento contable. (Hernández, 2010)

El término de registro contable utilizado en la parte contable y en auditorías consiste en el método o base de registro que se ha elaborado la información financiera de la empresa.

Es el método empleado para el registro y la información sobre las transacciones, Sirve de instrumento de programación y planificación de las actividades económicas en el proceso de desarrollo de las empresas y de la economía.

2.5 Estados financieros.

Los estados financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, sobre los resultados de sus operaciones y sobre el flujo de sus fondos. La información que estos estados financieros brindan permite:

- a) Evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- b) Conocer el origen y las características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

- c) Evaluar los resultados financieros de la administración en cuanto a su rentabilidad.
- d) Tomar decisiones de inversión y crédito, lo cual requiere conocer la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad.

Los Estados Financieros de una empresa son de gran interés desde el punto de vista interno o de administración de la empresa, así como desde el punto de vista externo o del público en general.

Los Estados Financieros principales son:

Balance General.

Estado de Resultado.

Flujo de efectivo.

Estos Estados Financieros interesan a la administración, a los empleados y a los dueños o accionistas, como fuente de información para fijar políticas administrativas y como información de la situación de la empresa.

En el ámbito externo, los Estados Financieros interesan a las empresas a quienes se les solicite créditos o aportaciones adicionales de capital, para estudiar y evaluar la conveniencia de su inversión, a los acreedores como fuente de información para estimar la capacidad de pago de la entidad para cubrir créditos y, a las autoridades fiscales al efecto de los impuestos que gravan las empresas. (Rodríguez M. , 2009)

Los Estados Financieros son el producto que se obtiene del procesamiento de grandes cantidades de transacciones y otros eventos, los cuales se agruparán por clases, de acuerdo con su naturaleza o función y tendrá en cuenta la totalidad de sus estructuras subordinadas. La etapa final del proceso de agrupación y clasificación consistirá en la presentación de datos condensados y clasificados, que constituirán el contenido de las partidas, ya aparezcan estas en el estado de Resultados. Los estados financieros nos muestran la situación actual de una empresa en un

determinado periodo, los cuales son: Balance General, Estado de Resultados, Flujo de Efectivo, Estado de cambio en la posición financiera y Notas Explicativas.

2.5.1 Balance General.

El balance general es el estado contable que proporciona información sobre la situación económica y financiera de la empresa en un momento dado del tiempo. Representa la síntesis de las cuentas patrimoniales referidas al cierre del ejercicio.

Principales características:

- Proporciona información sobre la situación económica. Desde el punto de vista contable se van a localizar en el activo.
- Proporciona información financiera sobre el origen de los fondos que posteriormente han sido invertidos en recursos económicos. La situación financiera desde el punto contable se manifiesta en el pasivo y neto.
- Desde una perspectiva temporal incorpora una perspectiva estática, configurado como un estado de fondos o stock. (Gómez, 2003)

Balance General es un compendio del activo, del pasivo, y del patrimonio de una entidad o cooperativa, agrupados sistemáticamente para demostrar en un momento dado sus condiciones financieras.

2.5.2 Estado de resultados

El estado de resultados refleja el método contable de acumulaciones, bajo el cual los ingresos, los costos y los gastos se comparan dentro de periodos de tiempo idénticos. Describe en forma compendiada las transacciones que darán como resultado una pérdida o una ganancia para los propietarios de una empresa.

Las partidas del estado de resultados se clasifican como sigue: ventas brutas, devoluciones y descuentos en ventas, ventas netas, costo de ventas, gastos de

administración, gastos de venta, gastos financieros y otros ingresos y gastos. (Rivadeneira, 2014)

Estado de Resultado es un resumen que muestra los cambios en el patrimonio, que resultan de las operaciones de un negocio efectuado entre dos fechas, sirviendo de puente entre dos balances sucesivos. Este período contable puede comprender, un día, una semana, un mes o un año.

2.5.3 Flujo de efectivo.

El estado de flujos de efectivo especifica el importe de efectivo neto que será provisto o usado por la empresa durante el próximo ejercicio por sus actividades de (a) operación, (b) inversión, y (c) financiamiento. El estado indica el efecto neto de esos movimientos sobre el efectivo y las otras partidas equivalentes al efectivo de la empresa. Se incluye en el estado una conciliación de los saldos inicial y final del efectivo y sus equivalentes.

Cuando el estado de flujos de efectivo se utiliza con la información contenida en los dos estados financieros básicos – balance general y estado de resultados proyectados – permite evaluar los aspectos siguientes:

La capacidad de la empresa para generar flujos netos de entrada de efectivo a partir de las operaciones futuras para cubrir deudas, intereses y dividendos.

Los requerimientos futuros de financiamiento externo de la empresa.

Los efectos esperados de las transacciones de inversión y financiamiento.

(Rivadeneira, 2014)

Atravez del análisis del flujo de efectivo es posible determinar cuánto efectivo ha ingresado y tomar decisiones que pueden ayudar a mejorar la situación económica de la entidad dependiendo de cuanto efectivo cuenta la entidad.

2.5.4 Estado de cambio en el patrimonio neto.

Este documento recoge las variaciones experimentadas por el Patrimonio Neto de la empresa (esto es, la parte residual de los activos, una vez deducidas las obligaciones de pago) con lo que nos informa de la evolución de la actividad empresarial a través de los gastos e ingresos y a través de sus relaciones con los propietarios.

En consecuencia, es útil para el analista a la hora de comprender en qué medida los recursos propios o netos patrimonial de la empresa se ha incrementado o disminuido a lo largo de un periodo:

- Por hechos contables distintos de los incorporados en el cálculo de la Cuenta de Resultados, explicando la naturaleza y las causas de dichas variaciones.
- La necesidad de este documento contable se justifica en la variedad y heterogeneidad de las partidas integradas dentro del Patrimonio Neto, que pueden corresponderse a cuestiones tan variadas como:
 - Resultado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
 - Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto.
 - Operaciones con socios y propietarios, tales como ampliaciones y reducciones o reparto de dividendos, entre otras.
 - Ajustes derivados de errores o cambios de criterios contables. (Rodríguez L. , 2009)

A través del informe de estado de cambio en el patrimonio neto se conocen cambios ocurridos en la estructura financiera de un periodo y es posible que se realicen comparaciones con otros periodos de tiempo. También es posible especificar de donde provienen recursos económicos, esta información sirve tanto al personal de la cooperativa como a terceras personas que soliciten dicha información para fines comerciales.

2.5.5 Notas explicativas.

En las notas se presentará información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como de las políticas contables, se revelará la información que no se presente en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo; y se suministrará la información adicional que, no habiéndose incluido en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo, sea relevante para la comprensión de alguno de ellos. (Mora, 2011)

Son notas que acompañan a los estados financieros con el objetivo de brindar aclaraciones sobre información o datos contenidos, El objetivo de las notas a los estados financieros, brindar los elementos necesarios para que aquellos usuarios que los lean, puedan comprenderlos claramente, y puedan obtener la mayor utilidad de ellos.

Las notas a los estados financieros son anexos que llevan los estados financieros, por ejemplo cifras o montos, especificando en que se invirtieron o cuentas por pagar a socios.

2.6 Análisis a los estados financieros.

Se trata de un proceso de reflexión con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de determinar, del mejor modo posible, una estimación sobre la situación y los resultados futuros.

El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones. En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de los estados financieros debe ser básicamente decisonal. De acuerdo con esta perspectiva, a lo largo del

desarrollo de un análisis financiero, los objetivos perseguidos deben traducirse en una serie de preguntas concretas que deberán encontrar una respuesta adecuada. (Rubío, 2007)

Los análisis aplicados a los estados financieros tiene como principal objetivo brindar información sobre la situación financiera, los resultados de operaciones y los flujos de efectivo de una empresa que serán usados en la toma de decisiones.

