



Facultad Regional Multidisciplinaria , Matagalpa
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas
SEMINARIO DE GRADUACIÓN
Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

Gestión Financiera de las Empresas de Matagalpa en el año 2023.

Sub- tema:

La Gestión Financiera de la Empresa Jehová es mi Pastor del departamento de Matagalpa en el II semestre del año 2023.

Autores:

Josué Daniel Castro Guido

Teresa Nohemí Castillo Torrez

Tutor:

Dr. Cristóbal de Jesús Castellón Aguinaga

Matagalpa, Diciembre 2023



Facultad Regional Multidisciplinaria , Matagalpa
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas
SEMINARIO DE GRADUACIÓN
Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

Gestión Financiera de las Empresas de Matagalpa en el año 2023.

Sub-tema:

La Gestión Financiera de la Empresa Jehová es mi pastor del departamento de Matagalpa en el II semestre del año 2023.

Autores:

Josué Daniel Castro Guido

Teresa Nohemí Castillo Torrez

Tutor:

Dr. Cristóbal de Jesús Castellón Aguinaga

Matagalpa, Diciembre 2023

Tema:

Gestión Financiera de las Empresas de Matagalpa en el año 2023.

Subtema:

La Gestión Financiera de la Empresa Jehová es mi Pastor del departamento de Matagalpa en el II semestre del año 2023.

Indice

Contenido

DEDICATORIA	i
DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE	iii
RESUMEN.....	iv
I. INTRODUCCIÓN	1
II. JUSTIFICACIÓN	2
III. OBJETIVOS.....	3
IV. DESARROLLO	4
1. Gestión Financiera	4
1.1. Definición	4
1.2. Importancia.....	5
1.3. Objetivos de la Gestión Financiera.....	6
1.4. Funciones de la Gestión Financiera	7
2.Finanza	8
2.1. Definición	8
2.2. Importancia	9
2.3. Objetivos de las Finanzas.....	9
2.4. Características de las Finanzas.....	10
3.Estados Financieros	11
3.1. Definición	11
3.2. Importancia	12
3.3. Principales Estados Financieros.....	12
3.3.1. Estado de situación Financiera.....	14
3.3.2. Estado de resultados	14
3.3.3. Estado de Flujo de Efectivo.....	15
3.3.4. Estado de Cambio en el patrimonio Contable	15
3.3.5. Notas a los Estados Financieros	16
3.4. Análisis de los Estados Financieros	16
3.4.1. Método de Análisis vertical.....	17

3.4.2. Método de Análisis Horizontal	18
3.4.3. Método de Ratios o Razones Financieras	19
3.4.3.1. Razones de liquidez.....	19
3.4.3.2. Razones de actividad.....	20
3.4.3.3. Razones de endeudamiento	20
3.4.3.4. Razones de rentabilidad.....	21
4. Empresa	21
4.1. Definición	21
4.2. Reseña Histórica.....	22
4.3. Misión Empresarial	23
4.4. Visión Empresarial.....	24
4.5. Valores	25
4.6. Tipos de Empresas.....	25
4.7. Organigrama.....	27
4.8. Marco Legal	28
Caso Práctico.....	29
V. CONCLUSIONES	47
VI. BIBLIOGRAFÍA.....	48
Bibliografía.....	48
ANEXOS.....	

DEDICATORIA

A Dios

Por estar siempre conmigo brindándome la fuerza, el coraje y la sabiduría para nunca rendirme, superar mis obstáculos y lograr mis metas. Agradezco cada oportunidad que me ha dado y por haberme permitido llegar tan lejos con mi carrera profesional.

A mi familia

En especial a mi querida abuela por haber compartido años de su vida conmigo, enseñándome mis primeros valores y por guiarme cada día hacia el buen camino. A mi madre quien ha trabajado arduamente para sacar adelante a mi familia. A mis hermanos, sobretodo a mi querida hermana por cultivar en mí el deseo de ser un buen profesional de la Contabilidad.

A mis amigos

Quienes sin dudarlo están a mi lado y que siempre llenan de alegría los momentos de tristeza y soledad, momentos en lo que todo parece estar en mi contra.

A mis maestros

De educación primaria, secundaria y educación superior por motivarme y ayudarme a perseverar con mis estudios. Con mucho cariño, para ellos.

Por último

A su servidor que nunca dudo de sí mismo, quien luchó incontables batallas y que nunca se rindió ante las adversidades. A mi persona por esas noches cansadas y llenas de lágrimas.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios por darme la vida, sabiduría e inteligencia y permitirme llegar hasta este momento tan importante de mi formación profesional, por guiarme, ser mi apoyo y fortaleza en momentos de dificultad y darme la fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados.

A mis padres por ser el pilar fundamental y por demostrarme siempre su amor y cariño incondicional, por su trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ellos he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy, es un honor y privilegio ser su hija, sus oraciones, consejos y palabras de aliento han hecho de mí una mejor persona y de una u otra manera me acompañan en todos mis sueños y metas.

A mis hermanas por estar siempre presente, siendo un cariño y apoyo incondicional durante todo este proceso, por compartir momentos significativos conmigo y por siempre estar dispuestas a escucharme y ayudarme en cualquier momento.

A los docentes de esta universidad por haber compartido sus conocimientos a lo largo de mi preparación profesional y en especial al Dr. Cristóbal Castellón tutor de esta investigación quien ha guiado con paciencia y rectitud ayudando a que este trabajo se realice con éxito.

AGRADECIMIENTO

Primeramente damos infinitas gracias a Dios por darnos la vida, salud, capacidades y virtudes, también por darnos la sabiduría y guiarnos en la realización de nuestro trabajo permitiéndonos llegar a esta etapa de nuestra vida profesional.

Al profesor Cristóbal de Jesús Castellón Aguinaga por conducirnos en nuestra investigación, por dedicarnos parte de su tiempo para ayudarnos, por sus orientaciones y correcciones las cuales fueron claves para culminar nuestro estudio.

Gracias de manera especial a la empresa Jehová es mi Pastor por habernos permitido realizar nuestro trabajo en sus instalaciones ya que sin su valiosa colaboración no hubiese sido posible la ejecución de esta investigación.

A nuestros maestros por contribuir durante estos años a nuestra formación académica y por transmitirnos sus conocimientos, por apoyarnos y orientarnos en cada paso dado durante el transcurso de la carrera.



FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

“2023: Seguimos avanzando en Victorias Educativas”

VALORACIÓN DEL DOCENTE

La **Gestión Financiera** es una rama de las ciencias empresariales que analiza cómo **utilizar de una manera óptima los recursos** que tiene una empresa. Se trata de un proceso que además de formar parte de la administración, contabilidad y las finanzas de una compañía, también puedes aplicarlo a la vida personal. Uno de los factores de suma importancia de llevar una buena **Gestión Financiera** es poder tener un control y una previsión de los fondos para poder tomar mejores decisiones económicas.

Llevar una buena **Gestión Financiera** puede darnos numerosas ventajas si hacemos un uso adecuado de los recursos, de las ganancias y de los ahorros. De esta manera, se mantendrá en orden el esquema financiero de la empresa.

El Seminario de Graduación “**Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa, en el segundo semestre del año 2023**”, para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, cumple con todos los requisitos metodológicos basados en la estructura y rigor científico que el trabajo investigativo requiere.

PhD. Cristóbal Jesús Castellón Aguinaga

Tutor

RESUMEN

El presente trabajo investigativo posee como temática la Gestión Financiera de las empresas del departamento de Matagalpa, cuyo propósito es evaluar la Gestión Financiera que implementa la empresa Jehová es mi Pastor del departamento de Matagalpa en el II semestre del año 2023, apoyando en el mejoramiento de los resultados y sostenibilidad financiera de la Ferretería; este estudio es de gran importancia ya que, impulsa a las empresas en el logro de sus objetivos y metas, utilizando estrategias específicas aplicadas en el control de las actividades de Gestión Financiera, tales como: inversiones, efectividad en el manejo de los recursos, en la consecución de nuevas fuentes de financiamiento, mantener eficiencia operacional y administrativa, cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables y la confiabilidad de la información financiera para la toma de decisiones. Al desarrollar esta investigación se identificó que la Ferretería utiliza la Gestión Financiera dividida por departamentos, aplicando análisis en el control de sus operaciones en lugar de las herramientas financieras; además, la información financiera que presenta surge de la realización de Estados Financieros, presupuestos y Flujos de caja en el área contable, la cual es analizada para la correcta toma de decisiones, se aplicó mediante un caso práctico herramientas de análisis como es el análisis Estático, Dinámico y las razones Financieras a dichos Estados para examinar a fondo la salud económica de la Empresa, finalmente, la ferretería presenta una eficiente Gestión Financiera debido a que realiza análisis comparativos y control de existencias para una mejor administración de los recursos.

Palabras Claves: Gestión Financiera, Empresa, Ferretería, Análisis Financiero.

I. INTRODUCCIÓN

El trabajo de investigación trata sobre la Gestión Financiera de la empresa Jehová es mi Pastor del Departamento de Matagalpa en el II semestre del año 2023, con el objetivo de evaluar la Gestión Financiera que implementa la empresa Jehová es mi Pastor del departamento de Matagalpa en el II semestre del año 2023.

La temática antes mencionada sienta sus bases en cierta problemática que ha venido acompañando a las empresas a lo largo de sus vidas. El surgimiento de cambios es una realidad que obliga especialmente al sector empresarial a adquirir nuevas técnicas y mayor conocimiento a fin de enfrentar la situación y volverse cada vez más competitivo. A raíz de este hecho surge la pregunta ¿De qué manera se implementa la Gestión Financiera en la Empresa Jehová es mi Pastor del departamento de Matagalpa en el II semestre del año 2023?

Un proceso investigativo sugiere que existen estudios a fines a la Gestión Financiera, entre ellas destaca la de González, S.M. (2014) titulada La Gestión Financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector del comercio en la ciudad de Bogotá. Universidad Nacional de Colombia - Colombia. En donde se observó que el objetivo principal era determinar si la Gestión Financiera en pequeñas y medianas empresas se relacionaba con un mejor acceso a financiamiento y se llegó a la conclusión de que un buen manejo de fondos puede llegar a influir en la toma de decisiones gerencial.

En relación con la investigación que se presenta, el tipo de corte que posee es del tipo transversal, el enfoque es cuantitativo con elementos cualitativos. Para la recopilación de información se dispone de la entrevista. La población sujeta a valoración es: Las empresas del departamento de Matagalpa, de estas ha sido seleccionada como muestra la Empresa Jehová es mi Pastor.

II. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo investigativo posee como temática la Gestión Financiera de las empresas del departamento de Matagalpa, cuyo propósito es evaluar la Gestión Financiera que implementa la empresa Jehová es mi Pastor del departamento de Matagalpa en el II semestre del año 2023.

Este estudio es de gran importancia debido a que en el mercado actual las empresas necesitan mejorar su rentabilidad, por tal razón es necesario contar con una adecuada gestión financiera a fin de analizar los datos existentes, encontrar posibles obstáculos y de esta manera tomar una decisión viable que permita optimizar los recursos disponibles.

La investigación permitirá mejorar la eficiencia de la gestión financiera al funcionar como un recurso de consulta por la entidad sujeta a evaluación, ya sea en la adquisición de nuevas alternativas de mejora, así como la obtención de herramientas financieras que puedan aplicar para obtener información de calidad que les brinde una seguridad en la toma de decisiones gerenciales vinculadas a la inversión u financiamiento.

Los resultados de esta investigación beneficiarán, primeramente, a la empresa Jehová es mi Pastor, puesto que se obtendrá una valoración sobre la gestión financiera que implementa por otro lado, a los usuarios de la biblioteca de la Universidad UNAN FAREM Matagalpa, especialmente, a aquellos del departamento de Ciencias Económicas y Administrativas que realicen investigaciones relativas a la temática expuesta, ya que se ubicará como material bibliográfico.

III. OBJETIVOS

Objetivo General

Evaluar la implementación de la Gestión Financiera en la Empresa Jehová es mi Pastor del departamento de Matagalpa en el II semestre del año 2023.

Objetivos Específicos

1. Identificar las herramientas financieras que aplica en la Gestión Financiera la Empresa Jehová es mi Pastor.
2. Describir la información financiera que utiliza la empresa Jehová es mi Pastor en la Gestión Financiera.
3. Aplicar las herramientas financieras mediante caso práctico.
4. Valorar la Gestión Financiera que presenta la Empresa Jehová es mi Pastor.

