



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

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 en las empresas del departamento de Matagalpa en el segundo semestre del año 2023.

Subtema:

Gestión Financiera en la Cooperativa de Transportes Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L en el segundo semestre del año 2023.

Autoras:

Cinthy Gabriela Chavarría Salgado

María Belén Matus Díaz

Maydelin Junieth Aguirre Duarte

Tutor:

Dr. Cristóbal Castellón

Matagalpa, 13 de diciembre, 2023



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA
UNAN FAREM MATAGALPA





UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

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 en las empresas del departamento de Matagalpa en el segundo semestre del año 2023.

Subtema:

Gestión Financiera en la Cooperativa de Transportes Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L en el segundo semestre del año 2023.

Autoras:

Cinthya Gabriela Chavarría Salgado

María Belén Matus Díaz

Maydelin Junieth Aguirre Duarte

Tutor:

Dr. Cristóbal Castellón

Matagalpa, 13 de diciembre, 2023



Tema

Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa en el segundo semestre del año 2023.

Subtema:

Gestión Financiera en la Cooperativa de Transporte Urbano Colectivo de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L en el segundo semestre del año 2023.



Índice

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE	iii
RESUMEN	iv
INTRODUCCIÓN	1
JUSTIFICACIÓN	2
OBJETIVO GENERAL	3
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	3
DESARROLLO	4
1 GENERALIDADES DE LA GESTIÓN FINANCIERA	4
1.1 DEFINICIÓN	4
1.2 IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA	5
1.3 OBJETIVOS DE LA GESTIÓN FINANCIERA	6
1.4 FUNCIONES DE LA GESTIÓN FINANCIERA	6
1.5 DIAGNOSTICO FINANCIERO	7
1.6 TIPOS DE GESTIÓN FINANCIERA	8
Gestión de producción	8
Gestión de marketing	8
Gestión de talento humano	9
GESTIÓN ADMINISTRATIVA	9
2.FINANZAS	10
2.1 DEFINICIÓN	10
2.2 OBJETIVOS	11
2.3 IMPORTANCIA	11
2.4 CLASIFICACIÓN	12
2.5 RELACIÓN ENTRE CONTABILIDAD Y FINANZAS	13
3. ANÁLISIS	14
3.1 CONCEPTOS BÁSICOS	14
3.2 TIPOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS.	14



3.3 OBJETIVOS DE LOS ANÁLISIS FINANCIEROS.	16
3.4 IMPORTANCIA DE LOS ANÁLISIS FINANCIEROS.	17
3.5 BENEFICIOS AL APLICAR ANÁLISIS FINANCIEROS	18
4. ESTADOS FINANCIEROS	19
4.1 CONCEPTO	19
4.2 IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	19
4.3 TIPOS DE ESTADOS FINANCIEROS	20
4.3.1 Balance general	20
4.3.2 Estado de resultado	21
4.3.3 Estado de cambio en el patrimonio	22
4.3.4 Estado Flujo de efectivo	23
4.3.5 Notas a los estados Financieros	24
5. EMPRESAS	25
5.1 RESEÑA HISTÓRICA	25
5.2 MISIÓN	25
5.3 VISIÓN	26
5.4 ORGANIGRAMA	26
6. CASO PRACTICO	27
6.1 RAZONES FINANCIERAS	27
6.1.1 Tabla N° 1: Razón de Liquidez	28
6.1.1.1 Razón Corriente	28
6.1.1.2 Razón de Capital de Trabajo:	28
6.1.2 tabla N° 2 Razón de apalancamiento	28
6.1.2.1 Razón de Deuda:	29
6.1.2.2 razón de deuda capital	29
6.1.3 Tabla N° 3 Razones de Rentabilidad	29
6.1.3.1 razón de rentabilidad	30
6.1.4 Tabla N° 4 Razón de Actividad	30
6.1.4.1 Razón de actividad	30
6.1.5 Tabla N °5 Análisis Vertical (Balance General)	31
6.1.5.1 Análisis Vertical (Balance General)	32
6.1.6 Tabla N°6 Análisis Vertical (Estado de ingresos y Egresos)	33
6.1.6.1 Análisis Vertical (Estado de ingresos y Egresos)	33
CONCLUSIONES	36
BIBLIOGRAFIAS	36
ANEXOS	



Dedicatoria

Dedico este trabajo de graduación primeramente a Dios, por darme la salud, vida y entendimiento. Por haberme permitido llegar hasta este punto, y lograr mis objetivos.

A mi Madre Juana Jorgina por el amor y apoyo que me brindo a lo largo de mi vida. Por poner su fe en mí y confianza de ver este sueño hecho realidad. A mi padre, hermano y familia por su apoyo moral en cada uno de los desafíos presentados, por su comprensión y estímulo constante, dándome la fortaleza para seguir adelante.

A mis amigas y compañeros de universidad, por su amor, amistad y ayuda en cada uno de los obstáculos que se nos presentó en los cinco años de carrera, por su motivación y apoyo mutuo en nuestra formación profesional.

Y, por último, pero no menos importante A MI por la determinación, tenacidad y entrega no solo en este trabajo si no a lo largo de los años de carrera.



Dedicatoria

Dedico este trabajo de investigación primeramente a Dios y a mi Madre Santísima, por haberme regalado el don de la vida, por darme la sabiduría y el entendimiento en el transcurso de estos cinco años y gracias a él he podido lograr una de mis metas.

De manera muy especial y con mucho cariño lo dedico también a mis padres, Rommel José Aguirre Sotelo y Neyling del Carmen Duarte González, quienes hicieron su mayor esfuerzo y contribución en el transcurso de mi formación profesional tanto económicamente como emocionalmente con lo cual me han permitido culminar con éxito esta carrera universitaria, así mismo por inculcar en mí buenos valores morales que hoy me permiten ser lo que soy, las palabras no logran expresar lo agradecida que estoy por tantos sacrificios que hacen por mí.



Dedico esta tesis primeramente a Dios el creador de todas las cosas, por brindarme salud, bienestar y fuerza de voluntad para seguir adelante y poder culminar con éxito esta hermosa etapa de mi vida.

A mis padres Sra. Dorotea Salgado y sr. Luis Chavarría a quienes amo, por el enseñarme la importancia del estudio y esfuerzo, por formarme con buenos valores, por orientarme y motivarme constantemente a seguir adelante y nunca darme por vencida. Y enseñarme que una caída no es una derrota si no el principio de una lucha que termina con éxito y logros.

A mi pequeño hijo Tyler Montenegro a quien amo con todo mi corazón, por ser mi fuente de motivación e inspiración para poder superarme en la vida, él es el que me da la fuerza necesaria para salir adelante y ser mejor cada día y para poder culminar mi carrera de manera exitosa.



Agradecimiento

A Dios el creador de todas las cosas, por habernos permitido llegar hasta este momento, por ser el manantial de vida y darnos lo necesario para seguir adelante día a día para lograr nuestras metas y objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A nuestros padres quienes, con su confianza y apoyo brindado, nos han demostrado su amor corrigiendo nuestras faltas y celebrando nuestros triunfos con quienes estamos eternamente agradecidos.

A nuestro tutor y profesor Cristóbal Castellón que formo parte de nuestra educación superior, su forma de enseñar todas diferentes y características especiales, nos incentivó en muchos sentidos a seguir adelante sin su apoyo no hubiese sido posible, gracias por transmitir sus conocimientos.

A la Cooperativa de Transporte Urbano Colectivo R, L (COOPUCMAT) y la Lic. Floriselva Rodríguez Torres por brindarnos la información necesaria para llevar a cabo nuestro seminario de graduación, gracias a todas y cada una de las personas que formaron parte directa e indirectamente de este sueño.



Valoración del docente



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

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 de investigación trata sobre Gestión Financiera en la Cooperativa de Transportes Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L. El propósito fundamental es determinar cuáles son las dificultades financieras que presenta dicha empresa y de esta manera proponer alternativas de solución para dar un mejor funcionamiento en el área administrativa. El estudio presentado es de gran importancia porque permitirá que el área financiera de la empresa mejore el funcionamiento de sus gestiones, proporcionando de esta manera una mayor satisfacción en el ámbito socioeconómico y en el desempeño de las funciones para llevar a cabo los objetivos y metas propuestas. La institución presenta debilidades que pueden afectar a largo plazo, su causa principal es la ausencia de capital humano para satisfacer las necesidades que se producen, provocando la inadecuada separación de responsabilidades. Se puede obtener mejores resultados si aumentan la eficiencia en sus métodos de cobranza y disminuyen significativamente gastos administrativos, de operación, de servicio y las provisiones de ahorro colectivo

Palabras claves: Gestión, Empresa, Finanzas, Cooperativa.



I. Introducción

En el presente Seminario de Graduación está dirigido a la Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, dentro de las cuales se abordó la Gestión Financiera en la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa, R.L. COOPTUCMAT R.L, en el segundo semestre del año 2023. Se planteo la siguiente problemática ¿Cuáles son las dificultades de la Gestión Financiera en la Cooperativa de Transporte Urbano Colectivo de Matagalpa COOPTUCMAT R.L en el segundo semestre del año 2023?

La mayor parte de las empresas en sus inicios suelen restar importancia a la Gestión Financiera como una parte fundamental en su organización, lo que conlleva a decisiones erróneas y poner en peligro la estabilidad financiera y la solvencia económica de la misma. Es por ello que la Gestión Financiera debe ser considerada un aspecto delicado y primordial para el funcionamiento de toda empresa, ya sea macro o micro empresa. El propósito de llevar un Gestión Financiera es maximizar su valor económico y ubicar a la empresa en el mercado cumpliendo con los estándares.

Un procesos investigación sugiere que existen estudios a fines a la Gestión Financiera entre ellas destaca a Espinoza, Obregon, & Ureña, un trabajo de seminario de graduación presentando en el año 2021 una propuesta de Gestión Financiera para el empresa startx consulting s.a, cuyo propósito principal fue analizar la gestión utilizada por la empresa para su permanencia en el mercado de TI. Llegando a la conclusión que la empresa no realiza un adecuada Gestión Financiera para poder permanecer en el mercado, debido al endeudamiento adquirido de préstamos, sin la capacidad de incrementar sus activos o patrimonio.