2.6.1 Método de análisis vertical.

El método de Análisis Vertical se emplea para analizar Estados Financieros como el Estado de Situación y el Estado Resultados, se hace referencia a la información financiera de un solo período contable y pone al descubierto las influencias de una partida en otra. Dicho análisis responde preguntas tales como: ¿Cómo está compuesto cada peso de ventas? (Rodríguez M. , 2009)

Consideramos es de mucha importancia ya que mediante dicho análisis conoceremos con cuántos activos cuenta la empresa y cuáles son los pasivos con mayor grado de exigibilidad. El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

2.6.2 Método de análisis horizontal.

El método de Análisis Horizontal consiste en comparar datos analíticos de un período corriente con cálculos realizados en años anteriores, esta comparación brinda criterios para evaluar la situación de la empresa; mientras mayor sea la serie cronológica comparada, mayor claridad adquiere el analista para evaluar la situación. Una serie de estados puede ser útil para relevar tendencias, sin embargo, es necesario obrar con cautela, pues en los cambios en cualquier partida, antes de enjuiciarla como positiva o negativa, hay que conocer las causas del cambio. (Rodríguez M. , 2009)

A través del análisis horizontal es posible realizar una comparación de un período con otro para conocer las situaciones actuales y anteriores de la entidad. En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

2.7 Objetivo de los análisis financieros.

Objetivamente, se analizan con la finalidad de encontrar respuestas a gran variedad de preguntas importantes y de orden práctico, que pueden ser:

Cuál es la capacidad de pago a corto plazo y largo plazo que tiene la empresa, es excesiva la inversión en los inventarios, están los gastos sujetos a control, está la empresa suficientemente capitalizada, es excesivo el nivel de endeudamiento, será la empresa capaz de generar flujos de efectivos positivos, por qué se incrementó el capital de trabajo y cómo podemos considerar que la empresa está en expansión. (Rodríguez M. , 2009)

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la situación financiera de una empresa que sea útil a una amplia gama de usuarios con el objeto de tomar decisiones económicas. Los estados financieros deben ser comprensibles, relevantes, fiables y comparables.

2.8 Análisis de razones financieras.

Una Razón es la comparación de dos cantidades, para indicar cuantas veces una de ellas contiene a la otra. En términos del Análisis Financiero las razones frecuentemente se denomina con el vocablo "ratio" que aunque resulta un anglicismo, se ha impuesto por su uso comunal razón financiera o "ratio" es un indicador que se obtiene de la relación matemática entre los saldos de dos cuentas o grupos de cuentas de los Estados Financieros de una empresa, que guardan una referencia

significativa entre ellos y es el resultado de dividir una cantidad entre otra. (Rodríguez M. , 2009)

Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes períodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de ésta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar.

2.9 Tipos de razones Financieras.

Las razones financieras más significativas que deben ser empleadas son:

- a) Razones de Liquidez Financiera.
- b) Razones de Solvencia.
- c) Razones de Endeudamiento.
- d) Razones de Solidez y Estabilidad de los activos Fijos.
- e) Razones de Rentabilidad.
- f) Razones de actividad.
- g) Apalancamiento Financiero. (Rodríguez M. , 2009)

El análisis de razones financieras permite comparar de situaciones pasadas con las actuales. Partiendo de este análisis se pueden tomar decisiones retomando aspectos que dieron buenos resultados del pasado y mejorando aspectos que conllevan a dificultades para el negocio.

2.9.1 Razones de liquidez.

Las razones de Liquidez se refieren tanto al monto y composición del pasivo circulante, como a la relación de éste con el activo circulante. Entre las principales razones de este grupo se encuentra:

Capital de trabajo.

Liquidez Total o General.

Liquidez Inmediata.

Liquidez a Corto Plazo o Prueba del Ácido. (Rodríguez M. , 2009)

2.9.1.1 Liquidez total o general.

Así mismo, de la relación del Activo Circulante y el Pasivo Circulante surge la razón de liquidez total o general, la cual por lo general debe ser > 1. Mientras mayor sea el resultado, existirá mayor probabilidad de que los Pasivos sean pagados, pues existen Activos suficientes para convertirse en efectivo cuando se requiera, o sea, la empresa tendrá mayor capacidad para cubrirse sus compromisos inmediatos, aunque la verdadera aceptabilidad de sus resultados depende del sector en que opere la empresa y sus características. Al objeto de disponer de más criterios al respecto, debe realizarse un análisis complementario de la composición del Activo Circulante.

Este resultado se obtiene de la siguiente fórmula:

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Circulante (AC)}}{\text{Pasivo Circulante (PC)}}$$

(Rodríguez M. , 2009)

Mediante la aplicación de la razón de liquidez es posible determinar de cuanto activo circulante dispone la empresa para poder pagar deudas y obligaciones lo cual

permite disponer de activos circulantes y hacer frente a las obligaciones de pago porque los pasivos de la empresa pueden ser un obstáculo que impide que estas marchen bien.

2.9.1.2 Liquidez inmediata.

Una empresa en que el Efectivo constituya una parte importante del Activo Circulante, aunque disponga de un buen nivel de Liquidez, en la práctica está inmovilizado fondos que, en buena técnica, se puede poner a circular con vistas a obtener rentas adecuadas. Igualmente, un peso relevante en las partidas por cobrar o en los inventarios representa un desequilibrio que implica un análisis de sus causas y de su afectación a las posibilidades económicas de la entidad.

Como complementos a la razón de Liquidez Total o General se puede señalar las siguientes: liquidez inmediata y liquidez a corto plazo o prueba ácida, las cuales son calculadas de la siguiente forma:

$$\text{Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

(Rodríguez M. , 2009)

Mediante esta razón se mide la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo sin medir los inventarios. El rango o parámetro establecido para esta razón es de 1.0 de ser inferior se encuentra la empresa en peligro de suspensión de pago y de ser superior corre peligro de tener tesorería ociosa. Expresa las veces que los activos más líquidos (AC – Inventarios) cubren el pasivo circulante; cuántos pesos de activos más líquidos posee la empresa por cada peso de deuda a corto plazo.

2.9.1.3 Liquidez a corto plazo o prueba del ácido.

Una empresa en que el Efectivo constituya una parte importante del Activo Circulante, aunque disponga de un buen nivel de Liquidez, en la práctica esta inmovilizado fondos que, en buena técnica, se puede poner a circular con vistas a obtener rentas adecuadas. Igualmente, un peso relevante en las partidas por cobrar o en los inventarios representa un desequilibrio que implica un análisis de sus causas y de su afectación a las posibilidades económicas de la entidad.

Como complementos a la razón de Liquidez Total o General se puede señalar las siguientes: liquidez inmediata y liquidez a corto plazo o prueba ácida, las cuales son calculadas de la siguiente forma:

$$\text{Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Efectivo en Caja y Efectivo en Banco}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

$$\text{Liquidez a Corto Plazo o Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

(Rodríguez M. , 2009)

Esta razón mide como las obligaciones a corto plazo de la empresa pueden ser cubiertas por los activos totalmente líquidos (efectivos) su rango o parámetro encuentra su aceptabilidad entre 0.10 y 0.20, sirve para determinar cuántos pesos de efectivo posee la empresa para hacerle frente a cada peso de pasivo o deuda a corto plazo.

Existen dos condiciones que indican si una empresa es solvente y líquida; es líquida si su activo circulante es mayor que su pasivo circulante y es solvente si su activo real es mayor que su financiamiento ajeno, si se cumplen estas dos condiciones entonces la empresa se encuentra en equilibrio financiero.