IV. DESARROLLO

1. Gestión Financiera

1.1. Definición

Según Brealey y Myers (2005), Suárez (2003) citados por (Vera, 2012) definen a la Gestión Financiera como un proceso empresarial, que parte de la formulación de la estrategia organizacional, y comprende el diseño de objetivos, selección de estrategias y políticas, ejecución de acciones y aplicación de mecanismos de control relacionados con las decisiones de inversión y financiamiento, considerando sus implicaciones tanto para el corto como para el largo plazo.

En ese mismo contexto (Westreicher, 2020) afirma que la Gestión Financiera es una de las ramas de las ciencias empresariales que analiza cómo obtener y utilizar de manera óptima los recursos de una compañía. Es decir, la Gestión Financiera se encarga de definir cómo la empresa financiará sus operaciones, para lo cual usualmente se requieren recursos propios y de terceros. En suma, la Gestión Financiera se encarga de la obtención, el uso y la supervisión de los fondos de la firma. Esto, buscando la mayor rentabilidad posible.

La Gestión Financiera es la manera en la que las empresas adquieren y controlan aquellos recursos necesarios para el desempeño de sus operaciones diarias; así mismo, la que se encarga de proporcionar el análisis económico – financiero del periodo a la gerencia a fin de tomar las medidas correctivas pertinentes para lograr un buen desempeño y mejora de la empresa. Además de ello, es la parte de una organización en donde un gestor financiero puede valorar las distintas entradas y salidas de efectivo que se presenten en el transcurso del ciclo contable.

La Gestión Financiera se basa en un proceso o práctica estratégica donde uno puede planificar, dirigir y controlar las actividades financieras de la organización, con el objetivo de maximizar el valor de la empresa y asegurar su sostenibilidad económica a largo plazo. La Gestión Financiera en la ferretería Jehová es mi Pastor Implica la toma de decisiones estratégicas relacionadas con la adquisición y uso de recursos

financieros, la maximización de ingresos, la gestión de riesgos y la evaluación de inversiones.

Está dividida por departamentos por medio del cual se determina la eficiencia y la eficacia de la Gestión Financiera aplicada en el control de los movimientos llevados a cabo en el negocio.

1.2. Importancia

De acuerdo con Van Horne (2003) citado por Córdoba (2012) la importancia de la Gestión Financiera es evidente al enfrentar y resolver el dilema Liquidez – Rentabilidad, para proveer los recursos necesarios en la oportunidad precisa; con la toma de decisiones más eficiente de dicha gestión y para que se aseguren los retornos financieros que permitan el desarrollo de la empresa.

La Gestión Financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. (Córdoba, 2012, pág. 6)

La importancia que presenta la Gestión Financiera es la de asegurar la práctica del manejo eficiente de los recursos disponibles de una organización y la toma de decisiones responsable basada en un correcto diagnóstico financiero y operacional, con la finalidad de otorgar un valor agregado a la empresa y la posibilidad de nuevas fuentes de financiamiento e inversión, de tal manera que se garantice la consecución de metas y objetivos establecidos por la empresa.

La gestión financiera es clave para la toma de decisiones, el crecimiento y la supervivencia de una empresa, así como para el control de recursos y riesgos financieros; además, es un factor determinante para acceder a financiamiento externo, es importante, debido que ayuda a detectar en que tiempo habrá posibles ganancias o bien lo opuesto, es decir, pérdidas monetarias.

1.3. Objetivos de la Gestión Financiera

El objetivo esencial de la Gestión Financiera dentro de las entidades, es la maximización de la riqueza organizacional como efecto de la sinergia de todas las áreas funcionales de las organizaciones; esto se da por la consecuencia de la optimización de las decisiones, tales como las de administración, inversión, financiación y dividendos.

A continuación, se describe los objetivos más importantes de la Gestión Financiera:

- Maximización de la Riqueza de los Accionistas: Es el principal objetivo de la gestión financiera, debido a que todas las acciones son enfocadas en obtener un rendimiento integral de la empresa, mediante la inversión a largo plazo en todas las áreas estratégicas de la organización, tales como excelencia en el talento humano, sistematización de los procesos, calidad en atención al usuario, producción de excelencia y control de costos adecuados, información financiera que cumpla la normativa contable con su respectivo análisis financiero.
- Maximización de Utilidades de la Empresa: Es un objetivo de corto y mediano plazo, en la cual los administradores de las organizaciones se enfocan en obtener mayores rendimientos en lapso de tiempo menor a un año. Lograr este objetivo por parte de la empresa, en muchas circunstancias se contrapone a una visión futurista o de largo plazo, debido al enfoque de los empresarios, de requerir que sus inversiones retornen lo más pronto posible; al orientarse, tan solo en la obtención de utilidades rápidas, se pueden generar en el tiempo consecuencias negativas, que afectan el desarrollo de forma integral de la empresa, al no haber reinvertido las utilidades en mejorar la imagen corporativa de la misma. (Fajardo & Soto, 2018 p. 47)

El objetivo que persigue la Gestión Financiera, aparte de un control eficiente en el manejo de recursos, es la de maximizar la rentabilidad de la inversión, en otras palabras, el generar ganancias en relación al costo - beneficio, en donde la cantidad monetaria que ingresa sea mayor a la que egresa; elevar el nivel de satisfacción para los clientes y consumidores, que aunque no lo parezca, el simple hecho de mejorar un producto al igual que su oferta indica lo comprometida que está la empresa con brindar

una atención y un producto de calidad, ya que ello, también es parte de una inversión que rendirá frutos; por último, el conseguir una mayor participación en el mercado mediante la mejora continua, producto de decisiones financieras basadas en análisis de riesgo y no en aquellas sin sustento o que usan información incompleta.

En la ferretería se pretende maximizar el valor de la empresa, optimizar la asignación de recursos, mantener la liquidez adecuada, minimizar los riesgos financieros, cumplir con las obligaciones legales y fiscales, y mejorar la eficiencia operativa.

1.4. Funciones de la Gestión Financiera

En la opinión de Sánchez (2006) como cita (Reyes, 2014), las funciones que le competen son:

- Determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa).
- Consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costos, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa).
- La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de caja (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad).
- El análisis financiero (incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa).

La Gestión Financiera efectúa una serie de funciones encaminadas a cumplir con los objetivos financieros de una empresa los cuales se resumen en rentabilidad y liquidez. Para saber en qué invertir la empresa al poner en práctica la Gestión Financiera, ejecuta un diagnóstico de la información disponible apoyándose de medios no solo cualitativos sino también de cuantitativos llegando a determinar el importe que un área o proceso determinado necesita, y de ser necesario el costo que representa una financiación externa al igual que su correspondiente plazo de pago, en consecuencia,

la Gestión Financiera funciona, prácticamente, como un método para tomar decisiones más seguras y asertivas mediante la utilización de pruebas sustentables.

Una de las funciones es la planificación financiera. En la ferretería se trata de mantener un buen control financiero con el que sea posible apreciar tanto el incremento como disminución de las utilidades obtenidas de productos. Dicha función a su vez garantiza un oportuno análisis que determinará en qué se debe invertir para continuar con un negocio rentable.

2.Finanza

2.1. Definición

(Gómez-Bezares, Madariaga, Santibáñez, & Apraiz, 2013) citado en (Fajardo Ortiz & Soto Gonzales, 2018) manifiestan que Finanzas es una rama de la economía la cual se define como el arte y la ciencia de administrar el dinero, es empleada en los diversos campos de la economía desde los presupuestos en empresas, en compañías financieras o en las familias, incluso están presentes en los mercados y además están en la inversión y financiación, a su vez estudia el comportamiento de sus entes económicos con base del intercambio de bienes de capital que existe entre ellos.

En el campo de las ciencias económicas, las Finanzas son un elemento de interés para aquellas personas empresarias, debido que suelen utilizarse como herramientas de análisis para identificar riesgos potenciales, recopilar información necesaria y a su vez, obtener una imagen completa de la situación financiera de la entidad y de su entorno. Finanzas es un factor decisivo para el crecimiento de una empresa, porque, implica el manejo directo del dinero, permite presupuestar y gestionar recursos del negocio y ayuda a la toma de decisiones gerenciales en cuanto a la inversión y financiamiento.

Es una rama de la economía que se refiere al estudio y manejo del dinero en términos de ingreso y egreso, los activos y las inversiones. Es una disciplina que se ocupa de cómo las personas, empresas y organizaciones gestionan sus recursos financieros y toman decisiones relacionadas con el dinero.

2.2. Importancia

Fincowsky (2008) citado por (Orozco & Sevilla, 2015) señala que las Finanzas son importantes ya que, proporcionan a los socios de la empresa una seguridad plena del conocimiento organizacional y de cómo desarrollar la Gestión Financiera encaminada a la toma de decisiones que conlleve la óptima generación de riqueza de la empresa. Además, debe proveer todas las herramientas para realizar las operaciones fundamentales de la empresa frente al control, en el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, pero sobre todo en la toma de decisiones.

Finanzas, mediante la gestión financiera, contribuye al buen manejo de los recursos financieros, proporciona información de la situación económica de la empresa analizando a detalle los estados financieros, de tal forma que los usuarios, especialmente externos, obtengan una visión clara de la empresa y puedan tomar sus decisiones. Su importancia se aprecia en el momento en que la entidad adquiere valor agregado, en otras palabras, cuando proyecta una imagen económicamente saludable ante el público.

En la Ferretería Jehová es mi Pastor las finanzas son importantes porque ayudan a tomar decisiones informadas, administrar eficientemente los recursos financieros, planificar metas financieras, acceder a capital, evaluar y gestionar riesgos, y medir el rendimiento financiero. Son fundamentales tanto a nivel personal como empresarial para lograr estabilidad económica, crecimiento y éxito financiero.

2.3. Objetivos de las Finanzas

Lawrence J Gitman (2012) como se citó en (Téllez & Wilson, 2016) opina que, las finanzas afectan las decisiones individuales de cuánto dinero gastar de los ingresos, cuánto ahorrar y cómo invertir los ahorros. En el contexto de una empresa, las Finanzas implican el mismo tipo de decisiones, por lo tanto, tiene los siguientes objetivos:

- 1- Incrementar el dinero de los inversionistas
- 2- Invertir el dinero para obtener una utilidad

- 3- Reinvertir las ganancias de la empresa o distribuirlas entre los inversionistas.

Finanzas tiene como objetivo proporcionar la información necesaria de la salud financiera de una entidad, a fin de que se tomen las decisiones correctas en cuanto al manejo del dinero, sean estas acciones, cuando se trata de ahorrar cierto porcentaje de las utilidades, de reinvertirlas, o bien, la propia distribución del beneficio entre los inversores. En términos específicos, el objetivo principal es optimizar las ganancias y maximizar la rentabilidad personal y de la empresa.

El administrador expresa que el objetivo de las finanzas es permitir comprender y analizar conceptos financieros fundamentales relacionados con el dinero, los mercados financieros, la gestión financiera, proporcionar información y análisis financiero para apoyar la toma de decisiones informadas, evaluar la viabilidad y el potencial de proyectos e inversiones.

2.4. Características de las Finanzas

Según Bodie Zvi (1999) como se señaló en (Téllez & Wilson, 2016) las principales características de las Finanzas son:

- 1- Los costos y beneficios se distribuyen a lo largo del tiempo
- 2- Ni los decisores, ni los demás suelen conocer los costos y los beneficios con certeza
- 3- La teoría financiera consta de una serie de conceptos que ayudan al administrador financiero a organizar las ideas sobre cómo asignar recursos a través del tiempo
- 4- La teoría financiera plantea un grupo de modelos cuantitativos que permiten evaluar alternativas, adoptar decisiones y realizarlas.

En la Ferretería las Finanzas se caracterizan por suministrar instrumentos y conceptos claves que ayudan a la entidad a comprender mejor ciertas operaciones, entre ellas se destaca el uso de: la relación costo – beneficio cuya función es la de analizar el efecto tanto positivo como negativo al realizar una acción (causa); el costo de oportunidad, donde se sacrifica un recurso por obtener un bien mayor; e inflación (elemento que afecta directamente el precio de los productos). Estos conceptos analizan los riesgos

y optimizan los recursos financieros. Finanzas se ayuda de otras disciplinas como la Matemática, la Contabilidad y la Estadística a la hora de recopilar datos importantes para decidir el mejor curso de acción para la empresa.

Las finanzas se caracterizan por la correcta gestión del dinero y la toma de decisiones informadas, además involucran el entendimiento de ciertos conceptos relacionados con las actividades mercantiles como es el caso de el costo - beneficio el cual se entiende como el detalle exacto que refleja si hay pérdida o utilidad en la adquisición y venta de un determinado producto para mantener o mejorar la rentabilidad del negocio.