Esta investigación es de tipo descriptivo y no experimental, con corte transversal, basado en un enfoque cuantitativo con elementos cualitativos, y se hace uso de métodos no probabilístico para la selección de la muestra que estuvo conformada por la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa, R.L. Se aplicó técnicas como entrevistas dirigidas a la contadora (Anexo N° 2) Teniendo como variables: Gestión Financiera y la Empresa



II. **Justificación**

En el presente estudio de investigación abarca la Gestión Financiera en las empresas, es una actividad profesional orientada a gestionar el funcionamiento financiero y económico de una empresa dedicada a la actividad comercial. Se aplicará en la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L.

El propósito fundamental es determinar cuáles son las dificultades financieras que presenta dicha empresa y de esta manera proponer alternativas de solución para dar un mejor funcionamiento en el área administrativa.

El estudio presentado es de gran importancia porque permitirá que el área financiera de la empresa mejore el funcionamiento de sus gestiones, proporcionando de esta manera una mayor satisfacción en el ámbito socioeconómico y en el desempeño de las funciones, para llevar a cabo los objetivos y metas propuestas.

La mayoría de las empresas llegan a sufrir un desequilibrio debido al mal funcionamiento en las Gestiones Financieras, por ende, brindaremos alternativas de solución con el fin de ayudar y proporcionar procedimientos que mejoren estas dificultades presentadas en la empresa.

Esta investigación ayudara a aplicar nuestros conocimientos a la realidad del mundo empresarial, contribuirá a los estudiantes de la UNAN FRAEM MATAGALPA, como material de apoyo para sus estudios investigativos a fines con el tema, asimismo, dicho trabajo será incluido en la biblioteca virtual Rubén Darío, Matagalpa; de igual manera servirá a la junta directiva de la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L ya que se les realizara un estudio de la gestión financiera que ellos aplican y considerar algunos aspectos que serán de gran importancia para mejorar las dificultades financiera que presenten.



III. OBJETIVOS

Objetivo general

- Analizar la Gestión Financiera en la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L en el segundo semestre 2023.

Objetivos específicos

- Identificar las dificultades de la Gestión Financiera en la en la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L en el segundo semestre de año 2023.
- Describir las causas de las dificultades en la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L en el segundo semestre del año 2023.
- Aplicar herramientas financieras mediante un caso práctico sobre la gestión financiera de la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L en el segundo semestre del año 2023.
- Valorar la gestión financiera presentada en la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L COOPTUCMAT R.L en el segundo semestre del año 2023.



IV. Desarrollo

1 Generalidades de la Gestión Financiera

1.1 Definición

Según Westreicher “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”. (2020, pág. 1)

Es así como la gestión financiera le permite a la empresa tener una visión respecto a los proyectos en los cuales se puede invertir, a la vez como administrar los recursos que posee, buscando la mayor rentabilidad posible.

En palabras de la contadora, la Gestión Financiera es la aplicación de herramientas empresariales que permiten optimizar y mejorar las operaciones en un negocio. Es una práctica estratégica que ayuda a controlar como supervisar todos los bienes, y aplicarlas de la manera más pertinente y óptima para obtener mayores y mejores resultados.

Hanni & Aguilar (citada en Huacchillo Pardo, 2020) define a “la gestión financiera como los resultados de las necesidades para disponer la información de manera cuantitativa sobre los diferentes beneficios obtenidos para la realización de las actividades económicas para la toma de decisiones respecto a la situación financiera en una empresa, en cumplimiento de sus objetivos financieros, que permita su crecimiento” (P.356).

Esto quiere decir que la Gestión Financiera permite a las empresas tener a mano información crucial acerca del rendimiento obtenido de sus operaciones, para la toma de decisiones basadas en las metas propuesta que se pretenden alcanzar, a la vez posibilita el suministro eficiente de recursos financieros, que apoyen la planificación de futuras inversiones o financiamientos en cumplimiento con la capacidad económica de la empresa.

La Cooperativa de transporte urbano colectivo de Matagalpa, R.L dispone de información cuantitativa, obtenida a través de métodos financieros como lo son la Balanza de Comprobación, Balance General y Estado de Resultado, lo que les



permite tener la suficiente información económica para determinar la rentabilidad, a manera que los directivos puedan aplicar mejores decisiones en beneficio a objetivos planteados en el año, siguiendo abierto a nuevas estrategias de inversión.

1.2 Importancia de la gestión financiera

Rosillón & Alejandra (citada en Fajardo Ortiz & Soto Gonzales, 2018) afirma que “la importancia de la Gestión Financiera radica en la identificación de los aspectos financieros, tales como: la planificación estratégica con base a los análisis financieros, indicadores financieros como el punto de equilibrio, el tiempo de recuperación, el VAN y la TIR, además los pronósticos de ventas y la de gastos; y los aspectos económicos como la reducción del costo de capital, aumento de los ingresos y, por último, la reducción de los costos de operación de la empresa, los cuales demuestran las condiciones en que opera la empresa con base al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones al gestor financiero” (p.46).

De la misma manera esta herramienta nos permite otorgar fondos a las áreas que más lo requieren para poder capitalizar y expandir la empresa a otro sector, buscando cubrir los costos y garantizar el óptimo funcionamiento de la entidad, tomando como apoyo la planificación, financiación, determinación de costos, y razones financieras, por otro lado esto proporcionara una visión más clara a los ejecutivos.

La contadora expresa que la Gestión Financiera es uno de los pasos más importantes para la cooperativa, ya que destina talento humano a desarrollar estrategias que permitan establecer, controlar y supervisar las operaciones de la organización. Una de las tareas financieras es velar por la presentación de estados financieros confiables y a tiempo, además de analizar el buen grado de control aplicado sobre los métodos y procedimientos en las razones financieras, determinación de costos, información operativa y tributaria.



1.3 Objetivos de la gestión financiera

En palabras de Fajardo Ortíz & Soto Gonzales “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” (2018, p.47)

Dentro de una organización se persigue incrementar el valor y alcance en el mercado, de igual manera determinar las necesidades que posee cada área reevaluando, de ser necesario, un apoyo externo que permita beneficiar cuantitativamente las utilidades de la compañía.

La empresa en estudio, tiene como objetivo principal es cubrir las necesidades básicas para la contabilidad, es decir realizar una organización que ayude con la eficacia y la eficiencia en el trabajo de la cooperativa para llevar cabo con los objetivos que se pretenden lograr. Estos están relacionados unos con otros, aportando bienestar a los accionistas, creando un soporte para el área financiera que permita consolidar y mantener la liquidez y solvencia, manejando los recursos de manera eficaz y eficiente.

1.4 Funciones de la gestión financiera

- De acuerdo con (Reyes Chavarria, 2015) 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). (p.15)



Así mismo las funciones de la Gestión Financiera se enfocan en incrementar las utilidades, fijando la problemática dentro de las áreas, re direccionando los recursos, a través de apoyo financiero elaborando un informe donde se analicen las variables cuantitativas que permitan la evaluación de la compañía a través de herramientas financieras que contribuyan con el análisis de estados financieros, indicadores, márgenes y la generación de valor.

Según COOPTUCMAT, R.L las funciones de la Gestión Financiera con que cuenta son, el análisis de la balanza de comprobación, balance general y estado de resultado, con la finalidad de conocer y aplicar técnicas a través de una secuencia lógica atacando el avance de un problema abordado la causa original permitiendo conocer más a fondo la situación financiera de la misma.

1.5 Diagnostico financiero

Estrada López & Monsalve Velásquez (2014) sostiene que “el diagnóstico financiero se puede definir como un análisis que consiste en observar la situación real de la compañía en un tiempo determinado, permitiendo revelar dificultades, proyectar soluciones e idear estrategias orientadas a maximizar los aspectos positivos” (p. 15)

Por ello es una de las principales herramientas utilizada para evaluar la gestión administrativa y financiera de los negocios. Los resultados generados por esta herramienta financiera les permiten a los interesados en él: valorar, mejorar, optimizar y maximizar los recursos invertidos en la empresa; tomar decisiones para alcanzar los objetivos y metas propuestas; decidir sobre la viabilidad sobre la realización o no de una inversión, entre otros.

El Diagnóstico Financiero es una mezcla de métodos utilizados para realizar un análisis del entorno y aspectos de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas. La información que obtenida permite identificar la situación económico-financiera en la que se encuentra la empresa, siempre y cuando se disponga de información histórica.

De igual manera la cooperativa en estudio aplica que el diagnostico financiero se basa desde el análisis que se realiza a la balanza de comprobación que le permite



comprobar los saldos que se realizaron durante el ejercicio económico y que esto sea fiable, el balance general que ayuda a percibir la situación financiera y patrimonial durante un periodo determinado y por último el análisis al estado de resultado que permite suministrar información de las causas que generaron el resultado atribuible al período sea bien este un resultado de utilidad o pérdida.

1.6 Tipos de gestión financiera

Gestión de producción

Terlevich (2000) considera que “la gestión de la producción, o de las operaciones se orienta a la utilización más económica de los medios (máquinas, espacios, instalaciones o recursos de cualquier tipo) por los empleados u operarios, con la finalidad de transformar los materiales en productos o la realización de servicios” (p.142).

Se puede definir como la producción de un objeto físico por medio de maquinaria, talento humano y materiales, orientada a la creación de productos con una correcta composición de los costos. Es el área más importante de la empresa, siendo esta el área que más movimiento posee, por ello se implementan medidas de control y acción para que prevalezcan los altos volúmenes de producción.