2.9.2 Razones de endeudamiento.

Por endeudamiento Las razones de endeudamiento indican el monto de dinero de terceros que se utiliza para generar utilidades, lo cual es de gran importancia, ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

Entre las principales razones de solvencia y endeudamiento se encuentra:

Solvencia Total.

Solvencia a Largo Plazo.

Endeudamiento.

Endeudamiento Total.

Calidad de la Deuda. (Rodríguez M. , 2009)

Capacidad de pago que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo Estas razones se utilizan para diagnosticar sobre la estructura, cantidad y calidad

De la deuda que tiene la empresa, así como comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar el costo financiero de la deuda. Esta razón mide y calcula el límite de endeudamiento y la capacidad para hacerles frente a dichas obligaciones calculando en porcentaje obtenido del resultado de los pasivos totales entre sus activos totales.

2.9.2.1 Calidad de la deuda.

Muchas empresas no pueden acceder a los préstamos a largo plazo, no es posible determinar el valor óptimo de esta razón. No obstante, mientras menor sea el valor de la misma, significa que la deuda es de mejor calidad, ya que la deuda a largo plazo tiene un vencimiento más lejano y hay mayores posibilidades de poder pagar, expresa qué porcentaje representa la deuda a corto plazo del total de deudas, o sea,

cuántos pesos de deuda a corto plazo tiene la empresa por cada peso de deuda total.

$$\text{Calidad de la Deuda} = \frac{\text{Pasivo Circulante}}{\text{Pasivos Totales}}$$

(Rodríguez M. , 2009)

Esta razón califica la calidad de la deuda, en relación al plazo para su cancelación. Cuanto menor sea esta razón, mejor es la calidad de la deuda en términos de plazo, ya que, se estarán cancelando deudas a largo plazo, aunque esto depende del sector en el cual se encuentre la empresa sujeta a análisis.

2.9.3 Razones de actividad.

Razones de actividad, miden la efectividad con que la empresa está usando sus activos, es decir sus cuentas por pagar, sus inventarios, sus cuentas por cobrar es una forma de evaluar la eficacia. (Rodríguez M. , 2009)

Las razones de actividad miden la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva, necesita para convertirse en dinero. Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en activos.

2.9.4 Razones de rentabilidad.

Miden el grado de éxito o fracaso de una empresa en un período determinado relacionan los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos y el capital. (Rodríguez M. , 2009)

Muestran los efectos combinados de la liquidez, de la administración de activos y de la administración de las deudas sobre los resultados en operación.

Se presta atención a la rentabilidad de una empresa ya que para sobrevivir es necesario producir utilidades. Sin utilidades una empresa no puede atraer capital externo, y además los acreedores y dueños existentes se preocuparían por el futuro de la compañía y tratarían de recuperar sus fondos, estos concentran su atención en fomentar las utilidades de la empresa en consideración a la gran importancia que da el mercado a las ganancias empresariales.

VII. PREGUNTAS DIRECTRICES.

- 1) ¿Cómo es la Gestión Financiera la empresa de vigilancia el águila S.A, Matagalpa?
- 2) ¿Cuáles son las funciones financieras que se ejercen dentro de la empresa de Vigilancia El Águila S.A, y como se mide el desempeño de tales?
- 3) ¿Cómo es el desempeño en el Área Financiera en la empresa de Vigilancia El Águila S.A?
- 4) ¿Cuáles son los aspectos más relevantes dentro del Área Financiera que hay que fortalecer o mejorar?

VIII. DISEÑO METODOLÓGICO

Enfoque Cualitativo.

Utiliza la recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación. (Sampieri, 2007)

Esta investigación según la metodología tiene un Enfoque Cualitativo, porque para lograr los resultados de la investigación se partió de un marco conceptual, y en la búsqueda de la información se aplicó la entrevista como instrumento en la cual se realizó preguntas de contenido y forma abierta, de tal manera que se pueda describir y analizar las respuestas a la persona entrevistada tal como lo expresó, está orientada a la comprobación, confirmación de orden deductivo.

Es de tipo descriptiva ya que vas mas allá de teorías y argumentos; tiene un enfoque cualitativo debido a que se utilizaron técnicas de comprensión personal mediante procesos de investigación y observación utilizando técnicas e instrumento de entrevistas y observación para la obtención de datos.

Tipo descriptivo.

Es aquella que reseña las características o rasgos de la situación o fenómeno objeto de estudio. (Bernal, 2010)

Esta investigación es descriptiva porque a través de los instrumentos aplicados: entrevistas, revisión de documentos, se identificó cual es la importancia de la Gestión Financiera en la Empresa de Seguridad El Águila S.A.

Tipo Corte Transversal

Es aquella en la cual se obtiene información del objeto de estudio (población o muestra) una única vez en un momento dado. (Bernal, 2010)

La investigación según el tiempo es de corte transversal, porque la recopilación de la información se realizó en tiempo limitado. Este fue en el periodo del primer semestre del 2015 efectuado en la empresa de vigilancia El Águila S.A.

Método Científico.

Un proceder ordenado y sujeto a ciertos principios o normas para llegar de una manera segura a un fin u objetivo que se ha determinado de antemano. (Bernal, 2010)

Es de método científico ya que la investigación fue un proceso que mediante la aplicación del método científico procuramos obtener información para entender, verificar, corregir y aplicar conocimientos.

Población y muestra.

Población: es el conjunto de todos los elementos a los cuales se refiere la investigación. Se puede definir también como el conjunto de todas las unidades de muestreo. (Bernal, 2010)

Muestra: es la parte de la población que se selecciona de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuara la medición y la observación de las variables objeto de estudio. (Bernal, 2010)

La población o universo sobre la cual se realizó el estudio está integrada por las empresas del Departamento de Matagalpa y como muestra La Empresa de Vigilancia El Águila S.A.

Instrumento para recolectar información.

La entrevista.

Es una conversación entre un investigador y una persona que responde a preguntas orientadas a obtener la información exigida por los objetivos de un estudio.

Como técnica de recolección va desde la interrogación estandarizada hasta la conversación libre, en ambos casos se recurre a una guía que puede ser un formulario o esquema de cuestiones que han de orientar la conversación. (Sampieri, 2007), en los anexos números 2 y 3 se presentan entrevistas dirigidas al contador y al gerente general de la empresa de Vigilancia El Águila S.A.

Variable

“Una variable es una característica que se puede adaptar a distintos valores”. Siendo así, se refiere a las propiedades que se van a estudiar y responden a las preguntas que se miden o que se estudian. (Carrasco, 2000)

Esta investigación se llevo a cabo partiendo de las variables gestión y área financiera. (ver anexo #1)

IX. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Después de aplicar los instrumentos y técnicas para la recopilación de información se obtuvieron los resultados que se presentan a continuación, detallando cada instrumento y técnica utilizada.

Organización

La organización es la parte de la administración que supone es establecimiento de una estructura intencionada de los papeles que los individuos deberán desempeñar en una empresa. La estructura es intencionada en el sentido de que debe garantizar la asignación de todas las tareas necesarias para los cumplimientos de las metas, asignación que debe hacerse a las personas mejor capacitadas para realizar esa tarea. (Solis, 2009)

Significa integrar y coordinar los recursos humanos, materiales y financieros de que se dispone, con la finalidad de cumplir un objetivo dado con la máxima eficiencia. (Solis, 2009)

Según la constitución de la empresa el gerente general contesto que “La empresa de Vigilancia el Águila S.A, fue constituida legalmente desde el 17 de agosto del año 2008 (ver anexo #4). Actualmente sus oficinas centrales están ubicadas en la calle de los bancos Matagalpa, frente al hotel y restaurante Maná del Cielo.

Organigrama.