3.Estados Financieros

3.1. Definición

(Chavarría, 2015, pág. 43) Su propósito general es prever información de una entidad acerca de una posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios de su capital contable o patrimonio contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de decisiones económicas; los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos encomendado a la administración de la entidad, por lo que, para satisfacer ese objetivo, deben proveer información sobre la evolución de: Activos, Pasivos, Capital Contable, Ingresos y Costos o Gastos, los cambios en el capital contable y los flujos de efectivos.

Al analizar esta definición podemos indicar que los estados financieros son aquellos que muestran los movimientos efectuados en una entidad y el rendimiento financiero obtenido en un periodo determinado, permitiendo así la visualización de las operaciones efectuadas y de esta manera facilitar la toma de decisiones, tanto para usuarios internos como externos, a corto y largo plazo para el funcionamiento y utilización adecuada de los recursos de la empresa.

El entrevistado define los estados financieros como informes contables que brindan información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una empresa en un período determinado. Estos a su vez funcionan como un medio de

control de los recursos y para verificar la calidad con que se ejecutan las operaciones tanto financieras como administrativas dentro de la empresa.

3.2. Importancia

(Larín & Candell, 2022) Para que una empresa pueda tomar decisiones acertadas, debe contar con información clara, oportuna y precisa es por esta razón que los estados financieros nos permiten conocer la situación y perspectiva tanto económica como financiera, así como los cambios que experimenta la misma en una fecha o periodo determinado.

Un estado financiero es muy importante ya que nos permite visualizar la situación financiera en la que se encuentra la empresa mediante la obtención de información oportuna que detalla el resultado de operaciones anteriores y facilita la evaluación y corrección de posibles desviaciones que perjudiquen el desempeño de la misma, a su vez, posibilita la toma de decisiones sobre el qué o el cómo invertir, también en el pago de las obligaciones con terceros, a fin de adquirir una buena posición en el mercado.

En la Ferretería estos estados financieros son fundamentales para la toma de decisiones empresariales, ya que proporcionan información clave sobre la salud financiera de la empresa: ya sean estos datos la cantidad de dinero que se tiene en bancos, el número total de clientes existentes, qué se vendió en el mes o qué más se necesita, a qué proveedores se les debe y así como el correspondiente gasto inminente por el salario de cada trabajador reflejado en nóminas.

3.3. Principales Estados Financieros

(Córdoba, 2012) Existen diferentes tipos de estados financieros, dependiendo de los requerimientos de los usuarios e interesados, así:

Estados Financieros básicos: Incluyen Balance General, estados de resultado, estados de cambios en el patrimonio, estado de cambio en la situación financiera y estado de flujo de efectivo.

Estados Financieros proyectados: o estados financieros estimados a una fecha o periodo futuro, basados en cálculos estimativos de transacciones que aún no se han realizado.

Estados Financieros Auditados: Que han pasado por un proceso de revisión y verificación de la información, expresando una opinión acerca de la razonabilidad de la situación financiera, resultados de operación y flujo de fondos que la empresa presenta en sus estados financieros de un ejercicio en particular.

Estados Financieros consolidados: El que es publicado por compañías legalmente independientes que muestran la posición financiera y la utilidad, tal como si las operaciones de las compañías fueran una sola entidad legal.

Estados Financieros Comerciales: Utilizados para operaciones comerciales.

Estados Financieros Fiscales: Utilizados para el cumplimiento de obligaciones tributarias.

Estados Financieros Históricos: Aquellos que muestran la información financiera de periodos anteriores.

En el momento en que una empresa es constituida, un conjunto de estados financieros le son asignados, los cuales a su vez le acompañaran en el desarrollo de sus actividades económicas futuras. Dicha entidad presentará la información financiera dependiendo del tipo de marco legal que esta adopte, estos pueden ser tanto NIIF para Pymes como PCGA. La diferencia que ambos presentan radica únicamente en el nombre de los Estados que presentan y el número exacto de estos, por tanto, los estados financieros informan sobre la situación financiera de la empresa en eventos pasados, presentes y futuros, sobre el resultado de sus operaciones y sobre el flujo de sus fondos, permitiendo tomar decisiones de inversión y crédito lo cual requiere conocer la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad.

En la ferretería Jehová es mi Pastor se elabora el Estado de Situación Financiera, el Estado de Pérdidas y Ganancias, y el Estado de Flujo de Efectivo.

3.3.1. Estado de situación Financiera

(Apaza, 2019) Nos señala que este estado suministra información en cuanto a la situación financiera de una entidad cuando finaliza el periodo contable , es un estado fundamental, puesto que todos los movimientos y las operaciones registradas en la contabilidad inciden de forma directa en él, podríamos decir que es un resumen producto de la centralización de todo el proceso contable que presenta de manera ordenada los recursos y compromisos del negocio y presenta su situación a una fecha dada, este estado abarca las cuentas que representan al activo, pasivo y patrimonio.

Este es un estado esencial que reúne información correspondiente a un periodo determinado en donde se reflejan los derechos y obligaciones que pertenecen a la entidad, sean estos: el conjunto de bienes que forman parte del activo tanto en forma monetaria, llámese a estos los que integran el efectivo y sus equivalentes; así como la parte física conformada de productos con destino de venta y de bienes cuya función es solamente servir para los propósitos del negocio; deudas adquiridas como pasivos y las aportaciones o beneficios adquiridos que corresponden al patrimonio de la empresa.

En la Ferreteria Jehová es mi pastor se elabora el Estado de Situación Financiera o Balance General el cual es un informe que muestra los activos, pasivos y el patrimonio neto de una empresa en un momento específico. Proporciona una imagen instantánea de los recursos y obligaciones de la empresa, así como la inversión de los propietarios.

3.3.2. Estado de resultados

(Quezada, 2014) Es el principal instrumento que se usa para medir la rentabilidad de una empresa a lo largo de un periodo, tomando como parámetros los ingresos y gastos efectuados, proporcionando la utilidad o pérdida neta de la empresa.

Es una comparación de los ingresos que la empresa adquiere por medio de ventas de un producto o servicio frente a los gastos que ella misma efectúa de manera quincenal, mensual o anual, evidenciando así la productividad de dicha organización siempre y

cuando dichas entradas superen con creces a las diversas erogaciones que se manifiesten durante el periodo.

El administrador refiere que el estado de resultados, también conocido como estado de pérdidas y ganancias, muestra los ingresos, gastos, costos y utilidades de una empresa durante un período determinado. Es útil para evaluar la rentabilidad y el rendimiento financiero de la empresa.

3.3.3. Estado de Flujo de Efectivo

(Espinoza & Castillo, 2016) Es un informe que desglosa los cambios en la situación financiera de un periodo a otro, e incluye de alguna forma las entradas y salidas de efectivo para determinar el cambio en esta partida, factor decisivo para evaluar la liquidez de un negocio.

El flujo es el movimiento de dinero que realiza la empresa, es decir refleja la manera en como se ha adquirido el efectivo y la manera en que se ha aprovechado, con él se puede hacer comparaciones de la situación de la empresa con años anteriores y así comprender la fluidez de la empresa, a su vez de detallar los faltantes u sobrantes que pueden llegar a presentarse. Este proporciona información relativa a las actividades de operación, de inversión y Financiamiento, ayuda a determinar la viabilidad lo que incluye la capacidad de la compañía para pagar las cuentas, planillas y otros gastos inmediatos.

En la ferretería el estado de flujos de efectivo informa sobre los flujos de efectivo entrantes y salientes de una empresa durante un período de tiempo determinado. Permite analizar la liquidez y la eficiencia en la gestión del efectivo.

3.3.4. Estado de Cambio en el patrimonio Contable

(Córdoba, 2012) Es el estado financiero que tiene como propósito mostrar y explicar las modificaciones experimentadas por las cuentas del patrimonio, durante un periodo determinado, tratando de explicar y analizar dichas variaciones con sus causas y consecuencias.

Señala todos los movimientos realizados en el patrimonio, ya sean realizados por entradas de nuevos socios o por ampliación de capital de los socios existentes entre un periodo y otro, detallando cualquier variación existente, lo cual es útil a la hora de analizar y comprender en qué medida los recursos propios se han incrementado o disminuido a lo largo del periodo.

3.3.5. Notas a los Estados Financieros

(Normas NIIF para las Pymes, 2015) Las notas contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de resultado, estado de resultados y ganancias acumuladas combinado, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, las notas suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos.

Las notas contienen las explicaciones de los distintos estados de forma más clara, dado que presentan la información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables, lo que permite una mayor comprensión más clara a los socios o inversionista relacionados con la empresa, de esta forma se agiliza y facilita el tiempo para la toma de decisiones.

3.4. Análisis de los Estados Financieros

(Sánchez & Mendoza, 2020) Es un diagnóstico que permite la elaboración de una proyección del desempeño futuro de la empresa considerando para ello escenarios alternativos, las razones financieras son de diferentes tipos: razones de liquidez, razones de actividad, razones de deuda y razones de rentabilidad.

Según comenta Baena (2010) citado en Córdoba (2012) el análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cuantitativos y cualitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión.

El análisis financiero es un proceso de selección, relación y evaluación, donde se selecciona la información disponible respecto a un negocio, que interese al usuario, sea relevante y que afecte la decisión según las circunstancias y se relaciona de tal manera que sea más significativa, haciendo un estudio de ella. (Córdoba, 2012, pág. 94)

El análisis financiero es el que permite evaluar la posición financiera de la entidad mediante el uso de diferentes técnicas de evaluación ya sea comparando varios informes, e incluso verificando los montos que se detallan, con el propósito de recopilar información suficiente y adecuada a fin de elegir el mejor curso de acción. En ese aspecto, las razones financieras son un excelente método para conseguir una explicación más precisa, con ellas se puede obtener una interpretación mejor para los siguientes periodos u movimientos a llevar a cabo en el giro del negocio.

El análisis financiero es el proceso de evaluar la información financiera de una empresa para comprender su desempeño y tomar decisiones informadas. Es algo que implica el examen de los estados financieros y otros datos financieros relevantes para obtener una visión clara de la situación financiera de la empresa. En la ferretería Jehová es mi Pastor raras veces tiende a hacerse análisis que van más allá de simples comparaciones entre un estado financiero de un año con otro para apreciar cambios que ha tenido el negocio.

3.4.1. Método de Análisis vertical

(Gutiérrez & Zelaya, 2015) Consiste en la separación del contenido de los estados financieros en sus elementos o parte integral, con el fin de poder determinar la proporción que guarda a cada uno de ellos en relación, se puede aplicar a cualquier estado financiero que posea un total.

El análisis vertical permite dividir las partes o cifras en vertical de los estados para poder analizarlos con más facilidad y determinar si se están logrando los objetivos o si existen variaciones significativas, permitiendo conocer las partidas más relevantes de

los estados. Este determina que tanto representa cada cuenta, sea esta relativa al Balance o Estado de Resultados, dentro de un total en su forma porcentual.

El administrado manifiesta que el Análisis financiero vertical se centra en la proporción que cada cuenta representa dentro de un estado financiero específico. Se utiliza para determinar la composición de los estados financieros y evaluar la participación relativa de cada partida. Este análisis permite identificar qué partidas tienen un mayor peso en los estados financieros.

3.4.2. Método de Análisis Horizontal

(González & Grádiz, 2017) Compara entre sí las cifras de diferentes periodos operativos tanto de las cuentas del estado de situación financiera como del estado de resultado, al comparar las estructuras porcentuales tanto del estado de situación financiera como del estado de resultado podemos apreciar si los fondos se mantienen distribuidos en un mismo orden, al igual podemos conocer si a consecuencia de los cambios que se dan, se mueven y se modifican en relación a lo planeado.

En este método se comparan los estados financieros homogéneos, en dos o más períodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas de un período a otro, conociendo los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos, se define cuáles merecen mayor atención por ser significativos para la toma de decisiones (Córdoba, 2012, pág. 97)

Consiste en comparar estados de un periodo a otro enfocándose en averiguar lo que sucede con una partida contable como variaciones de aumento y disminución en los recursos de la entidad, de esta manera se puede ver la eficiencia operativa y financiera del negocio. Dicha variación resulta de un simple cálculo de sustracción expresado horizontalmente entre el monto de un año actual y el anterior a este.

En la Ferretería denotan que el Análisis financiero horizontal es cuando se compara los estados financieros de varios períodos para identificar las tendencias y cambios

significativos en el desempeño financiero de la empresa. Por ejemplo, se compararían los ingresos, costos y gastos de un año con los del año anterior.

3.4.3. Método de Ratios o Razones Financieras

(Gutiérrez & Zelaya, 2015) Las ratios financieras son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación a través de las cuales la relación entre sí de dos datos financieros directos que permitan analizar el estado actual o pasado de una empresa.