Gestión de marketing

Gomez (2012) Sostiene que “la gestión del marketing implica un doble enfoque. Por un lado, un sistema de análisis o marketing estratégico, cuya misión es el estudio de las necesidades del mercado y de su evolución, como paso previo para orientar a la empresa hacia su satisfacción. Por otro lado, la gestión de marketing implica un sistema de acción, marketing operativo, cuya misión específica es la conquista de los mercados existentes a través de acciones concretas de producto, precio, distribución y comunicación” (p.165).

Este tipo de gestión está enfocada en planificar y ejecutar actividades que permitan atraer al tipo de mercado que desea la empresa, implantando estrategias como promociones de una marca, análisis del producto o servicio, temporadas, uso de redes como un mecanismo de comunicación y distribución. Así como el mercado va



cambiando continuamente, las acciones en la gestión financiera también con el fin de alcanzar los objetivos y satisfacer las necesidades del consumidor local

Gestión de talento humano

De soto (2006) considera que “los recursos humanos son los factores que hacen a las organizaciones productivas y competitivas y, por ende exitosas, de allí que resulte importante desarrollar una gestión de recursos humanos que garantice la disponibilidad de personal bien capacitado, competente, actualizado, con actitud adecuada hacia el trabajo y comprometido con el futuro de la organización, por lo que se deben delimitar claramente, por una parte, el objetivo al cual se dirige la gestión de sus recursos humanos y, por la otra, la función de recursos humanos que cumplirá la organización” (p.11)

Actualmente las entidades prefieren llamar talento humano al personal con que cuentan, adaptando una postura más humanitaria. La gestión financiera se enfoca en la selección, capacitación, adaptación de las necesidades que se presentan. De esta forma, se podrá aprovechar al máximo el capital humano, potenciar el desempeño de los colaboradores y, al mismo tiempo fomentar valores dentro de la empresa

Gestión administrativa

Mendoza Briones (citada en Rodríguez, Pionce Choez, & Sierra González, 2022) determinaron que “la gestión administrativa tiene un carácter sistémico, al ser portadora de acciones coherentemente orientadas al logro de los objetivos a través del cumplimiento de las funciones clásicas de la gestión en el proceso administrativo: planear, organizar, dirigir y controlar” (pag.4)

Busca utilizar y aprovechar los recursos disponibles de la manera más eficiente posible, planificando y organizando el flujo de trabajo del factor humano, con el fin de mantener la productividad, generar más ganancias, y asegurar la rentabilidad. Parte del trabajo es identificar los errores en el proceso y corregirlos, obteniendo como resultado una metodología más competente que ayude a invertir menos tiempo y menos recursos.



En la Cooperativa de transporte urbanos colectivo de Matagalpa, R.L se aplica la gestión administrativa, realizando diferentes análisis para el logro de objetivos a través de la implementación de flujos de efectivo el cual consta de los movimientos que se realizan en función de los ingresos percibidos, planificación financiera determinada por los objetivos planteados en la empresa, y las aportaciones de los socios que comprenden el capital de la empresa en cuestión.

2.FINANZAS

2.1 Definición

Gómez-Bezares, Madariaga, Santibáñez, & Apraiz (citada en Fajardo Ortiz & Soto Gonzales, 2018) sostiene que “las 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” (p.49).

Por lo general se entiende que el ámbito de las finanzas es amplio y dinámico sumergida en todas las actividades que realizan las empresas, desde la contratación de nuevo personal hasta el lanzamiento de nuevos servicios y/o productos de la organización. Las finanzas les permiten a las empresas encaminar sus esfuerzos a las distintas áreas de la organización, analizando el comportamiento de sus ingresos, determinando así la posibilidad de una inversión razonable.

Las finanzas es todo con lo que cuenta la cooperativa (capital), como son los ingresos por medio de las aportaciones que realizan los socios, otros ingresos y los egresos que se realizan, según la Contadora general son indispensable para el desarrollo de la misma y les permite lograr eficazmente con sus objetivos. Tomando medidas estrictas sobre los movimientos a realizarse, evaluando costos y los beneficios distribuidos a lo largo del tiempo atendiendo las necesidades que se presentan.



2.2 Objetivos

- Rentabilizar la empresa y maximizar las ganancias.
- Desarrollar de manera eficiente las actividades de custodia, control, manejo, y desembolso de fondos, valores y documentos negociables que administra la empresa.
- Efectúa los registros contables y estados financieros referentes a los recursos económicos, compromiso, patrimonio, y los resultados de las operaciones financieras de la empresa.
- Realiza la clasificación, distribución de manera eficaz y oportuna del pago de todo el personal que labora en la empresa. (lanchas chuquilin, 2019)

El objetivo de las finanzas se fija en la obtención de recursos monetarios y su aplicación eficiente, para lograr las máximas utilidades. De hecho, las finanzas corporativas se centran en la forma en que las empresas pueden crear valor y mantenerlo a través del uso eficaz de los recursos financieros.

Dentro de este contexto fomentar estrategias de aplicación, dirección y entrega de los ingresos y egresos, que permitan elaborar informes financieros que detallen el rendimiento de las operaciones, y ganancias percibidas.

Para el desarrollo de la cooperativa y el buen funcionamiento el principal objetivo es la auto sostenibilidad de la misma, debido a que está centrada a dar una respuesta a una necesidad básica de carácter económico, social y cultural. Se basa en los principios de solidaridad, democracia, igualdad, equidad y autoayuda. Precisamente, este principio de igualdad y equidad entre socios, es el que marca el funcionamiento de una cooperativa.

2.3 Importancia

En palabras de Ortiz Gonzales “la importancia de las finanzas en la empresa se puede ver desde tres perspectivas básicas sobre las cuales depende el crecimiento de la empresa. Ya que sin una buena gestión financiera, una correcta administración de las deudas y de inversión en el negocio, se puede presentar un proceso de estancamiento en el desarrollo empresarial” (2015, p.3).



Las finanzas son de gran importancia porque suministran a los propietarios de las instituciones, conocimientos en el desarrollo de la gestión empresarial, ayudando a controlar ingresos y gastos a la vez brinda pautas en la difícil tarea de la toma de decisiones de posibles inversiones o financiamiento, proporcionando el desarrollo de la organización.

Mediante entrevista aplicada la contadora de la cooperativa expresa: La importancia de las finanzas radica en el buen control de los movimientos monetarios del colectivo para satisfacer sus necesidades básicas, también comprenden herramientas, actividades, y mecanismos que ayudan a prevenir problemas de liquidez en sus operaciones en este caso para el desarrollo eficaz de la cooperativa que no tiene fines de lucro si no para un bien estar común.

2.4 Clasificación

Merton Robert C y Bodie Zvi (citada en Picado Solano & Ortiz Reyes, 2018) afirma que las finanzas son una rama de la economía que estudia la obtención y gestión por parte de una compañía, individuo o del estado de los fondos que necesita para cumplir sus objetivos y de los criterios con que dispone de sus activos.

- **Públicas:** las finanzas públicas; estudia las necesidades, crea los recursos, ingresos, gastos. El estado hace uso de los recursos necesarios provenientes de su gestión política para desarrollar actividades financieras a través de la explotación y distribución de las riquezas para satisfacer las necesidades públicas.
- **Privadas:** están relacionadas con las funciones de las empresas privadas y aquellas empresas del estado que funcionan bajo la teoría de la óptima productividad para la maximización de las ganancias (p.23).

Esta clasificación nos muestra que las finanzas públicas provienen del aprovechamiento de los ingresos que se reciben, buscando satisfacer sus obligaciones de pagos, inversión, y distribución del capital que posee el estado; por otro lado las finanzas privadas se cimientan en organizaciones de carácter privado, abarcando el manejo óptimo de los recursos monetarios, sometidas a un



presupuesto, buscando satisfacer necesidades y minimizar los riesgos en los ingresos, egresos, y ejecución del trabajo.

La contadora expresa: Las finanzas se clasifican en dos, públicas y privadas, por el tipo de sociedad que es una cooperativa, de utiliza un método de asociatividad del gremio de cooperativas basándose en aportaciones diarias. Estas aportaciones son las que hacen funcionar a la Cooperativa y lo que le permite seguir operando y brindando servicios a todos sus miembros.

2.5 Relación entre contabilidad y finanzas

Las finanzas y la contabilidad son disciplinas afines. La contabilidad es la técnica que se encarga de llevar a cabo un sistemático y cronológico de las operaciones financieras con el objetivo de estudiar, medir y analizar el patrimonio, situación económica y financiera de una empresa u organización; esta disciplina presenta los resultados a través de estados financieros a las distintas partes interesadas para facilitar la toma de decisiones. Así que mediante las finanzas se trata de administrar recursos de valor, mientras que la contabilidad es el sistema de registro de las operaciones económicas involucradas en una organización. (Baeza Ordóñez & Pérez castañeda, 2019)

Mientras que la contabilidad cuenta con recursos para registrar los datos de cada actividad, abarcando la recopilación de datos, preparación de informes relativos a la situación de la empresa, los logros obtenidos durante el periodo, y el registro del flujo de los recursos dentro del mismo; Por el contrario, las finanzas también van un paso más allá con el fin de poder realizar predicciones de futuro en torno a aquello que puede suceder. Enfocada más a la toma de decisiones, de la información presentada por el contador, sirviendo esta como guía para las futuras inversiones.

Según la contadora ambos términos permiten controlar los ingresos y gastos, también gestionar las inversiones, por ende, tienen conceptos muy vinculados. La contabilidad permite registrar los datos, y operaciones diarias que se realizan en la Cooperativa, brindando información fiel y objetiva de la posición de la entidad. Por otro lado, las finanzas pretenden facilitar la tomar de decisiones con predicciones acertadas buscando minimizar futuros riegos.



3. Análisis

3.1 Conceptos básicos

Según (Roldan, 2020) “el análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro. El análisis financiero consiste en una serie de técnicas y procedimientos (como estudios de ratios financieros, indicadores y otros) que permiten analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de su situación actual y cómo se espera que esta evolucione en el futuro” (p.1).