Es la estructura organizativa que puede definirse como el conjunto de las posiciones que cada uno ocupa en la organización y el modo en que las personas se comunican y coordinan sus actividades. Esa estructura, por una parte, establece la jerarquía de la autoridad, como base de la coordinación mediante supervisión directa, y por otra parte, define el modo en que los distintos puestos de trabajo se agrupan en unidades y departamentos. Ese agrupamiento puede responder a razones históricas, de conveniencia, etc., pero en general significan cierto grado de especialización

funcional o delimitación de áreas de acción. Ese proceso de conformación estructural es conocido bajo el nombre de departamentalización. (Amoletto, 2014)

Cuenta con una estructura organizada jerárquicamente (ver anexo #5), la que ha permitido en la práctica mantener un orden de los recursos humanos, no existe un instructivo de funciones y procedimientos, las funciones de cada puesto son asignadas verbalmente. Gracias a la organización que se tiene se ha llevado a cumplir con los objetivos propuestos de la empresa y también el cumplimiento de su misión y visión". (Ver anexo #6).

Los servicios que presta la empresa son:

Seguridad se inmuebles.

Servicios de guardaespaldas.

Resguardo y traslado de valores.

Atención personalizada.

Y según la necesidad del cliente se negocia el servicio que necesita.

La empresa presta sus labores en el todo el municipio de Matagalpa, en algunos sectores rurales y cubre también el municipio de Jinotega.

Gestión Financiera.

Gestión Financiera: obtener dinero y crédito al menos costo posible, así como asignar, controlar y evaluar el uso de recursos financieros de la empresa, para lograr máximos rendimientos, llevando un adecuado registro contable. (León, 2007)

Para el contador y el gerente general la gestión dentro de la empresa de vigilancia el Águila S.A se describe como el arte de organizar, dirigir, controlar, mover tantos recursos económicos como humanos, en la cual incluye muchas funciones como lo son la gestión estratégica financiera, la gestión de recursos humanos, gestión de operaciones y la gestión de de inversiones, las cuales recaen en una sola la gestión

administrativa. Han sido de mucha importancia para el cumplimiento de los objetivos propuestos, para el crecimiento y la estabilidad de la empresa.

La importancia de la gestión financiera dentro de la empresa es que ha permitido lograr el crecimiento en tamaño empresarial, el dominio para el reclutamiento del talento adecuado para el trabajo y las adecuadas inversiones en armamentos.

Las gestiones que se realizan en la empresa son las siguientes:

- En la parte de finanzas.

La consecución de financiamiento 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 principalmente en inversiones.

La preparación mensual de los estados financieros, los cuales únicamente realizan balance general, estado de resultados y notas a los estados financieros.

En los anexos números 7 y 8 mostramos respectivamente un modelo de estos estados financieros.

Realización de análisis a los estados financieros aplicando en ellos únicamente la razón de liquidez general y la razón de endeudamiento (ver anexos 9 y 10).

Según el contador general de la empresa estos análisis no son realizados periódicamente, solo se hacen a solicitud de la parte interesada; es decir solo cuando los socios lo piden. Normalmente lo solicitan cada 3 meses. La razón de liquidez general, que permite a los socios conocer el activo circulante con el que cuenta la empresa; y la razón de endeudamiento que permite saber la capacidad y el límite de endeudamiento que puede tener la empresa para hacerle frente a supuestas obligaciones.

Pago de impuestos y declaraciones, todo lo referente al régimen fiscal.

Con la información obtenida según el contador general, nos dice que los impuestos que paga la empresa son: IVA, Pago mínimo definitivo, retenciones en la fuente y el IR anual.

Se encontró que la empresa nunca se ha visto afectada por multas o por sanciones en lo referente a los pagos de impuestos, y que se han recibido auditorias ordinarias por parte de la DGI en dos ocasiones.

Viabilidad de las inversiones y elaboraciones de presupuestos.

La viabilidad de las inversiones va de la mano con los presupuestos, porque según el gerente general Lic. Pedro Gadea la inversión la define en términos de cobros y pagos para poder ser evaluada.

Por ejemplo si se quiere hacer de una inversión en armas, se toma en cuenta el precio de adquisición ya debidamente proformado y seleccionando el mejor precio; posteriormente se calcula la suma total de la inversión incluyendo amortización y valor residual y por último se estima el tiempo en que se recuperará esa inversión.

Los presupuestos que elabora la empresa son únicamente anuales y revisados normalmente mensualmente, donde se prevén los gastos y los ingresos. Así como adquisición de más clientes.

Estos presupuestos son solicitados y autorizados por los socios, elaborados por el contador general.

- En la parte de Recursos Humanos.

Según el gerente general el reclutamiento para los puestos de trabajo es seleccionado por él mismo, se tiene que cumplir con los requisitos para el puesto.

Para los vigilantes de seguridad se solicitan exámenes psicológicos, portación y licencias de armas.

Se capacitan al personal de vigilancia cada año o seis meses, según la necesidad del personal. Las capacitaciones son casi siempre de manejo de armas y de defensa.

Y como otra principal gestión es la captación de más servicios y nuevos clientes.

En cuanto a lo referente al control interno la empresa no tiene un control interno; es decir no existe un instructivo que determine las funciones, la división del trabajo, la asignación de las responsabilidades los deberes y los derechos del empleado y del empleador.

Gerencia Financiera.

La Gerencia Financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la empresa. (Díaz, 2010)

Después de analizar las repuestas de las entrevistas realizadas anteriormente se encontró que la empresa cuenta con un equipo de finanzas que está constituido por un gerente financiero, cargo ocupado por el principal socio Lic. Pedro Gadea y un contador general cargo ocupado por el Lic. Jaime David Valle, la empresa como tal posee recursos propios los cuales son: inventario de armerías, vehículos, capital en efectivo, equipos de oficina y los recursos humanos que posee propios.

El departamento de finanzas realiza las siguientes funciones:

- Planifica, organiza, dirige y controla de manera eficiente y eficaz, los recursos financieros de la empresa.
- Programa y controla las diferentes inversiones de tipo financiero que determine la gerencia.
- Administra todos los ingresos de la empresa.
- Velar por la relevancia, confiabilidad, comparabilidad y consistencia de la administración financiera.
- Presenta informes financieros mensuales y anuales.
- Planifica el pago quincenal de los salarios de todo el personal de la Institución.

- Confecciona y tramita los cheques destinados para el pago de las distintas cuentas de la empresa.
- Elabora proyecciones de ingresos y gastos estimados.
- Administra y controla los ingresos y egresos de los diferentes fondos que se manejan en la empresa, al igual que las recaudaciones recibidas por diferentes conceptos.
- Registra y contabiliza de acuerdo a los PCGA.
- Realización de estudios y análisis financieros requeridos por los socios, con el fin de mostrar a los socios información relativa.
- Presentan declaraciones a la DGI.

Toda la elaboración de la parte contable es realizada por el contador general y su secretaria, el Gerente financiero se encarga únicamente de revisar.

Sistema Contable.

El método contable es un conjunto de proposiciones de carácter conceptual o instrumental que tienen por objeto la captación, cuantificación, registro y comunicación de las operaciones generadas por la actividad empresarial con objeto de obtener información económico-financiera que refleje de forma razonable, objetiva y fiable la realidad de la actividad empresarial. (García, 2009)

En todo el tiempo que la empresa ha estado en marcha han existido 3 contadores públicos general, la empresa no tiene un sistema contable que guie la contabilidad de la empresa, es decir cada nuevo contador llega e impone sus métodos de trabajo propios.

La empresa nunca ha tenido un manual de políticas y procedimientos, un flujo grama de operaciones y la segregación o asignación de responsabilidades.

Según gerente financiero Lic. Pedro Gadea existe un catálogo de cuentas definido y autorizado que es el que se ha usado desde la creación de la empresa. Nosotros como parte de la investigación no pudimos cerciorarnos de la existencia de este catálogo.