Las razones financieras se consideran como uno de los métodos más útiles dado que permiten visualizar el comportamiento económico de la entidad, con él se puede plantear proyecciones futuras y obtener una visión objetiva para lograr un mayor posicionamiento del negocio en el mercado, también brindan la oportunidad de analizar datos históricos que ha generado la organización. Normalmente, se presentan como un índice resultante de combinar diversos grupos o cuentas, que comparten ciertas características, dentro de una fórmula matemática. A menudo dicho índice compete a terceros ya que facilita información relativa a la liquidez de la entidad, otras veces, a la gerencia en cuanto a la decisión de endeudamiento y casi siempre al contador en cuanto a la rotación de los diferentes activos.

El administrador comenta que las razones financieras, también conocidas como ratios financieros, son herramientas utilizadas para evaluar la salud financiera y el desempeño de una empresa. Estas medidas utilizan información financiera proveniente de los estados financieros para proporcionar una perspectiva más detallada y cuantitativa sobre diversos aspectos financieros de la empresa.

3.4.3.1. Razones de liquidez

(Córdoba, 2012, pág. 100) Son aquellas que evalúan la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. Implica, por tanto, la habilidad para convertir activos en efectivo. Las razones de liquidez reflejan la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo conforme estas se vencen, a partir de

ellas se pueden obtener muchos elementos de juicio sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad para permanecer solvente en caso de situaciones adversas.

Las razones de liquidez son fórmulas matemáticas en las que intervienen una serie de elementos contables, tal es el caso del activo circulante y los pasivos circulantes de una empresa; cuyo propósito es evaluar la capacidad económica que tiene el negocio para responder ante sus deudas y obligaciones a corto plazo. Dicho indicador a su vez representa que parte del activo circulante se encuentra realmente disponible para cubrir mi deuda, por lo que separa la cuenta de inventario del resto de cuentas, ya que este es un rubro que no suele presentarse líquidamente sino hasta que se concreta una venta.

3.4.3.2. Razones de actividad

Son las que establecen la efectividad con la que se están usando los recursos de la empresa. Estas razones, llamadas también indicadores de rotación, miden el grado de eficiencia con el cual una empresa emplea las diferentes categorías de activos que posee o utiliza en sus operaciones, teniendo en cuenta su velocidad de recuperación, expresando el resultado mediante índices o número de veces. (Córdoba, 2012, pág. 102)

Las razones de actividad son aquellas que tienen como objeto de estudio a los activos de una empresa y la eficiencia en el uso de los mismos para generar ingresos. Estos suelen indicar ya sea la cantidad de veces e incluso días que tarda un activo en reponerse luego de una operación económica; asimismo pueden variar dependiendo del tipo de negocio en el cual se aplique este grupo de indicadores debido a la importancia u naturaleza de algunas cuentas.

3.4.3.3. Razones de endeudamiento

Razones de estructura de capital y solvencia, que miden el grado en el cual la empresa ha sido financiada mediante deudas. Estas razones indican el monto del dinero de

terceros, que se utiliza para generar utilidades; estas son de gran importancia ya que comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo. (Córdoba, 2012, pág. 104)

Las empresas a menudo tienden al financiamiento externo como un recurso estratégico, incluso cuando la empresa es rentable, debido a decisiones de expansión o mayor accesibilidad de sus productos para la clientela en un mercado donde la empresa conoce su posición como proveedor. Dicho apalancamiento también puede deberse por razones contrarias, es decir, aquellas en las que la empresa necesita disponer inmediatamente de un efectivo mayor al que ya posee. Mediante este tipo de razones se puede comprobar si la empresa ha aportado más efectivo que terceras personas, al llevar a cabo sus actividades económicas.

3.4.3.4. Razones de rentabilidad

(Córdoba, 2012, pág. 105) Miden la eficiencia de la administración a través de los rendimientos generados sobre las ventas y sobre la inversión. Las razones de rentabilidad, también llamadas de rendimiento se emplean para controlar los costos y gastos en que debe incurrir y así convertir las ventas en ganancias o utilidades.

Las razones de rentabilidad, también conocidas como indicadores de rendimiento, son las que determinan mediante un valor porcentual, tanto la eficiencia de las operaciones e inversiones que se realizan en las empresas, como el retorno que se genera en cada una de las etapas contempladas dentro del Estado de Resultados, dicho de otro modo, son indicadores que permiten obtener una imagen de la situación financiera en la que se encuentra una entidad luego de un período determinado en donde se relaciona la ganancia neta obtenida con los activos fijos, capital del propietario, el costo de la mercancía vendida y gastos operativos.

4. Empresa

4.1. Definición

Según comenta (Sanchez, 2020) una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de

una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación.

(ALEGRE y otros, 2000) citado en (Diez, Castro, & Montoro, 2012) afirma que la empresa es una realidad económica cuya función básica es crear valor, riqueza o utilidad, es decir, la realización de una actividad productiva o transformadora, donde a partir de unos recursos, factores o materias primas (inputs) se obtienen unos productos (outputs, que pueden ser bienes, productos tangibles, o servicios, productos intangibles) de mayor valor o utilidad que la de los recursos empleados en su obtención, todo ello bajo la dirección de una persona o conjunto de personas que se encargan de organizar y dirigir todo el proceso

La empresa es una agrupación de dos o más personas quienes mediante la disposición de recursos propios o ajenos deciden llevar a cabo una actividad económica que puede ser el prestar un servicio o bien el vender un producto a fin de solventar una necesidad existente en un mercado, además, se trata de percibir ganancias a fin de poder invertir nuevamente en el negocio y a su vez el conseguir ingresos monetarios adicionales para el inversor. Este último es uno de los objetivos que más se persiguen al crear una empresa que es la obtención de beneficios económicos.

El administrador concreta el termino Empresa como un espacio determinado que consta de recursos humanos y financieros que al relacionarse con otras empresas crea un hecho denominado comercio cuyo fin es la obtención de márgenes de utilidades y acto seguido, el crecimiento de la propia empresa. Algunos sostienen que es una persona jurídica que comercializa bienes o que vende sus servicios con fines lucrativos.

4.2. Reseña Histórica

La Ferretería Jehová es mi Pastor es un negocio que se ubica entre la salida a Managua y la comunidad las Tejas, junto donde fue el plantel de Cubas Eléctricas, en el municipio de Matagalpa, departamento de Matagalpa, cuyo propietario es el señor

Jorge Luis González Moreno. Es una empresa comercial con más de 10 años de experiencia que se dedica a la venta al por mayor y al detalle de una amplia variedad de productos ferreteros entre ellos: herramientas, pinturas, láminas de vidrio, materiales de construcción, de fontanería y calefacción. Sus días de atención suele ser de lunes a sábado, de siete de la mañana a cinco de la tarde.

Según se indica, el objetivo principal que la empresa persigue es siempre el proporcionar al cliente lo mejor y lo más nuevo a un precio accesible, atendiendo a sus necesidades, brindándole la atención que se merece para que se vayan siempre conformes y satisfechos. Las compras que la clientela realiza se efectúan de forma personal y además, se cuenta con el servicio de entrega a domicilio en caso de pedidos que lo requieran. En cuanto a la forma de facturación, esta es realizada de forma automatizada.

4.3. Misión Empresarial

La empresa, como toda organización, debe definir un primer y gran objetivo desde un punto de vista general que guíe su actuación. Es lo que se conoce como la misión de la empresa, que recoge su razón de ser, justifica su existencia y refleja su personalidad. Está relacionada con los valores, creencias, cultura y Filosofía que caracterizan a cada empresa (Diez, Castro, & Montoro, 2012, pág. 40)

(Frederick, 2018) plantea que la misión son los intereses y metas reales concretas que posee una empresa, es decir, hace referencia a la razón de ser de la misma, los propósitos que tiene, los objetivos y en particular en lo que les brinda a sus clientes. La misión está siempre enfocada hacia la actualidad y debe responder a preguntas tales como: ¿quiénes somos?, ¿qué hacemos? y ¿qué nos diferencia?

La misión empresarial es el motivo o propósito por el cual una empresa existe. Suele ser expresado mediante una idea u frase redactada de forma clara y sencilla que permite al público en general conocer lo que la entidad hace, que los diferencia respecto a la competencia y a qué mercado está dirigido, cabe señalar que dicho elemento es a su vez uno de los que componen la denominada filosofía organizacional

por lo que puede llegar a confundirse con alguno de ellos como en el caso de la visión. El motivo se manifiesta en el presente y de este depende el camino que la empresa recorra en un determinado futuro.

Ferretería Jehová es mi Pastor es una empresa con una amplia variedad de productos ferreteros en donde las necesidades de los clientes como la garantía, calidad y buen precio son nuestra prioridad, a su vez contamos con un equipo unido, lleno de visiones y posibilidades enfocados en brindarte una buena atención, siempre que necesites un producto, ferretería Jehová es mi Pastor está a tu disposición.

4.4. Visión Empresarial

(Frederick, 2018) señala que la visión es la meta donde una empresa desea estar en un futuro, es decir, es el lugar u objetivo que una organización visualiza y que pretende alcanzar en un periodo de tiempo posterior al presente. La visión sirve como inspiración y motivación para definir un marco y dirección de referencia. Responde a preguntas tales como ¿hacia dónde vamos?, ¿qué queremos ser? y ¿qué valores tenemos?

La visión es dónde y cómo se proyecta una empresa en el futuro, en otras palabras, aquello que espera conseguir al igual que la manera en cómo lo hará ya sea mediante el mejoramiento de productos, la calidad del servicio, e incluso con factores externos como el desarrollo de prácticas amigables con el medio ambiente. Al igual que la misión, puede ser presentada mediante una frase que puede manifestar anhelos de: crecimiento, mayor participación en el mercado, liderazgo en el sector y valores que comuniquen una imagen positiva de la empresa.

La Ferretería busca ser una empresa de calidad y de gran crecimiento que pueda ofrecer sus productos en diversos lugares a fin de que nuestros productos sigan llegando a más clientes manteniendo siempre el respeto y buena comunicación con los mismos.

4.5. Valores

Los valores de una empresa son el conjunto de principios y creencias que guían a una organización para que esta pueda alcanzar un objetivo concreto. Los valores de una empresa surgen de su propósito, que es su razón de existir, y se alinean con los que rigen a la sociedad en su conjunto. Es decir, los valores de una empresa deben coincidir con las creencias morales de la sociedad de la que forma parte (Lopez, 2023)

Los valores son aquellas cualidades que caracterizan a una persona y que a su vez le impulsan a actuar de una u otra manera, porque, forman parte de sus creencias morales. En una empresa, guían la toma de decisiones diarias; mejoran las relaciones laborales, al fomentar el trabajo en equipo y el entusiasmo; y sobre todo ayudan a brindar una buena atención al cliente, proporcionando amabilidad, empatía y transparencia.

Los valores de ferretería Jehová es mi Pastor son: honestidad, calidad, competitividad, trabajo en equipo, compromiso, respeto y buena comunicación con nuestros clientes con el propósito de lograr la excelencia y preferencia de nuestra ferretería.

4.6. Tipos de Empresas

(Larrarte, 2018, pág. 51) plantea diversas formas de clasificar una empresa, entre estas:

Según su propiedad

- Empresa Privada
- Empresa Pública
- Empresa Mixta

Según su Tamaño

- Microempresa
- Pequeña empresa

- Mediana empresa
- Gran empresa

Según el Aspecto Jurídico

Persona Natural

- Empresa Individual
- Sociedad Civil

Persona Jurídica

- Sociedad de Responsabilidad Limitada
- Sociedad Anónima
- Sociedad Colectiva
- Sociedad Comanditaria Simple
- Sociedad Comanditaria por acciones
- Sociedad Cooperativa

Según su Actividad Económica

- Sector Primario
- Sector Secundario
- Sector Terciario

Según el Objetivo de la Actividad Económica

- Empresa Industrial
- Empresa Comercial
- Empresa de Servicios

Una empresa se clasifica de acuerdo a la actividad mercantil que efectúe, de tal forma que, si se dedica a la venta de bienes, será de giro comercial; por otro lado, si se trata de la prestación de un servicio, como consecuencia adoptará el último término referido.

A su vez, puede ser personal si es de un solo miembro y cuando existen más de dos personas a la empresa se le confiere el nombre de sociedad. Cuando se obtienen recursos que necesitan ser procesados a fin de crear un nuevo producto, suele llamársele empresa industrial la cual comprende aquellas que extraen los recursos naturales, es decir, las del sector primario; las que compran para procesar, del sector secundario y las que solo venden el producto terminado o prestan sus servicios, del terciario. Sí la empresa pertenece al Estado, por ende, esta será una entidad pública, por el contrario, si fue constituida a base de capital propio, por regla general se le considerará a dicha entidad de carácter privado.