Es decir, el análisis financiero le permite a la empresa evaluar de una manera muy eficiente la situación financiera actual: como la viabilidad, estabilidad y rentabilidad en la que se presente, permitiéndoles grandes oportunidades en el futuro.

Por otro lado, (Hernandez, 2005) define “el análisis financiero como una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, que facilita el diagnóstico de la situación actual y la predicción de cualquier acontecimiento futuro; a su vez está orientado hacia la consecución de objetivos preestablecidos” (p.1).

Este análisis se basa en aplicar técnicas, procedimientos para la interpretación de sucesos financieros que se presenten en la actividad empresarial, con el objetivo de aplicar decisiones acertadas que le permitan a la empresa diagnosticar la ineficiencia financiera y adaptar nuevos métodos para la mejorar las debilidades.

Dentro de la Cooperativa de Transporte, la contadora expresa que estos análisis ayudan a visualizar la organización de la autosuficiencia. Para analizar los estados financieros es necesario conocer y aplicar un conjunto de técnicas como punto de partida para tomar mejores decisiones en el proceso de administrar y predecir la situación económica y financiera de la entidad (capacidad de pagos y obtención de resultados)

3.2 Tipos de análisis financieros.

Análisis Vertical: es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período



de tiempo determinado. También es llamado análisis estructural, de los estados financieros o porcentuales de base cien. Su concepto es sencillo, se calculan porcentajes sobre valores totales. De esta forma, sabemos el peso que tiene cada parte en el todo. (Arias, 2020)

Esta técnica permite a la empresa la verificación financiera y económica en la que se encuentran, optando por las mejoras con las dificultades financieras presentadas en los estados financieros.

Análisis Horizontal: Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha. (Gomez, 2001)

Este tipo de análisis tiene como función la comparación de los estados financieros entre un año y otro con el objetivo de realizar mejoras en la actividad financiera de la empresa. De igual manera contribuye al buen desarrollo operacional permitiendo implementar nuevas técnicas, métodos y procedimientos para lograr con los objetivos propuestos.

Análisis financiero integral: es un proceso que interpreta y estudia la situación económico-financiera de un ente económico, no sólo desde el punto de vista de los estados financieros sino de una manera completa, contextualizada y estructural. La base para el análisis financiero integral es un diagnóstico del entorno y el conjunto de estrategias que rodean las organizaciones, aunque es necesario evaluar los factores que la empresa controla (internos), también se deben analizar las variables externas, los aspectos macroeconómicos que influyen e impactan a la empresa, y aquellos que ésta no puede intervenir o modificar, sin hacer cambios radicales o estructurales. (Jaime correa, 2010)



Así mismo, el análisis financiero integral es de gran importancia porque induce a la empresa en un desarrollo más a fondo de las funciones o actividades empleadas, teniendo en cuenta lograr con las metas que requiere la empresa en un tiempo estipulado, de igual manera permite conocer todo el entorno empresarial conociendo cada una de las debilidades y fortalezas que presenta cada área.

En palabras de la contadora el tipo de análisis que utilizan es llevar los registros contables, esto les permite tener una visión de los resultados presentes, pasados y futuros de la Cooperativa. Considerando procedimientos que simplifiquen, separen o reduzcan los datos presentados de un periodo o más con el objetivo de medir las relaciones o valores que se expresan en los ejercicios contables posibilitando la interpretación del significado de tales cifras y el de sus relaciones.

3.3 Objetivos de los análisis Financieros.

- ✚ Un análisis financiero no sólo es útil para los mismos accionistas de la empresa, sino para potenciales inversionistas y es que al conocer el estado real de las finanzas de una compañía se pueden tomar decisiones acertadas respecto a la misma.
- ✚ Para los accionistas de una empresa, el análisis financiero tiene como objetivo mejorar la rentabilidad y la gestión del negocio. Esto implica la corrección de errores y la prevención de riesgos.
- ✚ Gracias al análisis se puede descubrir la solvencia y liquidez del negocio, tomar decisiones sobre futuras inversiones, conocer el origen y rasgos de los recursos financieros e incluso evaluar la gestión de quienes están a cargo del crecimiento de la empresa, incluyendo la forma como han manejado los activos y cómo está planificado el crecimiento de negocio.
- ✚ En cuanto a los inversionistas, el análisis financiero es útil para saber si vale o no la pena invertir en una compañía. Esta información es de utilidad también para clientes, entidades fiscales, proveedores, etc. (RSM, 2019)

Los análisis financieros tienen como objetivo encaminar las variables involucradas en las operaciones de las empresas, evaluar la situación económica y financiera de



la empresa para determinar el nivel de cumplimiento de los objetivos preestablecidos. Del mismo modo, proporciona una visión más amplia de la posición en la que se encuentra la entidad, no solo para los accionistas, sino que sirve como guía a potenciales inversores. Con el fin de conocer la capacidad que tiene el negocio en cuanto a solvencia y liquidez.

El análisis financiero le permite a la Cooperativa de Transporte y a sus responsables en el área financiera a detectar la posible problemática, se realizan análisis para determinar la rentabilidad, rendimiento y liquidez ya que esto les permite tener información para uso externo como el estado. Estos análisis agregan un valor a su información financiera y que los directivos puedan tomar mejores decisiones enfocadas en erradicar el riesgo presentado en el momento. Con el fin de poder derivar explicaciones y observaciones relativas a la actuación de tales causas eliminando así efectos desfavorables.

3.4 Importancia de los análisis financieros.

El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. Se considera que una empresa con liquidez es solvente pero no siempre una empresa solvente posee liquidez. El análisis financiero basado en cifras ajustadas por inflación proporciona información financiera válida, actual, veraz y precisa. (Alvarado, 2021)

Los análisis financieros son de gran importancia porque instruyen a la empresa a ver en la realidad que se encuentran tanto como económicamente, financieramente, operacionalmente entre otros, es una herramienta indispensable que ayuda de manera eficaz en la toma de decisiones implementando técnicas que ayudan al funcionamiento eficiente de la organización.

Dicha importante radica en la información financiera y la interpretación que se obtenga de las deficiencias de manera descriptiva. Este punto es relevante porque



es donde se obtiene detalles primordiales para la toma de decisiones, evaluaciones e indicadores de resultados, y plantear estrategias con base en los números y cifras presentadas.

3.5 Beneficios al Aplicar Análisis Financieros

- ✚ El análisis elevará: la productividad, eficiencia, rentabilidad y en general gestión técnica administrativa.
- ✚ Conocer acerca del cumplimiento de sus objetivos a largo plazo y las metas propuestas a corto plazo.
- ✚ Advierte situaciones peligrosas; califica, posiciones y resultados y sugiere medidas las más convenientes y oportunas.
- ✚ Mejora las estrategias de toma de decisiones en los negocios.
- ✚ Da una visión más profunda sobre el Estado Financiero de negocio y mejora la rentabilidad, el flujo de efectivo y el valor del negocio.
- ✚ Su análisis ayudará a tomar decisiones inteligentes para aumentar los ingresos de la empresa y minimizar el desperdicio.
- ✚ Proporcionar a los inversionistas y acreedores información útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo con respecto a su inversión.
- ✚ Proporcionar información útil para evaluar la capacidad de administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa, alcanzando así la meta primordial de la empresa. (Marcillo, 2021)

Cada uno de los beneficios anteriormente descritos proporcionan ventajas al aplicar análisis financieros en las empresas, es decir la importancia de implementar en ellas estos análisis permiten el desarrollo a nuevos horizontes nuevas metas y objetivos que pueden lograr posicionar a la empresa en un mejor mercado de competitividad. Con el fin de que dichos análisis apoyen la gestión de riesgo, el rendimiento y las utilidades a percibir, a la vez la toma de decisiones para los directivos y terceros.



Uno de los beneficios que aporta el análisis financiero a la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa es que les permite cumplir con sus obligaciones a corto plazo, dentro del cual se realizan una proyección cada año donde se determina la productividad, rentabilidad y administración de sus recursos. La contadora expresa que dichos análisis les proporcionan una ventaja significativa ya que son indicadores directos. Al ser una Cooperativa sin fines de lucro no genera ganancias.

4. Estados Financieros

4.1 Concepto

Los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período. En ellos se puede ver de forma resumida el resultado de todas las cuentas de una empresa a lo largo de un determinado período de tiempo, generalmente es un año. (Arias Sevilla, 2020)

Así mismo los estados financieros son aquellos que reflejan la situación financiera real de la empresa, negocio o entidad, es uno de los instrumentos más importantes para el diagnóstico patrimonial y económico en el que la empresa se presente, de esta manera ayuda al negocio a lograr a cumplir con las metas y objetivos previstos.

La Contadora de COOPTUCMAT, R.L define a los estados financieros como movimientos y, registros cantables que facilitan la auto sostenibilidad, además de facilitar el cumplimiento de metas, objetivos, planes y el desempeño la sociedad en las áreas más relevantes para la administración, la preparación y uso de los ingresos se refleja en el Balance General, los ingresos, gastos y manejo de utilidades en el Estado de Resultado.

4.2 Importancia de los Estados Financieros

Según (Arias Sevilla, 2020) Lo estados financieros son de gran importancia porque son un reflejo de la actividad de la empresa y por ello son muy importantes. La información es pública, de tal forma que todas las personas pueden acceder a las cuentas anuales y ver en qué situación se encuentra la empresa. Esto facilita la tomar decisiones respecto a ésta.



De igual manera estos estados financieros ayudan al desarrollo socioeconómico de la empresa aportando gran parte a la toma de decisiones para los administradores en cuanto a ingresos, egresos, inversiones, gastos que se van a realizar. Por otro lado, ayudan a monitorear la rentabilidad de la misma para descartar cualquier desviación que se encuentre.

Para la contadora los estados financieros más importantes son el Balance General y Estado de resultado, cada uno con cualidades particulares que dentro de cualquier empresa son los estados financieros más indispensable y relevantes para determinar el buen funcionamiento de las operaciones de la entidad.