Los formatos que utilizan en la parte contable para el registro y control según el contador general de la empresa de vigilancia El Águila S.A son: comprobantes de egresos, comprobante de diario, facturas de ventas, facturas de compras y póliza de diario.

Un punto fuerte de la empresa son los inventarios en armas, para su control según el gerente General los inventarios se realiza cíclica y prácticamente diario, los encargados de ellos son los supervisores de seguridad.

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) son definidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos IMCP como “guías de acción” a las que se les adjudica poder explicativo y de predicción, y no “verdades fundamentales o absolutas”. Otra definición emitida por el mismo IMCP nos dice que son “conceptos básicos que establecen la delimitación e identificación de lo económico; las bases de cuantificación de las operaciones; y la presentación de la información financiera cuantitativa por medio de los estados financieros” (Ibarra, 2010).

Actualmente la base de registro contable aplicable son los PCGA y método contable se guía en el devengo contable.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados que captamos en la empresa son los siguientes:

- a) Principio de realización; es aplicable porque se registran las operaciones contables en el momento en que ocurren.
- b) Principio de uniformidad; este principio no se cumple porque la empresa no ha llevado registro de forma uniforme, durante los años de vida de la empresa cada contador nuevo llega y trabaja según sus criterios.
- c) Principio de exposición; se cumple ya que los estados financieros presentados contienen toda la información básica y adicional que es necesaria para la adecuada interpretación de la situación financiera de la empresa.

- e) Principio de entidad; este principio se cumple porque los estados financieros que se muestran se refieren siempre únicamente a la empresa y no a sus socios propietarios.
- f) Principio de valuación al costo; el registro de adquisición de activos son registrado a su costo.
- g) Principio del período contable; los estados financieros y sus cortes son mensuales, este periodo se cumple en esta empresa.
- h) Principio de la entidad en marcha; se considera que los estados financieros de la empresa son de una empresa en marcha.
- i) Principio de la revelación suficiente; según los socios este principio se cumple porque se presenta la información a revelar como eficiente y oportuna.

Inversiones.

La inversión es el flujo de producto en un periodo dado, que se usa para mantener o incrementar el stock de capital de la economía. Al incrementar el stock de capital, el gasto de inversión aumenta la capacidad productiva futura de la economía, es decir permite incrementar las posibilidades de producir en el futuro. (Miranda, 2003)

Para realizar inversiones se trabaja un proceso de inventario y según el crecimiento de la empresa en cuanto a nuevos clientes, se planifica todos los recursos que posee la empresa. Las inversiones que realiza la empresa han sido con capital propio de la empresa, no se recurre a financiamiento de bancos o financieras y tampoco emiten acciones.

Una debilidad que posee la empresa es la inversión ya que se limitan únicamente a lo que posee propio la empresa, nunca se ha adquiridos préstamos por las altas tasas de intereses y los tardíos y largos procedimientos de requisitos.

El equipo de finanzas que tiene la empresa se encarga de administrar eficientemente el capital con el que cuenta la empresa, orienta 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.

El desempeño del área financiera es evaluado de acuerdo a resultados que son relativamente analizados por los socios. Se realizan auditorias solo cuando se requiere o por alguna inconformidad de cualquiera de los socios. Y este durante su función se puede catalogar como un buen desempeño.

Se encontraron logros y dificultades dentro del área financiera de la Empresa de Vigilancia El Águila S.A, entre las cuales tenemos:

INDICADOR	LOGROS	DIFICULTADES
ORGANIZACIÓN	Existe un organigrama jerarquizado.	No existe un manual de funciones.
	Se ha logrado un buen desempeño en el área financiera.	No existe un control interno. El trabajo de todos es supervisado por el gerente general.
	Existe la idoneidad de los puestos de trabajo.	
	Se ha mantenido la rentabilidad de las diferentes alternativas de inversión, así como el mantenimiento del inventario.	No se permiten nuevas inversiones que no sean de los

		mismos socios.
ÁREA FINANCIERA	La Entrega de información oportuna, con el objetivo de tener datos actualizados.	La empresa no se ha expandido debido a que no se recurren a créditos y préstamos de entes financieros o bancos.
SISTEMA CONTABLE	La Contabilización de todos los procesos contables por medio de un registro sistemático. La clasificación de la información y su presentación en tiempo oportuno	No existe un sistema contable. Su base de registro es la de los PCGA.
	La Presentación y obtención de saldo a favor durante los últimos 3 periodos. Y presentación de la información de manera resumida.	No se hacen auditorías constantes, externas ni internas
BASE FISCAL	La presentación oportuna de declaraciones de impuestos.	
	No ha habido multas o sanciones por incumplimientos de declaraciones.	

ANÁLISIS FINANCIEROS	Han permitido facilidad en la toma de decisiones, fundamentalmente evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de la empresa.	
	Demostrar la rentabilidad de la empresa.	
	La liquidez con la que cuenta la empresa.	
	Comparar con eficiencia estados financieros homogéneos de dos o más periodos consecutivos demostrando así las variaciones en aumentos o disminuciones de las cuentas.	

A continuación se proponen algunas alternativas de solución a las dificultades encontradas en el área financiera de la empresa de Vigilancia El Águila S.A:

- 1) Se propone que se debería de crear un manual de procedimientos donde defina el diseño y la descripción de los diferentes puestos de trabajo, especificando desde los requisitos para el cargo, la interacción con otros procesos, responsabilidades y las mismas funciones. De esta manera se trabajaría mejor y se evitaría conflictos entre funciones.

- 2) Se propone la elaboración de un control interno que norme y que detalle de los beneficios de la colaboradores con la empresa.

- 3) Crear nuevas opciones de inversión. Financieramente estudiar la posibilidad de solicitar un préstamo para acelerar el crecimiento de la empresa.
- 4) Elaborar un sistema contable que permita ejecutar métodos, procedimientos y mecanismos para seguir la huella de las actividades financieras para que se permita la informalidad y consistencia.
- 5) Monitorear, supervisar y auditar la parte financiera de la empresa de manera constante.

X. CONCLUSIONES

Una vez culminada la investigación referida al análisis en el área financiera empleada por la empresa de vigilancia El Aguila S.A y considerando las bases teóricas que fueron manejadas, la información reunida en dicha empresa y el análisis aplicado a ésta, se llegó a las siguientes conclusiones:

- 1) Las gestiones financieras se plantean y toda la información para los socios se da a conocer por el departamento de finanzas, la principal actividad de gestión encontrada fue la optimización de los recursos que posee la empresa, desde las inversiones, reclutamiento de personal y captación de más clientes.
- 2) La empresa de Vigilancia El Aguila S.A cuenta con una constitución legal, con un organigrama jerarquizado. La empresa lleva diversos requisitos contables eficientes desde su fundación, lo cual ha permitido eficientes controles. Sus principales funciones son: Planificar, organizar, dirigir y controlar de manera eficiente y eficaz, los recursos financieros de la empresa.
- 3) Una dificultad encontrada principalmente en el área financiera es la opción de financiamiento a bancos ya que estos según los socios son altas las tasas de interés y los requisitos para la obtención de ellos también incurren altos costos, como son la presentación de los estados financieros auditados. No existen manuales de procedimientos ni de funciones en la empresa en la parte administrativa y financiera.

XI. RECOMENDACIONES

- 1) Realizar monitoreo y auditorias a la parte financiera de la empresa lo que permite una optima certeza de la información presentada.
- 2) Crear un sistema contable y un manual de funciones de la empresa lo que permita una mejor organización en lo referente a funciones y procedimientos de acuerdo al puesto de trabajo. A la vez la creación de un control interno que regule las relaciones laborales entre empleador y empleado.
- 3) Estudiar las posibilidades o nuevas fuentes de obtener financiamiento para más inversiones y así permitir el crecimiento optimo de la empresa. Si la empresa ha crecido en un cien por ciento en cuanto a la obtención de más clientes con relación al periodo anterior, esta se podría expandir aun el doble si se contara con más inventario de armamentos.
- 4) Actualizarse constantemente en lo referente en materia fiscal y establecer los controles debidos en el manejo de inventario.