Entre los tipos se encuentran las del sector comercial, industrial, cooperativas; nuestra ferretería es del tipo comercial, todo lo que tiene que ver con la rama ferretera, donde se trabaja con proveedores de concreto, metales y más.

4.7. Organigrama

El organigrama es la representación gráfica del capital humano de una organización, mostrando la línea de reporte de todos los colaboradores. Pieza fundamental para la correcta planeación organizacional (Coindreau, 2023)

De acuerdo con (Velilla, 2020) es una representación visual ordenada de las estructuras organizacionales que componen la entidad. Siguiendo los criterios establecidos por la dirección y por las políticas de RRHH, el organigrama posibilita identificar las cadenas de mando, cómo se agrupan las personas, bajo qué área o departamento y las funciones y vinculaciones jerárquicas de la plantilla.

Un organigrama es un gráfico o diagrama en el cual es posible ubicar el cargo que desempeña cada trabajador, las distintas áreas que conforman a la empresa y la cadena de mando que opera en cada una de ellas. En otras palabras, funciona como una herramienta de control con la que es posible administrar tanto el personal nuevo como el existente, además, de proveer una comunicación ordenada y eficaz entre los distintos niveles jerárquicos. Entre las representaciones que más suelen utilizarse se

encuentran los diagramas verticales y horizontales, ya que, son rápidos de analizar por la sencillez que suelen presentar.

El organigrama de ferretería Jehová es mi Pastor está estructurado por la Gerencia, Supervisión, Administración, Contabilidad, Departamento de Ventas, Crédito y Cobranza, Bodega, y Logística. (ver anexo N°3)

4.8. Marco Legal

El marco legal de una empresa es el conjunto de leyes, reglamentos y normas de carácter legal que regulan la actividad económica de una empresa, que nace desde la constitución de la misma, y comprende primeramente la constitución del país, el código de comercio, así como las leyes y reglamentos en materia mercantil, tributaria, laboral, entre otras. El marco legal de empresa sin duda es parte fundamental para forjar un negocio sólido desde el inicio que garantice el éxito y la continuidad del negocio en marcha (Añez, 2023)

El marco legal de una empresa es un sistema conformado por normas y leyes de carácter económico que controla las operaciones efectuadas por una entidad desde su nacimiento. El marco regula en sí, la creación de nuevas empresas; impuestos a los que está sujeta la institución, dependiendo de su giro económico, ya sea este comercial, industrial e incluso agropecuario; la cantidad de ingresos y gastos que se perciba al igual que las nuevas contrataciones que se realicen de trabajadores y el cumplimiento de sus derechos inherentes.

En la Ferretería Jehová es mi Pastor se dispone de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados para llevar a cabo sus operaciones y la confección final de sus estados financieros.

Caso Práctico

Los métodos de análisis e indicadores financieros pueden ser empleados en la dirección de un negocio para ampliar el conocimiento que la administración debe tener del mismo, con el fin de hacer más eficaz el control de las operaciones, ya que ellos permiten realizar una interpretación real de la situación financiera de la empresa; aunado a ello se procedió mediante un caso práctico con la aplicación de método de análisis tanto vertical como horizontal, así como también de razones financieras, sobre aquellos estados financieros utilizados por la Ferretería Jehová es Mi Pastor.

Para realizar este análisis financiero se dispuso únicamente del Balance General y Estado de Resultados tanto del año 2021 como del 2022, preparados por la Ferretería de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y en base a la Ley 822 o Ley de Concertación Tributaria como marco legal vigente.

La única razón por la cual se hace mención tanto de los principios como de ley 822 es para indicar que la empresa, a pesar de que es de una persona natural, no reúne en sí los requisitos de una cuota fija, por lo que es menester recalcar que se encuentra ubicada dentro de un régimen general, lo cual se evidencia con lo que expresan los estados financieros ocupados para este caso.

Señalado lo siguiente, se presenta el siguiente resultado:

Tabla No.1 - Análisis Vertical del Balance General

FERRETERÍA JEHOVÁ ES MI PASTOR
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, 2022
(EXPRESADO EN MILES DE CÓRDOBAS)

DESCRIPCIÓN	2022	%	2021	%
ACTIVO				
ACTIVO CIRCULANTE	C\$2,531,287.65	65.55%	C\$3,086,451.90	74.99%
Efectivo en Caja	14,250.00	0.37%	15,603.00	0.38%
Efectivo en Bancos	1,880,732.65	48.70%	2,113,903.90	51.36%
Cuentas por Cobrar Clientes	295,234.00	7.64%	424,567.00	10.32%
Otros Deudores	3,400.00	0.09%	7,500.00	0.18%
Estimación para Cuentas Incobrables	16,678.00	0.43%	15,434.00	0.37%
Inventario	354,349.00	9.18%	540,312.00	13.13%
ACTIVO NO CIRCULANTE	C\$1,206,350.00	31.24%	C\$903,993.00	21.96%
Terreno	23,400.00	0.61%	23,400.00	0.57%
Edificio e Instalaciones	650,500.00	16.84%	350,500.00	8.52%
Mobiliario y Equipo	150,230.00	3.89%	129,650.00	3.15%
Equipo de Transporte	456,788.00	11.83%	456,788.00	11.10%
Depreciación Acumulada	74,568.00	1.93%	56,345.00	1.37%
OTROS ACTIVOS	C\$124,214.00	3.22%	C\$125,336.00	3.05%
Gastos Pagados por Anticipado	25,324.00	0.66%	34,678.00	0.84%
IVA ANTICIPADO	98,890.00	2.56%	90,658.00	2.20%
TOTAL ACTIVO	C\$3,861,851.65	100.00%	C\$4,115,780.90	100.00%
PASIVO				
PASIVO CIRCULANTE	C\$1,124,991.00	29.13%	C\$1,277,846.00	31.05%
Proveedores	558,790.00	14.47%	675,456.00	16.41%
Gastos Acumulados por Pagar	398,067.00	10.31%	423,456.00	10.29%
Retenciones por Pagar	133,567.00	3.46%	143,256.00	3.48%
Impuestos por Pagar	34,567.00	0.90%	35,678.00	0.87%
PASIVO NO CIRCULANTE	C\$1,302,346.00	33.72%	C\$1,596,860.00	38.80%
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	1,302,346.00	33.72%	1,596,860.00	38.80%
TOTAL PASIVO	C\$2,427,337.00	62.85%	C\$2,874,706.00	69.85%
CAPITAL	C\$1,434,514.65	37.15%	C\$1,241,074.90	30.15%
Capital Inicial	120,340.00	3.12%	120,340.00	2.92%
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	916,577.45	23.73%	712,420.00	17.31%
Resultado del Ejercicio	397,597.20	10.30%	408,314.90	9.92%
TOTAL PASIVO + CAPITAL	C\$3,861,851.65	100.00%	C\$4,115,780.90	100.00%
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.				

En la tabla anterior se muestran los activos totales que representan la inversión que la Ferretería ha realizado al año 2022 y 2021 cuyas cantidades monetarias son respectivamente C\$ 3,861,851.65 y C\$ 4,115,780.90; además se logra apreciar como

fueron financiadas estas inversiones en ambos años, tanto con financiación externa como propia, en donde la financiación externa, es decir, los pasivos que obtuvo la empresa fueron para el año 2022 de C\$ 2,427,337 que representan un 62.85%, mientras que para el año 2021 fueron de C\$ 2,874,706 que representa en términos relativos un 69.85%, por su parte la financiación propia que corresponde a capital fue en los años 2022 y 2021 respectivamente de C\$ 1,434,514.65 (37.15%) y C\$ 1,241,074.90 (30.15%).

De esta manera se obtiene que para ambos años los activos están financiados en su mayor parte por pasivos que significa que los recursos fueron obtenidos de terceros para financiar las inversiones de la empresa y en menor proporción están financiados por recursos propios del negocio.

Composición Porcentual de los Activos

Los activos totales de la Ferretería Jehová es Mi Pastor están representados mayormente por activos Circulantes y que para el año 2022 fueron de 65.55% con respecto a los activos totales, mientras que para el año 2021 fueron de 74.99%. Para el año 2022 y 2021 las cuentas de activos Circulantes que tienen más representación porcentual con respecto al activo total son: efectivo en Bancos con 48.70% en el 2022 y 51.36% en el 2021, edificios e instalaciones con 16.84% en el año 2022 y por último inventario con 13.13% en el periodo 2021.

Esto significa que la empresa posee mucho dinero sin movimiento en los Bancos el cual debe invertir para generar rentabilidad, a su vez debe priorizar la rotación de su inventario, ya que no siempre se debe tener más de lo necesario en cada cuenta debido a su naturaleza.

Composición Porcentual de los Pasivos

En los pasivos se tiene que para el año 2022 la parte no Circulante representa el 33.72% con respecto a la suma del pasivo total más el capital, por su parte el año 2021 se compone de un 38.80% de pasivos no Circulantes. Seguidamente se advierte que para el año 2022 y 2021 lo que compone al pasivo no Circulante es únicamente la cuenta de préstamos bancarios a largo plazo. En cuanto al pasivo Circulante, para el

año 2022 y 2021, proveedores representa el 14.47% y el 16.41% con respecto a la suma del pasivo total más capital.

Tabla No.2 - Análisis Horizontal del Balance General

FERRETERÍA JEHOVÁ ES MI PASTOR
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, 2022
(EXPRESADO EN MILES DE CÓRDOBAS)

DESCRIPCIÓN	2022	2021	Variación	%
ACTIVO				
ACTIVO CIRCULANTE	C\$2,531,287.65	C\$3,086,451.90	-C\$555,164.25	-17.99%
Efectivo en Caja	14,250.00	15,603.00	(1,353.00)	-8.67%
Efectivo en Bancos	1,880,732.65	2,113,903.90	(233,171.25)	-11.03%
Cuentas por Cobrar Clientes	295,234.00	424,567.00	(129,333.00)	-30.46%
Otros Deudores	3,400.00	7,500.00	(4,100.00)	-54.67%
Estimación para Cuentas Incobrables	16,678.00	15,434.00	1,244.00	8.06%
Inventario	354,349.00	540,312.00	(185,963.00)	-34.42%
ACTIVO NO CIRCULANTE	C\$1,206,350.00	C\$903,993.00	C\$302,357.00	33.45%
Terreno	23,400.00	23,400.00	-	0.00%
Edificio e Instalaciones	650,500.00	350,500.00	300,000.00	85.59%
Mobiliario y Equipo	150,230.00	129,650.00	20,580.00	15.87%
Equipo de Transporte	456,788.00	456,788.00	-	0.00%
Depreciación Acumulada	74,568.00	56,345.00	18,223.00	32.34%
OTROS ACTIVOS	C\$124,214.00	C\$125,336.00	-C\$1,122.00	-0.90%
Gastos Pagados por Anticipado	25,324.00	34,678.00	(9,354.00)	-26.97%
IVA ANTICIPADO	98,890.00	90,658.00	8,232.00	9.08%
TOTAL ACTIVO	C\$3,861,851.65	C\$4,115,780.90	-C\$253,929.25	-6.17%
PASIVO				
PASIVO CIRCULANTE	C\$1,124,991.00	C\$1,277,846.00	-C\$152,855.00	-11.96%
Proveedores	558,790.00	675,456.00	(116,666.00)	-17.27%
Gastos Acumulados por Pagar	398,067.00	423,456.00	(25,389.00)	-6.00%
Retenciones por Pagar	133,567.00	143,256.00	(9,689.00)	-6.76%
Impuestos por Pagar	34,567.00	35,678.00	(1,111.00)	-3.11%
PASIVO NO CIRCULANTE	C\$1,302,346.00	C\$1,596,860.00	-C\$294,514.00	-18.44%
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	1,302,346.00	1,596,860.00	(294,514.00)	-18.44%
TOTAL PASIVO	C\$2,427,337.00	C\$2,874,706.00	-C\$447,369.00	-15.56%
CAPITAL	C\$1,434,514.65	C\$1,241,074.90	C\$193,439.75	15.59%
Capital Inicial	120,340.00	120,340.00	-	0.00%
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	916,577.45	712,420.00	204,157.45	0.29
Resultado del Ejercicio	397,597.20	408,314.90	(10,717.70)	-2.62%
TOTAL PASIVO + CAPITAL	C\$3,861,851.65	C\$4,115,780.90	-C\$253,929.25	-6.17%

Fuente: Elaboración Propia a partir de información brindada por la empresa.

Los cálculos en la tabla anterior indican que del año 2021 al 2022 hubo una disminución en el activo total de C\$ 253, 929.25, a su vez el pasivo total también disminuyó del año 2021 al 2022 en C\$ 447,369, mientras que en el patrimonio hubo un aumento de C\$ 193,439.75 para el año 2022.