4.3 Tipos de Estados Financieros

4.3.1 Balance general

Según (Castellnou, 2021) El balance general o de situación es el documento contable que informa de la situación financiera de la empresa en un momento determinado. Básicamente, se trata de un informe que presenta, de forma muy clara, la situación patrimonial de la empresa: lo que tiene (activo), lo que debe (pasivo), el valor de sus propiedades y derechos, las obligaciones y el capital.

A la hora de hacer el cálculo, debes tener en cuenta las diferentes masas patrimoniales de estas tres variables:

- El activo: se divide, a su vez, en activo corriente y no corriente. Este último hace referencia a los bienes y derechos que formarán parte del patrimonio empresarial durante un periodo mínimo de un año. Incluye, entre otros, los inmuebles por lo que recibe un alquiler, las inversiones financieras a largo plazo o la maquinaria. Los activos corrientes, por el contrario, son los que formarán parte del patrimonio menos de 12 meses (el dinero en efectivo que hay en la caja o la mercancía a la venta, por ejemplo).
- El pasivo: como el anterior, se clasifica en corriente (deudas a corto plazo) y no corriente (deudas a largo plazo).
- El patrimonio neto: se divide en los fondos propios y las subvenciones.



El balance general refleja la situación financiera de la empresa en cuanto a los activos y pasivos que posee, dando como resultado el capital con el que cuenta la empresa en un momento determinado. Este estado debe estar completamente cuadrado para ver si realmente la empresa se encuentra en una situación completamente estable o está teniendo problemas financieros.

El balance general está conformado por cuentas de activo, pasivo y capital. Los activos son para la empresa todo aquello que se posee para encaminar las operaciones que realizan, el dinero con el que cuentan, la mercancía a vender y/o los materiales a utilizar en la producción de dicha mercancía, a la vez también, es todo aquel bien intangible que es propiedad de la empresa y que se usa para la gestión de producción y administración, por otro lado los pasivos son las deudas que tiene la entidad, ya sean a corto o largo plazo, y el patrimonio son aquellos recursos que los socios o propietario han invertido en dicha empresa.

Según la contadora considera que uno los estados financieros más importantes para la entidad es el Balance General, en el que se presentan el activo fijo, activo circulante o corriente, conformado por cuentas como banco, cuentas por cobrar socios u otras cuentas por cobrar, además del mobiliario y equipos de oficina, los pasivos u obligaciones de la empresa están representados por pasivos y retenciones por pagar, acreedores diversos, también gastos acumulados por pagar a la vez el capital social que son las aportaciones de los socios y/o fundadores de la Cooperativa, asimismo la reserva legal, y utilidad o pérdida del ejercicio. Es fundamental que el balance nunca esté descuadrado. El total de los activos debe ser equivalente a la suma del pasivo más el capital social. El informe final permite obtener un panorama de los resultados de las operaciones que se han realizado a lo largo del periodo.

4.3.2 Estado de Resultado

También conocido como estado de ganancias y pérdidas, resume las operaciones derivadas de las actividades económicas de una empresa durante un periodo determinado.



Para elaborar el estado de resultados se desglosan de forma detallada todos los gastos, pérdidas, beneficios e ingresos. Se distribuyen en distintas categorías para obtener dos tipos de resultados: antes y después de aplicar los impuestos. Lo normal es que el estado de resultados se calcule de forma anual, pero su periodicidad es flexible. Si durante ese período los ingresos netos superan a los gastos, tu empresa habrá obtenido beneficios (saldo positivo). Cuando ocurre lo contrario, significa que estás entrando en pérdidas (saldo negativo). (Castellnou, 2021)

El estado de resultado muestra las pérdidas o ganancias que ha tenido la empresa en un periodo determinado, sirve para mostrar si la compañía está cumpliendo con sus objetivos financieros y que tipo de rentabilidad está teniendo. Para realizar dicho esta se ven involucradas cuentas de ingreso, gastos (administrativos o ventas), gastos operacionales, obteniendo como resultado saldos a favor de la empresa (utilidad) o en contra (perdida del ejercicio). El estado de resultado le da a la empresa una pre visualización a la solvencia y rentabilidad que la organización está teniendo, y de su capacidad de cubrir con sus obligaciones.

La contadora expresa: a partir de este reporte se puede determinar el desempeño de la Cooperativa, si se ha llevado a cabo una correcta administración de los ingresos y egresos que se percibieron durante el periodo, y los cambios que se presentan en el patrimonio, El resultado final se obtiene de restar los ingresos (ingresos por auto sostenibilidad, e ingresos por aportación) a los gastos efectuados (gastos de administración, gastos financieros, gastos de control operacional, entre otros). Efectivamente se presenta Estado de resultados de manera periódica, analizando las ganancias obtenidas, y los pasivos con los que la Cooperativa tiene la obligación de cumplir, dejando como resultado un margen de ganancia positivo o negativo en el peor de los casos.

4.3.3 Estado de Cambio en el Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio es un estado financiero comparativo que permite evidenciar los cambios que ha sufrido cada uno de los componentes del patrimonio de la sociedad en un año a otro, o de un periodo a otro.



Esta comparación permite determinar el comportamiento financiero de la empresa, respecto a su patrimonio.

Además de mostrar las variaciones que sufre el patrimonio de un periodo a otro, el estado de cambios en el patrimonio busca explicar y analizar cada una de las variaciones, sus causas y consecuencias dentro de la estructura financiera de la empresa. (Leiva Padilla, 2018)

Además de mostrar las variaciones que sufre el patrimonio de un periodo a otro, el estado de cambios en el patrimonio busca explicar y analizar cada una de las variaciones, sus causas y consecuencias dentro de la estructura financiera de la empresa.

El patrimonio está compuesto por los fondos propios de la empresa (capital social, reservas y beneficios) lo que indica el importe total de la empresa en un tiempo determinado. Este estado financiero es primordial porque permite conocer el patrimonio de la empresa entre un año y otro las situaciones negativas y positivas que sirven de base para tomar decisiones correctivas o para aprovechar oportunidades y fortalezas detectadas del comportamiento del patrimonio. Dicho estado se calcula restando el valor del activo y el pasivo.

Es un estado enfocado a empresas lucrativas, mostrando cambios en la inversión de los socios en determinados períodos de tiempo en el que se detallan los movimientos de los propietarios, la creación de reservas, o ahorros y utilidades. Al ser una Cooperativa sin fines de lucro no se presentan un estado de cambio en el patrimonio, no obstante, destacó la impotencia de dicho estado financiera para controlar las aportaciones, incremento o disminución del patrimonio neto de una empresa.

4.3.4 Estado Flujo de Efectivo

El estado de flujo de efectivo es uno de los estados financieros básicos que informa sobre las variaciones y movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo dado. Muestra el efectivo que ha sido generado y aprovechado en las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la empresa. (Castro, 2022)



Así mismo presenta el movimiento de dinero que se presenta en una empresa, es la manera en que el dinero es generado y aprovechado durante la operación de la empresa, se clasifican en actividades de operación, de inversión y de financiamiento, este flujo de efectivo permite conocer la situación real en la que se presente. se utiliza para designar los cobros menos los pagos en efectivo durante un periodo seleccionado incluyendo los gastos e ingresos previstos

Este Estado financiero muestra las variaciones ocurridas en los recursos y fuentes de financiamiento en un tiempo estipulado, se puede emplear como una herramienta tanto para la planeación, como para el análisis de datos significativos, en él se muestran el origen y aplicación de los recursos (efectivo) aportando información útil para evaluar las relaciones entre tales actividades.

4.3.5 Notas a los Estados Financieros

La Notas a los Estados Financieros están integrados por explicaciones adicionales a la información contenida en el cuerpo de los mismos, normalmente se agrupan en una sola sección y no por cada estado financiero por separado y se representa como un anexo a los Estados Financieros; sin embargo, se considera que son parte integral de los mismos. (Gutierrez, 2021)

Las notas a los estados financieros son textos aclarativos que se adjuntan a todo estado financiero como un anexo, con el fin de tener una mejor comprensión de la información brindada. Es de gran importancia porque la persona interpreta correctamente el estado financiero lo cual le servirá de ayuda a la toma de decisiones.

Las notas a los estados financieros son notas explicativas que se hacen al margen de dichos estados con la finalidad de precisar, aclarar o explicar algún hecho relevante en las cuentas que conforman estos informes, Con esta información de apoyo y contexto, la información presentada en los estados financieros tiene mayor comprensión, puede ser útil para los directivos de la entidad, el gerente o encargado de la toma de decisiones y terceros.



5. Empresas

5.1 Reseña histórica

Una reseña histórica, en definitiva, es un texto breve que se propone repasar los hechos históricos de un determinado asunto. Este tipo de notas brinda una visión general sobre el objeto reseñado con un formato descriptivo o informativo. Además de todo lo expuesto, tenemos que dejar patente que toda reseña histórica requiere que cuente con una serie de partes o de elementos imprescindibles. En este sentido, a grandes rasgos, debe tener una introducción, un cuerpo central donde se aborden los acontecimientos analizados y finalmente una conclusión, donde se establezcan los resultados a los que se ha llegado gracias al pertinente análisis. (Perez Porto & Merino, 2021)

Pérez nos habla sobre la reseña histórica lo cual es un texto breve que emplea los momentos o sucesos históricos de un hecho concreto el cual analiza de manera determinada elementos fundamentales de acontecimientos para llegar a una conclusión. Dentro de una empresa la reseña histórica abarca los hechos que impactaron en los organismos, desde su constitución, los hechos más relevantes, los años laborando, los objetivos y metas cumplidas, y los planes a futuros que se pretenden alcanzar

La Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa R.L, está enfocada en velar por los intereses de los trabajadores en el sector de transporte colectivo del municipio, si bien es una cooperativa sin fines de lucro posee aproximadamente veintisiete socios, lo que les permite a sus socios mejorar sus respectivas situaciones económicas social. Todos como socios de la cooperativa.