XII. BIBLIOGRAFÍA

Amoletto, E. (2014). *Hacia una gestión pública para un desarrollo sustentable*. Málaga, España: Eumed.

Arnao, R. I. (2010). Anteproyecto, mejoras en la gestión financiera. Recuperado el 05 de noviembre de 2015, de eumed: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010a/641/Anteproyecto%20del%20Reglamento%20de%20Organizacion%20y%20Funciones%20de%20la%20OCEF.htm>

Arreola, R. (2012). *Liderazgo y la organización*. Recuperado el 2014 de noviembre de 2014, de eumed: <http://www.eumed.net/ce/2012/liderazgo-organizacion.html>

Berghe, E. V. (2010). *GESTION Y GERENCIA EMPRESARIALES (2 ed.)*. ECOE Ediciones.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación (3 ed.)*. (O. F. Palma, Ed.) Pearson educación.

Cabrera, Á. S. (2006). *Tesis y doctorales*. Recuperado el 19 de septiembre de 2014, de eumed: <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2006/asc/3h.htm>

Carrasco, S. (2000). *Metodología de la investigación científica*. San Marcos.

Chavarría, A. (2009). *Observatorio de la economía Latinoamericana*. Revista académica de la economía .

Crúz, R. C. (2008). *Pensamiento, herramientas y acción del estratega*. Recuperado el 10 de enero de 2016, de eumed: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2008a/345/Objetivos%20caracteristicos%20desde%20la%20Perspectiva%20Financiera.htm>

Díaz, A. (2010). *Contribuciones a la administración*.

Díaz, J. T. (2010). *Gerencia Financiera y administrativa*. Recuperado el 19 de septiembre de 2014, de eumed: <http://www.eumed.net/libros->

gratis/2010a/658/GERENCIA%20FINANCIERA%20Y%20ADMINISTRATIVA%20EN%20MANIZALES.htm

García, I. (2009). Sistemas Contables. Obtenido de eumed:

<http://www.eumed.net/libros-gratis/2009c/576/SISTEMAS%20CONTABLES.htm>

Gitman, L. (2012). Principios de Administración Financiera (12 ed.). México, México: Pearson educación.

Gómez, R. (2003). Generalidades en la auditoria (1electronica ed.). Málaga, España: Eumed.

Guzmán, C. A. (2009). libro: Matemáticas financieras para la toma de decisiones empresariales. Recuperado el 2014 de noviembre de 2014, de eumed:

www.eumed.net/libros-gratis/2009/cag3/2j.htm

Hernández, M. A. (2010). Devengo contable. Obtenido de eumed:

<http://www.eumed.net/libros->

[gratis/2010f/858/DEVENGO%20CONTABLE%20O%20DEVENGACION%20CONTABLE.htm](http://www.eumed.net/libros-gratis/2010f/858/DEVENGO%20CONTABLE%20O%20DEVENGACION%20CONTABLE.htm)

Lawrence, M. O. (2010). Seminario de Contabilidad Gerencial. Colegio de Contadores Públicos, (pág. 90). Managua.

León, C. (2007). Gestión empresarial para agronegocios. Recuperado el 15 de noviembre de 2015, de eumed: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2007c/318/la%20gestion%20empresarial.htm>

Ley de Concertación Tributaria 822, Gaceta N°241 (2013).

López, A. (2008). Analisis de la problemática financiera. Guanajuato, México.

López, Y. A. (abril de 2009). Propuesta de un diseño metodológico de la asignatura sistema contable en la carrera Contabilidad y finanzas, 2. Obtenido de eumed: <http://www.eumed.net/rev/ced/02/alaz.htm>

Maldonado, M. (marzo de 2009). Gestión estrategica. Recuperado el 15 de septiembre de 2014, de eumed: <http://www.eumed.net/ce/2009a/gestion.>

Miranda, M. (2003). Análisis Macroeconomico para empresas. Universida Católica Santo Toribio de Mogrovejo.

Mora, G. (2011). Eumed. Recuperado el 5 de enero de 2016, de Contabilidad internacional y responsabilidad social de las organizaciones:
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2011b/949/Informacion%20a%20revelar%20en%20las%20Notas%20a%20los%20Estados%20Financieros.htm>

Navarro, J. C. (2006). Apuntes de Auditoria. Recuperado el 15 de septiembre de 2014, de Eumed: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006a/jcmn/1f.htm>

Palma, L. (2006). Diccionario Financiero.

Ramírez, H. (2008). Finanzas Pública (1 ed.). California.

Rivadeneira, M. (2014). La elaboración de presupuestos en empresas manufactureras. Ecuador.

Rodríguez, L. (2009). Contabilidad para no economistas. España: Eumed.

Rodríguez, M. (2009). Analisis economico financiero en una entidad economica. México.

Rubío, P. (2007). Manual de analisis financiero. (E. e. gratuita, Ed.) Obtenido de Texto completo en www.eumed.net/libros/2007a/255/

Sabino, C. (2008). Finanzas, Venezuela. Recuperado el 7 de 2015 de diciembre, de eumed: <http://www.eumed.net/cursecon/dic/F.htm#finanzas>

Salas, M. (2011). Consideraciones teoricas sobre la planificacion financiera. Recuperado el 15 de septiembre de 2014, de eumed:
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2011/mmt.html>

Sampieri, R. (2007). Fundamentos de metodología de la investigacion (4 ed.). (T. M. Hill, Ed.) México.

Solis, P. (2009). Finanzas Corpotativas. Recuperado el 5 de diciembre de 2015, de eumed: <http://www.eumed.net/ce/2009a/>

Toro, F. d. (2011). Administración de inventario para el análisis económico financiero de la empresa. Recuperado el 07 de noviembre de 2015, de eumed:

<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2011/>

Vilcarromero, R. (2013). la gestion en la producion. Recuperado el 05 de noviembre de 2015, de eumed: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2013a/1321/gestion.html>

XIII. ANEXOS

ANEXO #1

OPERACIÓN DE VARIABLES

Variables	Definición	Sub-VARIABLES	Indicadores	Preguntas	Instrumento	Escala	Aplicado a:
GESTIÓN		Tipos de Gestión	Gestión administrativa	1. ¿cuándo fue constituida la empresa?	Entrevista	Abierta	Gerente
				2. ¿Cómo está organizada la empresa, existe un organigrama? Descríbalo	Entrevista	Abierta	Gerente
				3. ¿Cuál es la misión y la visión de la empresa?	Entrevista	Abierta	Gerente
				4. ¿cuáles son los objetivos que se propone la empresa?	Entrevista	Abierta	Gerente
				5. ¿Considera usted que es importante la gestión, en la parte administrativa de la empresa? ¿Por qué?	Entrevista	Abierta	Gerente
				6. ¿tienen o ejecutan algún plan operacional? Descríbalo	Entrevista	Abierta	Gerente
				7. ¿tiene la empresa proyecciones? Podría mencionarlas	Entrevista	Abierta	Gerente