Composición de los Activos

Analizando a detalle la parte de activos, se puede observar que efectivo en Bancos, cuentas por cobrar e inventarios reflejan una disminución líquida entre periodos, la primer cuenta por C\$ 233, 171.25, la segunda por C\$ 129, 333 y la tercera por C\$ 185,963 respectivamente; en cuanto al incremento en las cuentas de activos el rubro mas representativo es edificio e instalaciones con C\$ 300,000, seguido por mobiliario y equipo por C\$ 20,580.

La disminución de efectivo en Bancos puede deberse a una nueva inversión de la empresa, en otras palabras, por la compra de algún activo no Circulante; en relación con las cuentas por cobrar, la disminución de dinero puede significar la recuperación de cartera por parte del negocio y si no está aumentando es porque las ventas al crédito son menores que las de contado.

Composición de los Pasivos

Por su parte la disminución que se aprecia en la parte del pasivo se debe principalmente a que tanto en los pasivos Circulantes como no Circulantes se abono u cancelo parte de las deudas y obligaciones, esto a su vez implicando una salida de dinero de parte de Bancos durante el periodo 2022.

Composición del Patrimonio

Por último, en el Patrimonio Total para el año 2022 la cuenta que provocó un aumento de este fue la utilidad acumulada, ya que la empresa decidió enviar una parte de la utilidad neta del ejercicio del año 2021 a la acumulada del 2022 y otra parte decidió invertirla en bienes como mercancías.

Tabla No.3 - Análisis Vertical del Estado de Resultados

FERRETERÍA JEHOVÁ ES MI PASTOR
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, 2022
(EXPRESADO EN MILES DE CÓRDOBAS)

DESCRIPCIÓN	2022	%	2021	%
INGRESOS	C\$2,245,678.00	100.00%	C\$2,350,340.00	100.00%
Ventas al Contado	1,571,974.60	70.00%	1,645,238.00	70.00%
Ventas al Crédito	673,703.40	30.00%	705,102.00	30.00%
COSTO DE VENTAS	C\$1,175,567.00	52.35%	C\$1,234,567.00	52.53%
UTILIDAD BRUTA	C\$1,070,111.00	47.65%	C\$1,115,773.00	47.47%
GASTOS OPERATIVOS				
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	211,036.30	9.40%	239,952.04	10.21%
GASTOS DE VENTAS	230,824.90	10.28%	228,618.04	9.73%
GASTOS FINANCIEROS	60,253.80	2.68%	63,895.92	2.72%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	C\$502,115.00	22.36%	C\$532,466.00	22.65%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	567,996.00	25.29%	583,307.00	24.82%
IR 30%	170,398.80	7.59%	174,992.10	7.45%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	C\$397,597.20	17.70%	C\$408,314.90	17.37%
Fuente: Elaboración Propia a partir de información brindada por la empresa.				

La tabla refleja cómo están conformados los estados de resultados de los años 2022 y 2021, donde para el año 2022 la utilidad bruta fue de un 47.65% con respecto a las ventas netas totales, los gastos de operación fueron de 22.36%, la utilidad antes de impuestos por su parte fue de 25.29% y por último se obtuvo una utilidad neta de 17.70% con respecto a las ventas totales.

Por otra parte, para el año 2021 la utilidad bruta fue de 47.47%, los gastos de operación de un 22.65%, la utilidad antes de impuestos de 24.82% y la utilidad neta fue de 17.37% con respecto a las ventas netas totales.

Composición de las ventas netas en el estado de resultados

En el año 2022 por cada C\$ 100 en las ventas netas se están gastando C\$ 22.36, mientras que para el año 2021 por cada C\$ 100 en las ventas netas se están gastando C\$ 22.65. Además, en el caso del año 2022 por cada C\$ 100 de ventas se están

obteniendo casi C\$ 25.29 de utilidad de operación, mientras que para el año 2021 por cada C\$ 100 de ventas se están obteniendo casi C\$ 24.82 de utilidad de operación.

En el 2022 el porcentaje del análisis vertical para el costo de ventas de la Ferretería Jehová es Mi Pastor es de 52.35% de las ventas netas, esto significa que por cada C\$ 100 de ventas netas, se gastan casi C\$ 52.35 sobre el costo de los ingresos. Mientras que para el año 2021 el costo de ventas fue de 52.53%, que indica que por C\$ 100 de ventas netas, se gastan casi C\$ 52.53 sobre el costo de los ingresos.

Tabla No.4 - Análisis Horizontal del Estado de Resultados

FERRETERÍA JEHOVÁ ES MI PASTOR
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, 2022
(EXPRESADO EN MILES DE CÓRDOBAS)

DESCRIPCIÓN	2022	2021	Variación	%
INGRESOS	C\$2,245,678.00	C\$2,350,340.00	-C\$104,662.00	-4.45%
Ventas al Contado	1,571,974.60	1,645,238.00	(73,263.40)	-4.45%
Ventas al Crédito	673,703.40	705,102.00	(31,398.60)	-4.45%
COSTO DE VENTAS	C\$1,175,567.00	C\$1,234,567.00	-C\$59,000.00	-4.78%
UTILIDAD BRUTA	C\$1,070,111.00	C\$1,115,773.00	-C\$45,662.00	-4.09%
GASTOS OPERATIVOS				
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	211,036.30	239,952.04	(28,915.74)	-12.05%
GASTOS DE VENTAS	230,824.90	228,618.04	2,206.86	0.97%
GASTOS FINANCIEROS	60,253.80	63,895.92	(3,642.12)	-5.70%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	C\$502,115.00	C\$532,466.00	-C\$30,351.00	-5.70%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	567,996.00	583,307.00	(15,311.00)	-2.62%
IR 30%	170,398.80	174,992.10	(4,593.30)	-2.62%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	C\$397,597.20	C\$408,314.90	-C\$10,717.70	-2.62%

Fuente: Elaboración propia a partir de datos proporcionados por la empresa.

Respecto a las ventas netas o ingresos de la Ferretería Jehová es mi Pastor del año 2021 al 2022 hubo una disminución de C\$ 104,662; el costo de ventas en proporción con las ventas netas refleja igualmente una disminución de C\$ 59,000 en 2022, esto conlleva a que la utilidad bruta del 2022 sea inferior que la obtenida en el 2021 por C\$ 45,662 de diferencia. Respecto al rubro de gastos, del año 2021 al 2022 se evidencia también una disminución por C\$ 30,351.

En cuanto a la utilidad neta, el análisis señala un ligero decremento de C\$ 10,717.70 para el año 2022 respecto del 2021, es decir, se ganó mas en el 2021 después de restar a la utilidad operativa el IR por actividades económicas.

Método de Razones Financieras

1. Razones de Liquidez

Tabla No.5 - Razón Circulante

LIQUIDEZ	Razón Circulante:	=	$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$	
	Cálculo			
	2021			
	Razón Circulante:	=	$\frac{3,086,451.90}{1,277,846.00}$	= 2.42 Veces
	2022			
	Razón Circulante:	=	$\frac{2,531,287.65}{1,124,991.00}$	= 2.25 Veces
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.				

Análisis de Razón Circulante

La capacidad de la empresa para cancelar sus deudas en el corto plazo relacionando los activos y los pasivos Circulantes en el año 2022 es de 2.25, que quiere decir que 2.25 es el número de veces que los activos Circulantes del negocio cubren los pasivos

a corto plazo, mientras que para el año 2021 fue de 2.42, por lo cual para el año 2022 hay suficiente activo Circulante disponible para responder a los pasivos Circulantes.

De forma simple el negocio tiene la capacidad económica de pagar sus deudas a corto plazo, aunque es necesario recalcar que cuando se obtiene un indicador de 2,01 a más, también implica una desventaja, ya que ello puede significar que la empresa no está haciendo uso de todo su dinero, es decir, existe una parte ociosa que no genera rentabilidad, tal es el caso del efectivo en Bancos.

Tabla No.6 - Prueba Ácida

LIQUIDEZ	Prueba de Ácido	=	$\frac{\text{Activo Circulante - Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$	
	Cálculo			
	2021			
	Prueba de Ácido	=	$\frac{2,546,139.90}{1,277,846.00}$	= 1.99 Veces
	2022			
Prueba de Ácido	=	$\frac{2,176,938.65}{1,124,991.00}$	= 1.94 Veces	
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.				

Análisis de Prueba Ácida

La empresa posee suficiencia para pagar en forma inmediata sus deudas tanto en el año 2022 como en el año 2021, al comparar ambos años se observa que en el año 2022 el indicador es de 1.94, mientras que en el año 2021 está en 1.99, esto quiere decir que en el año 2021 existen más activos Circulantes suficientes para pagar las deudas a corto plazo de manera inmediata.

2. Razones de Actividad

Tabla No.7 - Rotación del Activo Fijo

ACTIVIDAD	Rotación del Activo Fijo:	=	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo neto}}$		
	Cálculo				
	2021				
	Rotación del Activo Fijo:	=	$\frac{2,350,340.00}{903,993.00}$	=	2.60 Veces
	2022				
Rotación del Activo Fijo:	=	$\frac{2,245,678.00}{1,206,350.00}$	=	1.86 Veces	
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.					

Análisis de Rotación de Activos No Circulantes o Fijos

La eficiencia de la empresa para generar ingresos a través de la inversión realizada mediante activos no Circulantes en el año 2022 es óptima con 1.86, aunque cabe señalar que dicho indicador es menor respecto al 2.60 reflejado en el periodo 2021.

Esto quiere decir que en el año 2022 el número de veces que la empresa renueva sus activos no Circulantes en un año es de 1.86, mientras que para el año 2021 lo hace hasta 2.60 veces.

Tabla No.8 - Rotación de Activos Totales

ACTIVIDAD	Rotación del Activo Total:	=	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$		
	Cálculo				
	2021				
	Rotación del Activo Total:	=	$\frac{2,350,340.00}{4,115,780.90}$	=	0.57 Veces
	2022				
Rotación del Activo Total:	=	$\frac{2,245,678.00}{3,861,851.65}$	=	0.58 Veces	
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.					

Análisis de Rotación de Activos Totales

La eficiencia en el manejo de activos en el año 2022 es de 0.58, lo que indica que la empresa está teniendo dificultades para generar ingresos mediante el uso de los activos totales durante el ejercicio económico, en cuanto al año 2021, su indicador no refleja variación alguna por lo que sigue siendo el mismo resultado.

Tabla No.9 - Rotación de Cuentas por Cobrar

ACTIVIDAD	Rotación de Cuentas por Cobrar:	=	$\frac{\text{Ventas Netas al Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$		
		=	$\frac{365}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$		
	Cálculo				
	2021				
	Rotación de Cuentas por Cobrar:	=	$\frac{705,102.00}{424,567.00}$	=	1.66
		=	$\frac{365}{1.66}$	=	219.78 Días
	2022				
	Rotación de Cuentas por Cobrar:	=	$\frac{673,703.40}{295,234.00}$	=	2.28
		=	$\frac{365.00}{2.28}$	=	159.95 Días
	Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.				

Análisis de Cuentas por Cobrar

En el año 2022 se muestra un indicador de 2.28, lo que puede significar que la empresa no está transformando rápidamente las cuentas por cobrar en efectivo y aunque dicho indicador supone un aumento respecto al del año anterior con apenas 1.66, no es favorable; Cabe señalar que si se obtuviera un valor alto significaría que el negocio estaría demorando menos tiempo en cuanto a recuperación de cartera se refiere.

Tabla No.10 - Rotación del Inventario

ACTIVIDAD	Rotación de Inventario:		=	$\frac{\text{Costos de las ventas}}{\text{Inventarios}}$		
				$\frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}}$		
	Cálculo					
	2021					
	Rotación de Inventario:		=	$\frac{1,234,567.00}{540,312.00}$	=	2.28
			=	$\frac{365}{2.28}$	=	159.74 Días
2022						
Rotación de Inventario:		=	$\frac{1,175,567.00}{354,349.00}$	=	3.32	
		=	$\frac{365}{3.32}$	=	110.02 Días	
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.						

Análisis de Rotación de Inventarios

Al aplicar la razón de inventario al Balance General presentado al 2021 por la Ferretería, se obtuvo un indicador de 2.28, lo que significa que la renovación de inventario se efectuaba dos veces al año por lo que la empresa presenta dificultades para convertir rápidamente su mercancía en dinero líquido; no obstante el indicador para el año siguiente mejoró considerablemente a 3.32 lo cual implica que la empresa renueva sus productos cada 3 meses y 20 días.