5.2 Misión

La misión de una empresa se basa de la actividad que la organización realice, así como del medio en donde se encuentra y de los patrimonios de los que dispone. Si se trata de una empresa, la misión dependerá del tipo de negocio del que se trate, de las necesidades de la población en ese momento dado y la situación del mercado. (Lopez Parra, 2017)



Según parra define a la misión como una actividad o función que desarrolla la empresa la cual debe de estar orientada hacia el mercado para satisfacer las necesidades de los clientes y poder lograr su objetivo para el desarrollo de la empresa positivamente. La misión es lo que la entidad persigue, el plan a largo plazo que día a día se trabaja en cumplir, con las expectativas plateadas desde su creación.

Para la Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de Matagalpa es indispensable cumplir con las necesidades en las unidades de medio de transporte, transformando ello la misión que se persigue hasta la actualidad, se tiene el lema de “Todos unidos como Cooperativa, interés común”.

5.3 Visión

Se conoce que la visión es una imagen realista para la empresa una condición que induce a las personas a asumir compromisos y alcanzar sus metas que visualiza en un estado futuro, una visión constituye las opiniones y conclusiones de la alta administración, sobre el rumbo de la compañía en el largo plazo y sobre la mezcla de productos, mercado, cliente y tecnología que parezca óptima para el futuro. (Lopez Parra, 2017)

Thompson considera de gran importancia el estudio de la visión como una herramienta del realismo el cual se visualiza de manera objetiva el cumplimiento de metas y de una administración adecuada para la empresa. Esto permite Definir el camino que se pretende alcanzar representando de forma clara los principios que dan identidad a una empresa.

Como parte de la visión de la Cooperativa es velar por la calidad del servicio, lograr actitudes empresariales, además de estimular las aportaciones, permitiendo visualizar como está la sociedad de la Cooperativa con los movimientos contables y el cierre contable.

5.4 Organigrama

Es sumamente importante que el organigrama sea desarrollado por un profesional con visión sistémica de la empresa, cuidando de no generar conflictos entre áreas y actividades de los empleados, además de desarrollar el esquema gráfico



priorizando la simplicidad para una mejor comprensión de todos en relación con los objetivos de esta herramienta, las herramientas utilizadas para el desarrollo de un organigrama son las líneas de comunicación que conectan las unidades de trabajo, representadas por las posiciones de la organización. (Silva Ferreira, 2021)

Ferreira habla sobre la importancia de los organigramas para las empresas, y para el uso adecuado de este se debe tener una visión clara y objetiva, saber cuáles son sus posiciones jerárquicas y sus relaciones interpersonales, evaluar la estructura organizativa de la empresa para los empleados organizar sus tareas y actividades para utilizar mejor su tiempo, garantizando una mayor calidad por enfoque

En comentarios de la contadora la Cooperativa está organizada en presidente, vicepresidente, secretario, tesorero, hay un puesto de vocal, Contador y vigilancia, un organigrama sencillo y ajustado a las necesidades de la entidad. (Ver anexo #3)

6. Caso práctico

La presente investigación tiene como propósito analizar el comportamiento de las debilidades en la Gestión Financiera en la Cooperativa de transporte urbano colectivo de Matagalpa R.L (COOPTUCMAT) dicho estudio se realizará para conocer la situación actual de la empresa. Llevando a cabo análisis financieros como lo es el análisis vertical, razones de liquidez, apalancamiento, rentabilidad y actividad. Se aplicaron datos para la interpretación de las cantidades mediante el uso de dichos instrumentos. Debido a que se completó la información obtenida para llegar a las conclusiones de estudio por medio de herramientas se describieron las características de la cooperativa con respecto a los comportamientos de la entidad y se relacionó con la información obtenida en los documentos similares a la temática de estudio.

6.1 Razones Financieras

La Cooperativa de transporte urbano colectivo, lleva registros contables por lo que detalla a continuación los datos suministrados por la Contadora General, Estado de Situación Financiera, Estado de Ingresos y Egresos, y Balanza de Comprobación para ver las secuelas encontradas en las razones financieras (ver anexos)



6.1.1 Tabla N° 1: Razón de Liquidez

LIQUIDEZ	Razón Corriente = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
	FORMULA
	2022
	Razón Corriente = $\frac{214,625.41}{18,745.94}$ 11.45
	Razón de capital = $\frac{\text{Act. Circulante} - \text{Pasivo corto plazo}}{\text{Ventas}}$
	FORMULA
2022	
Razón de capital = $\frac{214,625.41 - 18,745.94}{0}$ 195,879.47	
De trabajo	0

Fuente: Elaboración propia tomada de la información proporcionada por COOPTUCMAT R.L

6.1.1.1 Razón Corriente

En el periodo actual la razón corriente nos indica que por cada C\$ 1.00 que se adeuda, la cooperativa tiene C\$ 11.45 para hacer frente a sus obligaciones, lo que quiere decir que la cooperativa puede con todas sus deudas en corto plazo

6.1.1.2 Razón de Capital de Trabajo:

En la razón de capital de trabajo en el 2022 está representada por 195,879.47 esto indica que la empresa es capaz de cubrir con sus responsabilidades luego de cubrir con las obligaciones a corto plazo.

6.1.2 tabla N° 2 Razón de apalancamiento

APALANCAMIENTO	Razón = $\frac{\text{Total Deuda}}{\text{Total Activos}}$
	De deuda
	FORMULA
Razón de deuda = $\frac{223,542.06}{0.45}$	



	487,962.58
	$\text{Razón deuda} = \frac{\text{Deuda total}}{\text{Capital}} = \frac{\text{Razón de deuda}}{1 - \text{razón de deuda}}$ de los accionistas
	FORMULA
	2022
	$\text{Razón deuda} = \frac{223,542.06}{12,500} = 17.88 \quad \frac{17.88}{1 - 17.88} = 0$

Fuente: Elaboración propia tomada de la información proporcionada por COOPTUCMAT R.L

6.1.2.1 Razón de Deuda:

La razón de deuda nos indica por cada unidad monetaria, que la empresa posee se han endeudado el cuarenta y cinco por ciento, esto a niveles integrales que pueden enfrentar, siendo un rango de menos de 45%, es decir por el momento deben menos de la mitad de lo que posee.

6.1.2.2 Razón de Deuda Capital

En esta razón determinamos que el total de las deudas de la empresa es diecisiete veces mayor a su capital, un margen bastante alto, que podría perjudicar la capacidad de poder cubrir con todas deudas adquiridas en el año.

6.1.3 Tabla N° 3 Razones de Rentabilidad

Para la aplicación de esta razón financiera se aplica la siguiente formula:

RENTABILIDAD	$\text{Razón de} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$
--------------	---

Fuente: Elaboración propia tomada de la información proporcionada por COOPTUCMAT R.L



6.1.3.1 Razón de Rentabilidad

Esta herramienta indica cuantos córdobas se han generado por cada córdoba (propio y ajeno) invertido. Cabe destacar que esta razón no es aplicable al presente estudio investigativo adaptado a la cooperativa de transporte urbano colectivo de Matagalpa R.L (COOPTUCMAT) debido a que es una organización sin fines de lucro, es decir su principal objetivo es satisfacer las necesidades y aspiraciones económicas, sociales, y culturales en común.

Sin embargo, debido a los movimientos registrados contablemente se logró determinar que la entidad fue capaz de cumplir con el principio planteado anteriormente, es decir, que el control aplicado en la administración de los inventarios fue llevado a cabo según los objetivos planteados en el plan anual de la cooperativa.

6.1.4 Tabla N° 4 Razón de Actividad

Cabe destacar que para la razón de actividad se aplican las siguientes formulas

ACTIVIDAD	Razón de rotación de inventario = $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$ = $\frac{\text{costo de prod. Vendidos}}{(\text{Inventario i} + \text{Inventario f})}$
	2 rotación de inventario = $\frac{\text{Inv. (final o promedio)}}{\text{Ventas}}$
	Periodo de cobranza Promedio = $\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas por día}}$
	Rotacion de activo Fijo = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo neto}}$
	Rotacion de activo Total = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$

Fuente: Elaboración propia tomada de la información proporcionada por COOPTUCMAT R.L

6.1.4.1 Razón de Actividad

Esta razón mide la eficacia de la empresa en la que emplea los recursos que tiene a su disposición. Para la aplicación de dicha razón financiera se necesita conocer



los inventarios, ventas, punto de ventas entre otros por ende no se puede aplicar al trabajo investigativo en estudio.

6.1.5 Tabla N °5 Análisis Vertical (Balance General)

COOPERATIVA DE TRANSPORTE URBANOS COLECTIVOS DE MATAGALPA R. L

COOPTUCMAT, R.L		
BALANCE GENERAL (análisis vertical)		
Activo Corriente	2022	%
Caja general	0	0
Caja chica	3,000.00	4.69%
Banco moneda nacional	122,919.80	19.22%
Prestamos por cobrar empleados	66,000.00	10.32%
Cuentas por cobrar socios	169,029.06	26.44%
Cuentas por cobrar aportación	0	0
Otra Cuenta por cobrar	0	0
Inventario de baterías	0	0
Inventario de llantas	0	0
Total Activo Corriente	360,948.86	-
Activo No Corriente	-	-
Mob. y equipo de oficina	182,694.74	28.57%
Depreciación acumulada	95,642.44	14.96%
Total Activo No Corriente	278,337.18	-
TOTAL ACTIVO	639,286.04	-
Pasivos Corriente	-	-
Retenciones por pagar	4,980.02	1.44%
Gastos acumulados por pagar	8,900.57	2.60%
Total Pasivo Corriente	13,880.59	-
Pasivos Fijos	-	-
Pasivos fijos	23,866.62	5.59%
Provisiones por pagar ahorro colectivo	305,780.89	71.66%



Total Pasivo Fijo	329,647.51	-
TOTAL PASIVOS	343,528.10	-
Patrimonio	-	-
Capital social	12,500.00	2.92%
Reservas	27,776.32	6.51%
Ajuste periodos anteriores	42,859.33	10.04%
TOTAL CAPITAL SOCIAL	83,135.65	-
TOTAL P+C	426,663.75	-

Fuente: Elaboración propia tomada de la información proporcionada por COOPTUCMAT R.L

6.1.5.1 Análisis Vertical (Balance General)

Se realizó análisis vertical al balance general de la cooperativa de transporte urbanos colectivos de Matagalpa R, L. (COOPTUCMAT) en el cual se muestra que en las cuentas por cobrar socios posee un 26.44% es decir que se encontraron dentro del margen de rentabilidad, sin embargo, se debería mejorar la eficiencia en la cobranza de dichos socios para disminuir y evitar el aumento en la cuenta.