				8. ¿han presentado dificultades para cumplir dichas proyecciones, cuáles han sido?	Entrevista	Abierta	Gerente
				9. ¿Qué procedimientos utilizan para realizar inversiones?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				10. ¿se realizan presupuestos, que tipo y cada cuanto?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				11. ¿Qué recursos posee la empresa?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				12. ¿se hace una adecuada planificación de todos los recursos para operar el giro de la empresa? ¿Explique cómo?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
GESTIÓN		Tipos de gestión	Gestión de recursos humanos	1. ¿Cómo está organizada la parte administrativa de la empresa?	Entrevista	Abierta	Gerente
				2. ¿Cómo se evalúa el desempeño de las funciones de los empleados?	Entrevista	Abierta	Gerente
				3. ¿Qué mecanismos de supervisión se utilizan en el desarrollo de las funciones de cada empleado?	Entrevista	Abierta	Gerente
				4. ¿Cómo se ejecuta el reclutamiento del personal?	Entrevista	Abierta	Gerente
				5. ¿Cómo se realiza la selección de los candidatos en el reclutamiento?	Entrevista	Abierta	Gerente

				6. ¿Cómo está redactado el contrato de trabajo?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				7. ¿se capacita al personal, cómo y cada cuánto?	Entrevista	Abierta	Gerente
GESTION		Tipos de gestión	Gestión financiera	1. ¿cree usted que es importante la gestión financiera para la empresa? ¿por qué?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				2. ¿cómo está integrado el equipo de finanzas?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				3. ¿se realizan presupuestos, cada cuánto?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				4. ¿existe planificación financiera para la obtención de recursos a corto y largo plazo? ¿Cómo se hace?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				5. ¿se mide la productividad administrativa, operativa y financiera en relación a los recursos y servicios prestados? ¿cómo?	Entrevista	Abierta	Gerente
				6. ¿se cumple la gestión eficaz y eficiente al momento de brindar los servicios de la empresa? ¿Por qué?	Entrevista	Abierta	Gerente
				7. ¿los créditos que ha realizado la empresa han sido a corto o largo plazo?	Entrevista	Cerrada	Contador
				8. ¿los recursos que posee la empresa son propios de la empresa o externos?	Entrevista	Cerrada	Gerente y contador

				9. ¿emiten algún tipo de acciones para obtener recursos? ¿Cuáles?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				10. ¿ha presentado la empresa problema de liquidez? ¿Porque motivo?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				11. ¿mencione cuales han sido las dificultades para adquirir préstamos de bancos o instituciones financieras?	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				12. ¿tiene la empresa la capacidad para cumplir con todas sus deudas y obligaciones?	Entrevista	cerrada	Contador
				13. Mencione cuales han sido los principales factores que han obstaculizado el éxito de la empresa.	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
AREA FINANCIERA		Sistema contable	Tipos	1. ¿qué tipo de sistema contable utiliza la empresa?	Entrevista	Cerrada	Contador
			Marco de referencia	2. ¿cuál es el marco de referencia que pone en práctica la empresa para el registro y la información financiera?	Entrevista	Abierta	Contador
				3. ¿qué base es utilizada en la empresa en cuanto al registro contable?	Entrevista	Abierta	Contador
AREA FINANCIERA		Sistema contable	Base de registro	4. ¿existe un catalogo de cuentas? Descríbalo	Entrevista	Abierta	Contador
				5. ¿existe un instructivo de manuales y procedimientos en cuanto a la actividad contable?	Entrevista	Abierta	Contador

				6. ¿como ayuda este instructivo a la actividad contable?	Entrevista	Abierta	Contador
AREA FINANCIERA		Sistema contable	Base de registro	7. ¿qué formas y formatos son utilizados para el registro y control contable?	Entrevista	Abierta	Contador
				8. ¿existe un instructivo de funciones de cada uno del personal de la empresa? Explique su contenido	Entrevista	Abierta	Gerente y contador
				9. ¿se revisa el control interno de la empresa? ¿Cómo se realiza este procedimiento?	Entrevista	Abierta	Gerente
			Régimen fiscal	10. ¿realiza la empresa declaraciones a la renta? ¿Cuáles son sus declaraciones?	Entrevista	Abierta	Contador
				11. ¿la empresa está al día con sus declaraciones de impuestos?	Entrevista	Cerrada	Contador
				12. ¿han recibido algún tipo de auditoría por parte de la DGI? ¿Por qué?	Entrevista	Abierta	Contador
			Estados financieros	13. ¿cuáles son los estados financieros que realiza la empresa?	Entrevista	Abierta	Contador
				14. ¿son auditados los estados financieros? ¿Por qué?	Entrevista	Abierta	Contador
			Razones financieras	15. ¿aplica la empresa razones financieras, cuáles y por qué?	Entrevista	Abierta	Contador

ANEXO #2

Encuesta dirigida al gerente general y al contador de la empresa de vigilancia el águila S.A.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA

UNAN FAREM – Matagalpa

Entrevista dirigida al contador de la empresa de seguridad El Águila S.A

Estamos llevando a cabo una investigación sobre “ Gestión en el área financiera de las Empresas” por lo que rogamos nos permita realizar la presente entrevista, cuyo objetivos es evaluar la gestión Financiera que se aplica en La empresa de Vigilancia El Águila S.A del departamento de Matagalpa, durante el segundo semestre del año 2014.

Contador de empresa Lic.

1. ¿Qué procedimientos utilizan para realizar inversiones?
2. ¿Se realizan presupuestos, que tipo y cada cuánto?
3. ¿Qué recursos posee la empresa?
4. ¿se hace una adecuada planificación de todos los recursos para operar el giro de la empresa? Explique cómo.
5. ¿Cómo está redactado el contrato de trabajo?
6. ¿Cree usted que es importante la gestión financiera para la empresa?
¿porque?
7. ¿Cómo está integrado el equipo de finanzas?
8. ¿Se realizan presupuestos, cada cuánto?
9. ¿Existe planificación financiera para la obtención de recursos a corto y largo plazo? ¿cómo se hace?

10. ¿Los créditos que ha realizado la empresa han sido a corto o largo plazo?
11. ¿Los recursos que posee la empresa son propios de la empresa o externos?
12. ¿Emiten algún tipo de acciones para obtener recursos? ¿cuáles?
13. ¿Ha presentado la empresa problema de liquidez? ¿porque motivo?
14. Mencione cuales han sido las dificultades para adquirir préstamos de bancos o instituciones financieras.
15. ¿Tiene la empresa la capacidad para cumplir con todas sus deudas y obligaciones?
16. Mencione cuales han sido los principales factores que han obstaculizado el éxito de la empresa.
17. ¿Qué tipo de sistema contable utiliza la empresa?
18. ¿Cuál es el marco de referencia que pone en práctica la empresa para el registro y la información financiera?
19. ¿Qué base es utilizada en la empresa en cuanto al registro contable?
20. ¿Existe un catálogo de cuentas? Descríbalo
21. ¿Existe un instructivo de manuales y procedimientos en cuanto a la actividad contable?
22. ¿Cómo ayuda este instructivo a la actividad contable?
23. ¿Qué formas y formatos son utilizados para el registro y control contable?
24. ¿Existe un instructivo de funciones de cada uno del personal de la empresa?
Explique su contenido
25. ¿Realiza la empresa declaraciones a la renta? ¿Cuáles son sus declaraciones?
26. ¿La empresa está al día con sus declaraciones de impuestos?
27. ¿Han recibido algún tipo de auditoría por parte de la DGI? ¿porque?
28. ¿Cuáles son los estados financieros que realiza la empresa?
29. ¿Son auditados los estados financieros? ¿porque?
30. ¿Aplica la empresa razones financieras, cuáles y porque?

¡Gracias por su colaboración!

ANEXO #3

Encuesta dirigida al gerente general y al contador de la empresa de vigilancia el águila S.A.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA

UNAN FAREM – Matagalpa

Entrevista dirigida al gerente general de la empresa de vigilancia El Águila S.A

Gerente General empresa de Vigilancia EL Águila S.A; **Lic. Pedro Gadea.**

Estamos llevando a cabo una investigación sobre “ Gestión en el área financiera de las Empresas” por lo que rogamos nos permita realizar la presente entrevista, cuyo objetivos es evaluar la gestión Financiera que se aplica en La empresa de Vigilancia El Águila S.A del departamento de Matagalpa, durante el segundo semestre del año 2014.