3. Razones de Endeudamiento

Tabla No.11 - Razón de Deuda Total

APALANCAMIENTO FINANCIERO	Razón de Endeudamiento: =	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activo Total}}$	
	Cálculo		
	2021		
	Razón de Endeudamiento: =	$\frac{2,874,706.00}{4,115,780.90}$ =	70%
2022			
Razón de Endeudamiento: =	$\frac{2,427,337.00}{3,861,851.65}$ =	63%	
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.			

Análisis de Deuda Total

La proporción de activos totales financiados por los acreedores o proveedores de la empresa en el año 2022 fue de 63%, mientras para el año 2021 fue de 70%, esto quiere decir que los acreedores han aportado una gran suma de dinero para las operaciones empresariales esperando obtener beneficios, en este caso su valor está alto en el 2021 y tiene una tendencia a la baja para el año siguiente.

Tabla No.12 - Razón de Cobertura de Interés

APALANCAMIENTO FINANCIERO	Número de veces que se cubre el interés	$\frac{\text{Ingreso Bruto}}{\text{Cargos por Intereses}}$	
	Cálculo		
	2021		
	Número de veces que se cubre el interés	$\frac{647,202.92}{63,895.92}$ =	10.13 Veces
2022			
Número de veces que se cubre el interés	$\frac{628,249.80}{60,253.80}$ =	10.43 Veces	
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.			

Análisis al Número de Veces que se cubre el Interés

La capacidad de la empresa para pagar o cancelar los intereses del endeudamiento en el año 2021 fue de 10.13, en contraste con el año 2022, en donde aumentó el indicador a 10.43, lo que quiere decir que la empresa tuvo mayor capacidad para pagar en el año 2022, esto debido a que los intereses del préstamo en ese año fueron menos.

Tabla No.13 - Razón de Endeudamiento Valor Neto Contable

	Razón de Endeudamiento: Valor Neto Contable	= <u>Valor neto contable (Capital)</u>		
		Deuda Total		
		= <u>Deuda Total</u> Valor Neto		
Cálculo				
APALANCAMIENTO FINANCIERO	2021			
	Razón de Endeudamiento: Valor Neto Contable	=	<u>1,241,074.90</u>	= 0.43
			2,874,706.00	
		=	<u>2,874,706.00</u>	= 232%
			1,241,074.90	
		=	<u>1,241,074.90</u>	
	2022			
Razón de Endeudamiento: Valor Neto Contable	=	<u>1,434,514.65</u>	= 0.59	
		2,427,337.00		
	=	<u>2,427,337.00</u>	= 169%	
		1,434,514.65		
	=	<u>1,434,514.65</u>		

Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.

Análisis a la Razón de Endeudamiento

La empresa se encuentra financiada en mayor medida por terceros para el año 2021 con 232%, lo que se traduce en menor autonomía financiera o un mayor apalancamiento financiero, mientras que para el año 2022 bajó para estar en 169%, lo cual es una reducción representativa de la deuda.

En ambos años se deduce que el financiamiento proviene en mayor medida por terceros.

4. Razones de Rentabilidad

Tabla No.14 - Margen de Utilidad Bruta

RENTABILIDAD	Margen Bruto:	=	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$		
	Cálculo				
	2021				
	Margen Bruto:	=	$\frac{1,115,773.00}{2,350,340.00}$	=	47.47%
	2022				
Margen Bruto:	=	$\frac{1,070,111.00}{2,245,678.00}$	=	47.65%	
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.					

Análisis del Margen de Utilidad

La empresa cuenta con un margen del 47,65% luego de cancelar sus existencias para el año 2022, mientras que para el año 2021 era menor con un margen de 47,47%.

En otras palabras, se refiere que por cada unidad monetaria de venta, ese porcentaje es el margen de utilidad bruta que queda después de deducido el costo de aquellos productos que la empresa compró y posteriormente vendió en el período.

Tabla No. 15 – Rendimiento Sobre la Inversión Total

RENTABILIDAD	Rendimiento Sobre Inversión	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$		
	Cálculo				
	2021				
	Rendimiento Sobre Inversión	=	$\frac{408,314.90}{4,115,780.90}$	=	9.92%
	2022				
Rendimiento Sobre Inversión	=	$\frac{397,597.20}{3,861,851.65}$	=	10.30%	
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.					

Análisis de la Inversión

La proporción de las ganancias obtenidas por la empresa dada su inversión en activos totales para el año 2022 fue de 10,30%, mientras que para el año 2021 fue de 9,92%. Por lo cual en el año 2022 la rentabilidad con base a los activos incremento un poco respecto al año 2021.

Tabla No. 16 – Rentabilidad Sobre el Capital

	Rentabilidad Sobre Capital = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Total}}$	
	Cálculo	
RENTABILIDAD	2021	
	Rentabilidad Sobre Capital = $\frac{408,314.90}{1,241,074.90}$	= 32.90%
	2022	
	Rentabilidad Sobre Capital = $\frac{397,597.20}{1,434,514.65}$	= 27.72%

Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la empresa.

Ánalysis Sobre el Capital

En términos porcentuales, las ganancias netas generadas dado el capital aportado por propietario del negocio para el año 2022 fueron de 27,72%, mientras que para el año 2021 las ganancias netas en proporción con el capital fueron de 32,90%, por lo que se entiende que en el año 2022 hubo una disminución de las ganancias netas generadas en proporción con el capital aportado.

Punto de Equilibrio

Debido a que la empresa sujeta a valoración posee un giro económico muy singular que le permite vender todo tipo de productos ferreteros a sus clientes, se decide omitir la aplicación de este tipo de método, esto no quiere decir que no se pueda aplicar, solo se refiere a que son muchos productos por lo que el cálculo sería una tarea muy ardua.

Sin embargo, se puede apreciar que la empresa está generando ingresos por arriba de sus costos y gastos por lo que no presenta déficit en ese aspecto.

Tabla No.17 – Matriz de Resultados obtenidos por el análisis de la Gestión Financiera en la Ferretería.

N°	Indicador	Fortaleza	Oportunidad	Observación
1	Organización	xxx		La empresa presenta una adecuada estructura organizativa donde se comprende perfectamente la jerarquía.
2	Información Financiera	xxx		La entidad elabora sus Estados Financieros de acuerdo a los principios generales de contabilidad.
3	Análisis de Estados Financieros	xxx		La ferretería efectúa análisis de comparación entre períodos para determinar cambios significativos en su información contable.
4	Razones Financieras		xxx	La empresa podría aplicar las razones financieras a sus estados financieros para percibir de una manera más segura la rentabilidad y eficiencia operacional.
5	Punto de Equilibrio		xxx	Se puede efectuar el punto de equilibrio para obtener una vista general de qué productos son los que puede o necesita mover más la empresa para poder cubrir sus gastos e incluso obtener ganancias durante el periodo.
Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos en la investigación.				

Los Ratios Financieros aplicados: Liquidez, Apalancamiento, Actividad y Rentabilidad, generan los siguientes resultados:

En cuanto a liquidez, la empresa puede responder en cualquier momento a las deudas adquiridas hasta el momento; el endeudamiento se pasó del límite normal, no debió sobrepasar más del 50% de los activos totales; la cartera se encuentra en un ciclo un poco moderado ya que gira al menos dos veces por período, aunque esta rotación puede ser mayor si se mejora en las políticas de crédito y cobranza, en cuanto al

inventario, este se renueva entre dos y cuatro veces por período, lo cual es bastante moderado por el giro de la entidad, no obstante se puede mejorar en ese aspecto; a pesar de lo anterior expuesto la rentabilidad de la empresa es buena promediando el 47.65% en utilidad bruta y un 17.70% en utilidad neta en cuanto al periodo 2022, tal y como sugiere el análisis vertical del Estado de Resultados, todo ello en comparación a las ventas, esto gracias a políticas para reducción de costos y administración de gastos.

V. CONCLUSIONES

1. Se identificó que la Ferretería Jehová es mi Pastor utiliza la Gestión Financiera dividida por departamentos y no aplica como tal las herramientas financieras, en su lugar, llevan a cabo análisis sencillos en el control de sus operaciones.
2. La información financiera que presenta la Ferretería proviene de la realización de flujos de caja, presupuestos y elaboración de Estados Financieros por parte del contador, la cual es analizada y comparada entre diferentes períodos para la toma de decisiones oportunas.
3. Se aplicó mediante caso práctico herramientas de análisis entre ellas análisis dinámico, estático y razones financieras a los Estados Financieros del año 2021 como del 2022 de la Ferretería Jehová es mi Pastor, para analizar a fondo la salud financiera de la empresa.
4. Según los resultados de la aplicación del análisis a la Ferretería Jehová es mi Pastor se considera que la gestión aplicada es eficiente debido a que la empresa realiza análisis comparativos de Estados Financieros y a su vez llevan a cabo control de existencia para una mejor administración de los recursos.

VI. BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía

- Añez, J. (2023). *Marco Legal de una empresa . WEB y empresas*. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/marco-legal-de-una-empresa/>
- Apaza, E. A. (Septiembre de 2019). *Gestión Financiera para mejorar la toma de decisiones gerenciales en el sector transporte de carga de distrito de Paucarpata .*
- Chavarría, E. G. (Febrero de 2015). *Gestión en el area financiera de las empresas del departamento de Matagalpa en el 2014*. Obtenido de <https://repositorio.unan.ni/6018/1/6227>.
- Coindreau, R. (2023). *Que es un organigrama y para que sirve , Integratec*. Obtenido de <https://www.integratec.com/blog/que-es-un-organigrama-y-para-que-sirve.html>
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera* (1era ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Diez, I., Castro, G., & Montoro, M. (2012). *Fundamentos de Administracion de Empresa*. Aranzadi S.A Navarra, España .
- Espinoza, R. A., & Castillo, J. A. (25 de Agosto de 2016). *Finanzas Empresariales*.
- Fajardo Ortiz, M., & Soto Gonzales, C. (2018). *gestión financiera empresarial*. ecuador: © Editorial UTMACH, 2018.
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018 p. 47). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: UTMACH.
- Frederick, D. (2018). *Enciclopedia Económica* . Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/mision/>
- González, R. A., & Grádiz, H. E. (Enero de 2017). *Análisis financiero para el mejoramiento de los procesos de gestión empresarial de la empresa Agricorp S.A.*
- Gutiérrez, M. Y., & Zelaya, Y. E. (12 de Diciembre de 2015). *Incidencias del análisis financiero en la toma de decisiones realizadas por la empresa Multi- Repuestos Esteli*.
- Larín, R. A., & Candel, V. A. (Agosto de 2022). *Modelo de Gestión Financiera para las pequeñas y medianas empresas en el departamento de Sonsonate*.
- Larrarte, P. (2018). *Fundamentos de Administracion, fundacion universitaria del Area Andina, Bogota .*
- Lopez, A. (2023). *Que son los valores de una empresa y por que importan tanto, tiendanube*. Obtenido de <https://www.tiendanube.com/blog/valores-de-una-empresa/>
- Normas NIIF para las Pymes*. (2015).
- Orozco, N., & Sevilla, M. (2015). *Incidencia de la Gestión en el area financiera de la empresa "Arrocera Industrial Castellon" en el Municipio de Sébaco- Matagalpa, en el 2014*. Matagalpa, Nicaragua.

- Quezada, M. E. (Noviembre de 2014). *Propuesta de un modelo de Gestión Financiera para la empresa Bioagro ubicada en la ciudad de Cuenca.*
- Reyes, E. (2014). *Gestión en el Área Financiera de la empresa "TRILLO LOS ROBLES", en el municipio de San Isidro, Departamento de Matagalpa en el I semestre del 2014.* Matagalpa.
- Sanchez, J. (2020). *Empresa economipedia.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sánchez, M. F., & Mendoza, P. M. (Diciembre de 2020). *Propuesta de plan de Gestión Financiera Empresarial para crecimiento sostenible de Hugo Technologies, S.A .*
- Téllez, L., & Wilson, J. (2016). *Antecedentes de las Finanzas, principios, teorías financieras y su relación con otras ciencias.* Managua.
- Velilla, B. (6 de Julio de 2020). *El valor estrategico del organigrama de empresa: clases y modelos endalia.* Obtenido de <https://www.endalia.com/news/organigrama-empresa/>
- Vera, M. (2012). *METODOLOGIA PARA EL ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (PYMES).* BOGOTÁ: Editorial FCE.
- Westreicher, G. (1 de abril de 2020). *economipedia.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/gestión-financiera.html>

ANEXOS

Anexo N°1 - Operacionalización de Variables.