Cabe destacar que en la cuenta de banco posee un aumento del 12.39% el cual es beneficioso para la entidad, teniendo un porcentaje actual del 19.22%.

En la cuenta de mobiliario y equipo de oficina existe un porcentaje del 28.57%, esto se debe a la adquisición de nuevos mobiliarios para el uso de la contadora y secretaria (área contable).

De igual manera en la cuenta de provisiones por pagar ahorro colectivo hubo un incremento representado por el 71.66%, es decir es una obligación que tiene la cooperativa con cada uno de los socios. Este porcentaje es bastante alto ya que cubre más del 50% a mayor provisión menor beneficio, es una especie de gasto que la cooperativa prevé incurrir.

6.1.6 Tabla N°6 Análisis Vertical (Estado de ingresos y Egresos)

COOPERATIVA DE TRANSPORTE URBANOS COLECTIVOS DE MATAGALPA R. L

COOPTUCMAT, R. L

ESTADO DE INGRESO Y EGRESOS (análisis vertical)

	2022	%
Ingresos por auto sostenibilidad	588,140.00	0
Otros Ingresos de aportación	12,240.00	2.08%
Gastos de control operacional	161,308.66	27.42%
Suministros y servicios operacionales	52,784.00	8.97%
Gastos de administración de cooperativa	237,435.00	40.37%
Suministros y servicios de cooperativa	117,808.65	20.03%
Otros gastos	5,706.29	9.07%
Gastos financieros	0	0

Fuente: Elaboración propia tomada de la información proporcionada por COOPTUCMAT R.L

6.1.6.1 Análisis Vertical (Estado de ingresos y Egresos)

En el análisis vertical del estado de ingresos y egresos de la cooperativa de transporte urbano colectivo de Matagalpa R, L. (COOPTUCMAT) correspondiente al año 2022 se obtienen los siguientes:

La cooperativa cuenta con ingresos de auto sostenibilidad por un monto de 588,140.00 que permite satisfacer las necesidades presentes sin comprometer el equilibrio de la cooperativa. En el análisis se encuentra un porcentaje muy significativo que son los gastos de administración de cooperativa con un 40.37%, es decir que los ingresos de auto sostenibilidad se utilizan más del 40% el cual puede afectar a la cooperativa en gran parte y se puede obtener un resultado negativo, por tanto, pérdidas.

Estos gastos administrativos de cooperativa se pueden reducir de la siguiente manera:

- ✚ Considerar todos los gastos.
- ✚ Incentivar el control de gastos.



- ✚ Mejorar la toma de decisiones.
- ✚ Definir presupuestos.
- ✚ Proporcionar informes.

De igual manera se observó que los gastos de control operacional de la cooperativa de transporte urbanos colectivos de Matagalpa R, L. (COOPTUCMAT) posee un porcentaje de 27.42%, lo que la representa que la entidad insuficientemente se mantuvo dentro del margen competente planteados en los objetivos generales de la institución.

La administración en la cooperativa consiste en políticas y procedimientos que reflejan la posición general de todos los directivos y propietarios, incluyendo componentes de monitoreo, supervisión, seguimiento y control, con el fin de abordar el cumplimiento de los objetivos de la organización; podemos destacar ciertos métodos que son aplicados por la institución; autorización apropiada de las operaciones y actividades, así como de los documentos y registros que se emplean y se gestionan los controles sobre entradas y salidas de los colaboradores.



Matriz

N°	Indicador	Fortalezas	Debilidad	Observaciones
1	Organización		.XXX	La institución no cuenta con una estructura organizativa adecuada, debido a la falta de talento humano
2	Sistema Contable	XXX		No se tiene un sistema computarizado como tal, pero se utilizan herramientas como Excel que permiten el desarrollo administrativo.
3	Información Financiera	XXX		La cooperativa presenta la información financiera de acuerdo a los principios generales de contabilidad
4	Análisis de estados financieros			Se realizó análisis vertical y horizontal a los estados financieros correspondiente al año 2022
5	Razones Financieras	XXX		Según la aplicación de ratios se puede concluir que la cooperativa es eficiente según los procedimientos realizados
6	Punto de equilibrio		XXX	No se realizó análisis de punto de equilibrio debido al giro que tiene dicha institución.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos en la investigación



CONCLUSIONES

Una vez analizados los resultados obtenidos se llegó a las siguientes conclusiones:

1. Según los análisis realizados a la Cooperativa de Transporte Colectivos de Matagalpa R, L. (COOPTUCMAT) se lograron identificar dificultades financieras como: razón de deuda, razón de deuda capital.
2. En el presente estudio se describió, que las causas a las dificultades, se deben a la ausencia de talento humano en la institución debido que esta no posee suficiente personal capacitado para responder las necesidades y cantidad de trabajo producido, de igual manera, las provisiones de ahorro colectivo presentan un porcentaje significativo para la entidad según el análisis aplicado al balance general.
3. En el caso expuesto del presente trabajo investigativo se aplicaron herramientas, análisis vertical, horizontal, razones financieras y se logró esclarecer las debilidades que se presentaron en la cooperativa por medio de procedimientos realizados a los estados financieros del año 2022.
4. Según los análisis realizados en la Cooperativa de Transporte Urbano Colectivos de Matagalpa se valoró que no demuestra dificultad alguna en la aplicación de los procedimientos realizados, así mismo la eficiencia y el buen desempeño en la gestión financiera de dicha entidad.



BIBLIOGRAFIAS

- Estrada López, v., & Monsalve Velásquez, S. M. (2014). *repository udem*. Obtenido de <https://repository.udem.edu.co/bitstream/handle/11407/1172/Diagn%C3%B3stico%20financiero%20de%20la%20empresa%20Procopal%20S.A..pdf?sequence=1#:~:text=%E2%80%9CPor%20diagn%C3%B3stico%20financiero%20o%20an%C3%A1lisis,un%20%C3%A1rea%20espec%C3%ADfica%20de%20>
- Fajardo Ortíz, m., & soto gonzales, c. (2018). *Ediciones UTMACH*. Obtenido de redes 2017coleccion editorial:
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14354/1/Cap.2%20Fundamentos%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera.pdf>
- Alvarado, J. m. (16 de Diciembre de 2021). *Maestro financiero*. Obtenido de Maestro financiero:
<https://www.maestrofinanciero.com.ec/importancia-del-analisis-financiero/>
- Arias Sevilla, a. (1 de marzo de 2020). *economipedia*. Obtenido de economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Arias, E. R. (01 de marzo de 2020). *economipedia* . Obtenido de economipedia :
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>
- Baeza Ordóñez, D. I., & Pérez castañeda, S. S. (2019). Las finanzas y su relacion con otras disciplinas. *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior de Cd. Sahagún*, 69-79.
- Castellnou, r. (1 de septiembre de 2021). *emburse captio*. Obtenido de emburse captio:
<https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>
- Castro, J. (01 de agosto de 2022). Obtenido de <https://blog.corponet.com/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos>
- de soto, f. s. (2006). la gestion de recursos humanos en las organizaciones de servicio. *lairus revista de educacion* , 4-19.
- Espinoza, L., Obregon, K., & Ureña, A. (2021). *Propuesta de gestion financiera para la empresas startx consulting s,a heredia*. Obtenido de <https://repositorio.una.ac.cr/bitstream/handle/11056/23805/PROPUESTA%20DE%20GESTI%C3%93N%20FINANCIERA%20PARA%20LA%20EMPRESA%20STARTX%20CONSULTING%20S.A.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- fajardo ortiz, m., & soto gonzales, c. (2018). *gestion financiera empresarial*. ecuador: © Editorial UTMACH, 2018.
- Gomez R, C. y. (2012). la gestion del marketing que conecta con los sentidos. *revista escuela de la administraciòn de negocios*, (73), 168-183.



- Gomez, G. (11 de agosto de 2001). *gestiopolis* . Obtenido de gestiopolis: <https://www.gestiopolis.com/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>
- Gutierrez, N. D. (05 de Marzo de 2021).
- Hernandez, j. l. (2005). *gestiopolis*. Obtenido de gestiopolis: <https://www.gestiopolis.com/tecnicas-de-analisis-financiero-los-indicadores-financieros/>
- Huacchillo Pardo, L. A. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. .
- Jaime correa, c. c. (01 de septiembre de 2010). *lumina*. Obtenido de lumina: <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/254/2541218007/html/>
- lanchas chuquilin, f. (2019). objetivos y características de las finanzas internacionales, sistema monetario internnacional. san martin- tarapoto : usm.
- Leiva Padilla, J. M. (03 de MAYO de 2018). *Escuela profesional de administracion*. Obtenido de <https://www.gerencia.com/estado-de-cambios-en-el-patrimonio.html>
- Lopez Parra, M. e. (2017). LA IMPORTANCIA DE MISIÓN Y VISIÓN PARA UNA MICRIEMPRESAA TRAVES DEL SERVICIO DE CONSULTORIA. *el buzón de pacioli*, 5-17.
- Marcillo, C. A. (05 de abril de 2021). *Digital publisher*.
- ortiz gonzales, j. (2015). importancia de las finanzas en las empresas. *finanzas y proyectos*, 2-5.
- Perez Porto, j., & Merino, m. (2 de agosto de 2021). *definicion.de*. Obtenido de Definicion.de: <https://definicion.de/resena-historica/>
- picado solanoha, h. j., & ortiz reyes, j. J. (marzo de 2018). Finanzas. Elaboracion del flujo de efectivo en la empresa comercial agricola s.a. managua: repositorio unan managua.
- Reyes Chavarria, E. G. (febrero de 2015). *repositorio unan*. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/6018/1/6227.pdf>
- reyes chavarria, e. g. (febrero de 2015). *repositorio unan* . Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/6018/1/6227.pdf>
- rodriguez, x. e., pionce choez, j. m., & sierra gonzalez, m. c. (2022). La gestión administrativa, factor clave para la productividad y competitividad de las microempresas. *revista científica dominio de las ciencias*, 3-15.
- Roldan, P. N. (01 de junio de 2020). *ECONOMIPEDIA* . Obtenido de ECONOMIPEDIA : <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>
- RSM. (21 de MARZO de 2019). Obtenido de RSM: <https://www.rsm.global/peru/es/aportes/blog-rsm-peru/cual-es-el-objetivo-del-analisis-financiero>
- Silva Ferreira, h. (2021). ORGANIGRAMAS: LA IMPORTANCIA DE LA SECTORIZACIÓN Y LA DEFINICIÓN DE CARGOS Y FUNCIONES EN LAS EMPRESAS. *revista Científica Multidisciplinar Núcleo do Conhecimento*, 124-138.