1. ¿Cuándo fue constituida la empresa?
2. ¿Cómo está organizada la empresa, existe un organigrama? Descríbalo
3. ¿Cuál es la misión y la visión de la empresa?
4. ¿Cuáles son los objetivos que se propone la empresa?
5. ¿Considera usted que es importante la gestión, en la parte administrativa de la empresa? ¿Por qué?
6. ¿Tienen o ejecutan algún plan operacional? Descríbalo
7. ¿Tiene la empresa proyecciones? ¿Podría mencionarlas?
8. ¿Han presentado dificultades para cumplir dichas proyecciones, cuáles han sido?
9. ¿Qué procedimientos utilizan para realizar inversiones?
10. ¿Se realizan presupuestos, que tipo y cada cuánto?

11. ¿Qué recursos posee la empresa?
12. ¿Se hace una adecuada planificación de todos los recursos para operar el giro de la empresa? Explique cómo.
13. ¿Cómo está organizada la parte administrativa de la empresa?
14. ¿Cómo se evalúa el desempeño de las funciones de los empleados?
15. ¿Qué mecanismos de supervisión se utilizan en el desarrollo de las funciones de cada empleado?
16. ¿Cómo se ejecuta el reclutamiento del personal?
17. ¿Cómo se realiza la selección de los candidatos en el reclutamiento?
18. ¿Cómo está redactado el contrato de trabajo?
19. ¿Se capacita al personal, como y cada cuánto?
20. ¿Cree usted que es importante la gestión financiera para la empresa?
¿porqué?
21. ¿Cómo está integrado el equipo de finanzas?
22. ¿Se realizan presupuestos, cada cuánto?
23. ¿Existe planificación financiera para la obtención de recursos a corto y largo plazo? ¿cómo se hace?
24. ¿Se mide la productividad administrativa, operativa y financiera en relación a los recursos y servicios prestados? ¿cómo?
25. ¿Se cumple la gestión eficaz y eficiente al momento de brindar los servicios de la empresa? ¿porqué?
26. ¿Los recursos que posee la empresa son propios de la empresa o externos?
27. ¿Emiten algún tipo de acciones para obtener recursos? ¿cuáles?
28. ¿Ha presentado la empresa problema de liquidez? ¿porqué motivo?
29. Mencione cuales han sido las dificultades para adquirir préstamos de bancos o instituciones financieras.
30. Mencione cuales han sido los principales factores que han obstaculizado el éxito de la empresa.
31. ¿Existe un instructivo de funciones de cada uno del personal de la empresa?
Explique su contenido

32. ¿Se revisa el control interno de la empresa? ¿cómo se realiza este procedimiento?

¡Gracias por su colaboración!

ANEXO #4

Breve descripción de la constitución de la empresa de Vigilancia El Águila S.A.



Empresa de vigilancia El Águila S.A

Se fundó el 27 de noviembre de 2008

En Matagalpa, Matagalpa.

Una empresa que fue creada con el objeto de brindar seguridad privada al sector de Matagalpa pero que el 27 de noviembre del año 2013, fue comprada por tres socios con el objetivo de ampliar la cobertura de los servicios y su presencia en gran parte del territorio nacional, creando alianzas con empresas con tecnología de punta en la seguridad electrónica como parte del apoyo de la seguridad física.

ANEXO #5

Organigrama de la empresa de Vigilancia El Águila S.A



ANEXO #6

Misión y visión de la empresa de Vigilancia El Águila S.A

EMPRESA DE VIGILANCIA
EL AGUILA S.A

VISION

Consolidarnos en el mercado nacional, como una de las empresas líderes en el campo de la seguridad privada, prestando los servicios especializados en: Seguridad industrial, financiera, residencial, custodias, seguridad tecnológica; consultorias y asesorías, cumpliendo con altos estándares de calidad para la satisfacción de nuestros clientes.

MISION

Proveer servicios integrales de seguridad física y tecnológica, con personal altamente calificado y de experiencia comprobada en el ramo de la seguridad privada, para satisfacer las necesidades y exigencias que demanden nuestros clientes; garantizando un apropiado servicio a través de la preparación y capacitación continua de nuestros agentes y así minimizar el factor riesgos parte fundamental en nuestros servicios.



ANEXO #7



EMPRESA DE VIGILANCIA EL ÁGUILA S.A
BALANCE GENERAL AL _____

DESCRIPCION	IMPORTE C\$
ACTIVOS	
Activo circulante	
Bancos	
Inventario de ARMAS	
Cuentas Por Cobrar Netas	
Anticipo a Justificar	
Anticipo sobre compra	
Clientes	
Total Activo Circulante	
activo no circulante	
Terreno	
Edificio	
Construcción en Proceso	
Equipo de Transporte	
Mob. Y Equipo de Oficina	
Maquinaria y Equipo	
Equipo de Seguridad	
Equipo de Comunicación	
Herramientas	
Menos: Deprec. Acumulada	
Total Activo no circulante	
activos diferidos	
Seguros Pagados por Anticipado	
Gastos pagados por anticipado	
Papeleria y utiles de oficina	
Uniforme del personal	
Cpacitaciones de Personal	
Total Activo Diferido	
TOTAL ACTIVO	-
PASIVOS	
Pasivos Circulante	
Proveedores	
Cuentas y documentos por Pagar	
Prestamos Bancarios	
Gastos Acumulados Por Pagar	
Retenciones	
Anticipo de clientes	
Total Pasivo Circulante	
TOTAL PASIVO	
Capital	
Utilidad o Perdida del Ejerc.	
Utilidad Acumulada	
TOTAL CAPITAL	
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	-

Elaborado Por: _____

Revisado por _____

Aprobado Por _____

Autorizado por _____

ANEXO #8



EMPRESA DE VIGILANCIA EL ÁGUILA S.A

ESTADO DE RESULTADOS DEL _____ AL _____

VENTAS TOTALES		C\$	-
Menos Devoluciones s/ventas	-		
Menos Rebajas s/ventas	-		
VENTAS NETAS			-
Menos COSTO DE LO VENDIDO			-
UTILIDAD BRUTA			-
Menos:			
GASTOS DE VENTA	-		
GASTOS DE ADMINISTRACION	-		
GASTOS FINANCIEROS	-		
TOTAL GASTOS OPERATIVOS			-
UTILIDAD OPERATIVA			-
PRODUCTOS FINANCIEROS	-		
OTROS INGRESOS	-		
OTROS GASTOS	-		
TOTAL			-
UTIDAD NETA ANTES DE IR			-
IR			-
UTILIDAD NETA DESPUES DEL IR		C\$	-

Elaborado Por:

Revisado por

Aprobado Por

Autorizado por

ANEXO #9

- Razón de liquidez general.

	Activo Circulante	C\$500,000.00
(/)	Pasivo circulante	C\$250,000.00
(=)	Liquidez General	2.00

Por cada córdoba que la empresa adeuda a corto plazo, cuenta con 2.00 córdobas para hacerle frente con recursos propios disponibles a corto plazo.

ANEXO #10

○ Calidad de la deuda.

	Pasivo circulante	C\$250,000.00
(/)	Pasivo total	C\$250,000.00
(=)	Calidad de la deuda	1.00

Se califica la calidad de la deuda, en relacional plazo para su cancelación.

Por cada córdoba de deuda la empresa tiene la capacidad para cancelar deudas a corto plazo.

ANEXOS #11

Fotografías de la empresa de Vigilancia el Águila S.A







PARTE DEL INVENTARIO DE ARMERIAS





CAPACITACIONES EN MANEJO Y MANIPULACION DE ARMAS