Variables	Concepto	Subvariable	Indicador	Instrumento	Preguntas	Dirigido
Gestión Financiera	Es un proceso empresarial que parte de la formulación de la estrategia organizacional, y comprende el diseño de objetivos, selección de estrategias y políticas, ejecución de acciones y aplicación de mecanismos de control relacionados con las decisiones de inversión y financiamiento, considerando sus implicaciones tanto para el corto como para el largo plazo.	Generalidades	Definición	Entrevista	¿Qué entiende por Gestión Financiera?	Gestor Financiero
			Importancia	Entrevista	¿Es importante llevar a cabo la gestión financiera en una empresa? ¿por qué?	Gestor Financiero
			Objetivos	Entrevista	¿Cuáles son los objetivos primordiales que se persiguen cuando se implementa la Gestión Financiera en una entidad?	Gestor Financiero
			Funciones	Entrevista	¿Qué clase de funciones considera que puede llegar a tener la Gestión Financiera?	Gestor Financiero
		Finanzas	Definición	Entrevista	¿Qué es finanzas?	Tesorero
			Importancia	Entrevista	¿Considera que las finanzas son importantes para una empresa?	Tesorero
					¿Por qué?	
			Objetivos	Entrevista	¿Cuál es el objetivo de las finanzas?	Tesorero
			Características	Entrevista	De acuerdo a las características de las finanzas ¿Qué comprende por relación costo beneficio?	Tesorero
		Estados Financieros	Definición	Entrevista	¿Qué son Estados Financieros y	Contador

			Importancia		por qué son importantes para una empresa?	
			Principales Estados Financieros	Entrevista	¿Cuáles son los Estados Financieros que presenta la Ferretería Jehová es mi Pastor y qué comprende de cada uno de ellos?	Contador
			Estado de Situación Financiera			
			Estado de Resultados			
			Estado de Flujo de Efectivo			
			Estado de Cambio en el patrimonio			
			Notas a los Estados Financieros			
			Análisis de los Estados Financieros			
			Método de Análisis vertical	Entrevista	¿Qué entiende por análisis financiero vertical y horizontal?	Contador
			Método de Análisis Horizontal			
			Método de Ratios	Entrevista	¿Qué es el método de ratios financieros?	Contador
Empresa	Es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y	Generalidades	Definición	Entrevista	¿Cómo definiría el concepto de empresa?	Director
			Reseña Histórica	Entrevista	¿Cuál es la reseña histórica de la Ferretería Jehová es mi Pastor?	Director
			Misión Empresarial	Entrevista	¿Cuál es la misión de la Ferretería Jehová es mi Pastor?	Director

	debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación.		Visión Empresarial	Entrevista	¿Cuál es la visión empresarial de la Ferretería?	Director
			Valores	Entrevista	¿Qué valores corporativos se aplican en la empresa?	Director
			Tipos de Empresa	Entrevista	¿Qué tipos de empresas conoce?	Director
					¿Pertenece la Ferretería Jehová es mi Pastor a alguno de estos tipos?	
			Organigrama	Entrevista	¿Cómo se encuentra estructurado el organigrama de la Ferretería?	Director
			Marco Legal	Entrevista	¿Cuál es el marco legal que regula las actividades económicas de la Ferretería?	Director

Anexo N°2 – Instrumento



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua

Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y

Administrativas

ENTREVISTA DIRIGIDA A ADMINISTRADOR.

Somos estudiantes de V año de la carrera de Contaduría Pública Y Finanzas del turno vespertino de la UNAN FAREM-Matagalpa, le solicitamos nos brinde unos minutos para contestarnos una entrevista cuyo objetivo es Evaluar la Gestión Financiera de la “Ferretería Jehová es mi pastor” en el departamento de Matagalpa, en el segundo semestre 2023.

Agradeciéndole su colaboración

I) Datos Generales:

Nombre del entrevistado: _____

Años de servicio: _____

Profesión: _____

Fecha de la entrevista: _____

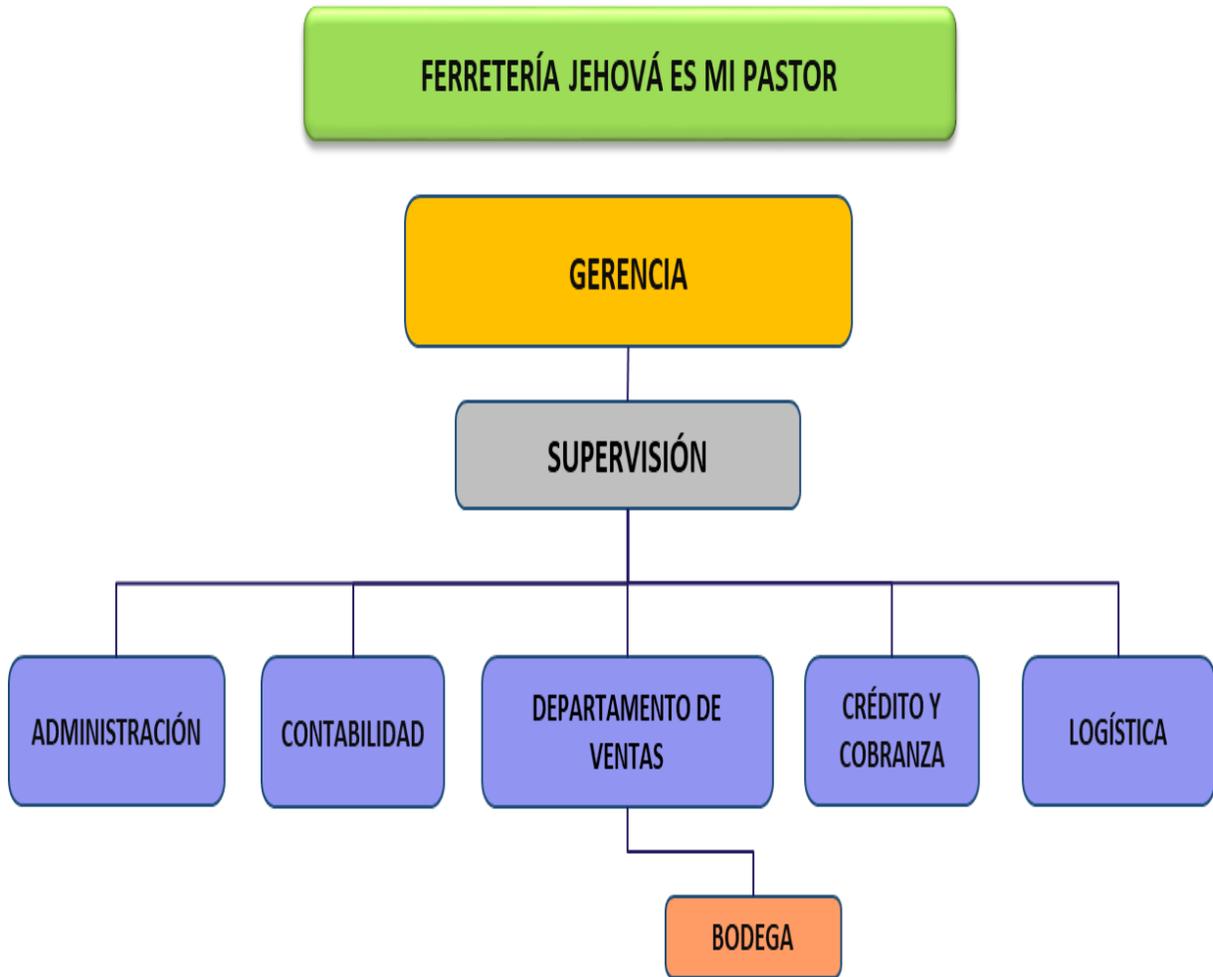
Desarrollo

Gestión Financiera

1. ¿Qué entiende por Gestión Financiera?
2. ¿Es importante llevar a cabo la gestión financiera en una empresa? ¿por qué?
3. ¿Cuáles son los objetivos primordiales que se persiguen cuando se implementa la Gestión Financiera en una entidad?
4. ¿Qué clase de funciones considera que puede llegar a tener la Gestión Financiera?
5. ¿Qué es finanzas?
6. ¿Considera que las finanzas son importantes para una empresa? ¿Por qué?
7. ¿Cuál es el objetivo de las finanzas?
8. De acuerdo a las características de las finanzas ¿Qué comprende por relación costo beneficio?
9. ¿Qué son Estados Financieros y por qué son importantes para una empresa?
10. ¿Cuáles son los Estados Financieros que presenta la Ferretería Jehová es mi Pastor y qué comprende de cada uno de ellos?
11. ¿Qué es un análisis financiero y de qué manera lo aplican en la gestión financiera de la Ferretería?
12. ¿Qué entiende por análisis financiero vertical y horizontal?
13. ¿Qué es el método de ratios financieros?
14. ¿Cómo definiría el concepto de empresa?
15. ¿Cuál es la reseña histórica de la Ferretería Jehová es mi Pastor?
16. ¿Cuál es la misión de la Ferretería Jehová es mi Pastor?
17. ¿Cuál es la visión empresarial de la Ferretería?

18. ¿Qué valores corporativos se aplican en la empresa?
19. ¿Qué tipos de empresas conoce? ¿Pertenece la Ferretería a alguno de estos tipos?
20. ¿Cómo se encuentra estructurado el organigrama de la Ferretería?
21. ¿Cuál es el marco legal que regula las actividades económicas de la Ferretería?

Anexo N° 3 – Organigrama



Anexo N°4 - Balance General

FERRETERÍA JEHOVÁ ES MI PASTOR
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, 2022
(EXPRESADO EN MILES DE CÓRDOBAS)

COD	DESCRIPCIÓN	2022	2021
1	ACTIVO		
11	ACTIVO CIRCULANTE	C\$ 2,531,287.65	C\$ 3,086,451.90
1101	Efectivo en Caja	14,250.00	15,603.00
1102	Efectivo en Bancos	1,880,732.65	2,113,903.90
1103	Cuentas por Cobrar Clientes	295,234.00	424,567.00
1104	Otros Deudores	3,400.00	7,500.00
	<i>Estimación para Cuentas Incobrables</i>	16,678.00	15,434.00
1105	Inventario	354,349.00	540,312.00
12	ACTIVO NO CIRCULANTE	C\$ 1,206,350.00	C\$ 903,993.00
1201	Terreno	23,400.00	23,400.00
1202	Edificio e Instalaciones	650,500.00	350,500.00
1203	Mobiliario y Equipo	150,230.00	129,650.00
1204	Equipo de Transporte	456,788.00	456,788.00
	<i>Depreciación Acumulada</i>	74,568.00	56,345.00
13	OTROS ACTIVOS	C\$ 124,214.00	C\$ 125,336.00
1301	Gastos Pagados por Anticipado	25,324.00	34,678.00
1302	IVA ANTICIPADO	98,890.00	90,658.00
	TOTAL ACTIVO	C\$ 3,861,851.65	C\$ 4,115,780.90
2	PASIVO		
21	PASIVO CIRCULANTE	C\$ 1,124,991.00	C\$ 1,277,846.00
2101	Proveedores	558,790.00	675,456.00
2102	Gastos Acumulados por Pagar	398,067.00	423,456.00
2103	Retenciones por Pagar	133,567.00	143,256.00
2104	Impuestos por Pagar	34,567.00	35,678.00
22	PASIVO NO CIRCULANTE	C\$ 1,302,346.00	C\$ 1,596,860.00
2201	Préstamos Bancarios a Largo Plazo	1,302,346.00	1,596,860.00
	TOTAL PASIVO	C\$ 2,427,337.00	C\$ 2,874,706.00
3	CAPITAL	C\$ 1,434,514.65	C\$ 1,241,074.90
31	Capital Inicial	120,340.00	120,340.00
322	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	916,577.45	712,420.00
323	Resultado del Ejercicio	397,597.20	408,314.90
	TOTAL PASIVO + CAPITAL	C\$ 3,861,851.65	C\$ 4,115,780.90

Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la Ferretería.

Anexo N°5 - Estado de Resultados

FERRETERÍA JEHOVÁ ES MI PASTOR
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, 2022
(EXPRESADO EN MILES DE CÓRDOBAS)

DESCRIPCIÓN	2022	2021
INGRESOS	C\$2,245,678.00	C\$2,350,340.00
Ventas al Contado	1,571,974.60	1,645,238.00
Ventas al Crédito	673,703.40	705,102.00
COSTO DE VENTAS	C\$1,175,567.00	C\$1,234,567.00
UTILIDAD BRUTA	C\$1,070,111.00	C\$1,115,773.00
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	211,036.30	239,952.04
GASTOS DE VENTAS	230,824.90	228,618.04
GASTOS FINANCIEROS	60,253.80	63,895.92
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	C\$502,115.00	C\$532,466.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	567,996.00	583,307.00
IR 30%	170,398.80	174,992.10
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	C\$397,597.20	C\$408,314.90
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos proporcionados por la Ferretería.		