terlevich, j. (2000). gestion de la produccion. En J. F. Terlevich. docplayer.

westreicher, G. (01 de abril de 2020). *economipedia*. Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>

westreicher, G. (01 de abril de 2020). *economipedia*. Obtenido de economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>

Westreicher, G. (01 de abril de 2020). *economipedia*. Obtenido de economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/inventario.html>



ANEXOS

Anexo 1. Operacionalización de variable

Variable	Sub variable	Indicador	Pregunta
Gestión Financiera	Generalidades	Definición	¿Cómo define la Gestión Financiera? Y ¿Por qué es importante?
		Objetivos	Para usted ¿Cuál es el objetivo principal de la Gestión Financiera?
		Funciones	¿Cuáles son las funciones de la Gestión Financiera?
		Diagnostico	¿Cómo aplica el diagnostico financiero dentro de la Gestión Financiera?
		Tipo	¿Qué tipo de Gestión Financiera se aplica?
	Finanzas	Definición	¿Cómo definiría el concepto de Finanzas?
		Objetivos	¿Cuál es el objetivo de las Finanzas y por qué es importante?
		Clasificación	¿Cómo clasifica las finanzas?
		Relación	¿Explique la relación entre contabilidad y finanzas?
	Análisis	Concepto	¿Cómo aplica el análisis en su gestión financiera?
		Tipos	¿Qué tipo de análisis es el que aplican? Y ¿Por qué?
		Objetivos	¿Cómo utilizan estos análisis en el cumplimiento de objetivos?



		Importancia	¿Qué valor agregan estos análisis a la información financiera? ¿Tienen la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo?
		Ventajas	¿Qué ventajas han notado en el uso de estos análisis? ¿Genera la empresa las ganancias deseadas por el propietario?
	Estados financieros	Concepto	¿Cómo define Estados Financieros?
		Importancia	¿Qué importancia tienen estos estados para la empresa? ¿Cuál de los 5 Estados Financieros es de más importancia para la entidad?
		Tipos	¿Qué estados financieros presenta? ¿Qué base utilizan para presentarlo?
	Empresa	Definición	Reseña histórica
Misión Visión			¿Cuál es su misión y visión? ¿Se está logrando la visión?
Organigrama			¿La empresa cuenta con un organigrama?



Anexo 2. Entrevista



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 AL CONTADOR

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 Empresa X, Y, Z en el departamento de Matagalpa, municipio de Sébaco, en el segundo semestre 2023.

Agradeciéndole su colaboración

I) Datos Generales:

Nombre del entrevistado: _____

Años de servicio: _____

Profesión: _____

Fecha de la entrevista: _____

II) Desarrollo

Gestión Financiera

- 1) ¿Cómo define la Gestión Financiera? Y ¿Por qué es importante?
- 2) Para usted ¿Cuál es el objetivo principal de la Gestión Financiera?
- 3) ¿Cuáles son las funciones de la Gestión Financiera?
- 4) ¿Cómo aplica el diagnostico financiero dentro de la Gestión Financiera?



- 5) ¿Qué tipo de Gestión Financiera se aplica?
- 6) ¿Cómo definiría el concepto de Finanzas?
- 7) ¿Cuál es el objetivo de las Finanzas y por qué es importante?
- 8) ¿Cómo clasifica las finanzas?
- 9) ¿Explique la relación entre contabilidad y finanzas?
- 10) ¿Cómo aplica el análisis en su gestión financiera?
- 11) ¿Qué tipo de análisis es el que aplican? Y ¿Por qué?
- 12) ¿Cómo utilizan estos análisis en el cumplimiento de objetivos?
- 13) ¿Se realizan análisis para determinar la rentabilidad?
- 14) ¿Qué valor agregan estos análisis a la información financiera?
- 15) ¿Tienen la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo?
- 16) ¿Qué ventajas han notado en el uso de estos análisis?
- 17) ¿Genera la empresa las ganancias deseadas por el propietario?
- 18) ¿Cómo define Estados Financieros?
- 19) ¿Qué importancia tienen estos estados para la empresa?
- 20) ¿Cuál de los 5 Estados Financieros es de más importancia para la entidad?
- 21) ¿Qué estados financieros presenta?
- 22) ¿Qué base utilizan para presentarlo?

Empresa

- 23) ¿Cómo está constituida su empresa?
- 24) ¿A qué se dedica su negocio?
- 25) ¿Cuál es su misión y visión? ¿Se está logrando la visión?
- 26) ¿La empresa cuenta con un organigrama?



Anexo 3. Organigrama





Anexo 4.



**Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de
Matagalpa, R.L.**
COOPTUCMAT, R.L.



resolución No.317-2008

NUMERO DE RUC: J0410000027425- COOPTUCMAT R, L,

BALANCE GENERAL DEL PERIODO 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE AÑO 2022

ACTIVO CORRIENTE		359,948.86	PASIVOS CORRIENTES		13,880.59
Caja General			Pasivos x pagar		
Caja chica	3000		Acreedores Diversos		
Banco Moneda Nacional	122919.8		Retenciones x Pagar		4,980.02
Prestamos por Cobrar a Empleados	66000		Gastos Acumulados x Pagar		8,909.57
Cuentas por Cobrar a Socios	168029.06		PASIVOS FIJOS		329,647.51
Cuentas por Cobrar aportación			Pasivos Fijo (Provisiones por pagar ahorro colectivo)		23,866.62
Otras cuentas por cobrar	-		PATRIMONIO		305,780.89
Inventarios de baterías	-		CAPITAL SOCIAL		12,500.00
Inventarios de llantas			Utilidad o Perdida del Ejercicio Año 2022		25,337.40
			Reservas		27,776.33
			Ajustes De Periodos Anteriores		42,859.33
ACTIVO NO CORRIENTE					
Mobiliario y Equipo de Oficina	182,694.74				
Mobiliario y Equipo de Control		92,052.31			
Depreciación Acumulada	95,642.44				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		452,001.17			452,001.17

Elaborado por:

FLORISELBA RODRIGUEZ
CONTADOR-COOPTUCMAT R, L.

Revisado

por:

LEONEL ALANIZ AGUILAR

TESORERO-COOPTUCMAT R, L.

Autorizado Por: _____

EULALIO ARAUZ UBEDA.

PRESIDENTE-COOPTUCMAT R, L.



Anexo 5.



Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivos de
Matagalpa, R.L.

COOPTUCMAT, R.L.



resolución No.317-2008

ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE AÑO 2022

INGRESOS POR AUTOSOSTENIBILIDAD	588,140.00	
OTROS INGRESOS DE APORTACIÓN	12,240.00	
TOTAL DE INGRESOS	C\$ 600,380.00	C\$ 600,380.00
GASTOS DE CONTROL OPERACIONAL	161,308.66	
SUMINISTROS Y SERVICIOS DE OPERACIONALES	52,784.00	
GASTOS DE ADMON DE COOPERATIVA	237,435.00	
SUMINISTROS Y SERVICIOS DE COOPERATIVA	117.808.65	
OTROS GASTOS	5,706.29	
GASTOS FINANCIEROS	-	
TOTAL DE GASTOS	C\$ 575,042.6	C\$ 575,042.6
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO AÑO 2023		C\$25,337.4

Elaborado

por:

FLORISELBA RODRIGUEZ
TORREZ.

CONTADOR

Revisado por:

LEONEL ALANIZ AGUILAR

TESORERO

Autorizado

por:

EULALIO ARAUZ

UBEDA

PRESIDENTE



Anexo 5.

Cooperativa de Transporte Urbanos Colectivo de Matagalpa, R.L.
COOPTUCMAT, R.L.
Resolución No. 317-2008



NUMERO DE RUC:J041000027425 - COOPTUCMAT R,L,
DEL 01 DE ENERO DEL AÑO 2022 AL 31 AGOSTO DEL AÑO 2022

CODIGO CIENT	SUB-CUENT	SALDOS DE 31/12/2021	MOV.DEL MES -ENERO- AGOSTO AÑO 2023	SALDOS AL 31/08/2023
	ACTIVOS CIRCULANTES	0.00	0.00	0.00
101-01	CAJA GENERAL	3,000.00	0.00	3,000.00
101-02	CAJA CHICA-CAJA GENERAL	0.00	0.00	0.00
	PROREDITO	33,320.91	1791,326.63	122,919.80
101.02	Banco Cta Che No. 16-4562-4001	8,701.55	619,488.50	60,691.11
101.02	Banco ahorro No. 16-4120-190103	12,500.00	0.00	12,500.00
101.02	Banco Cta. Ahorro No. 16-4405-230103	12,119.36	1171,838.13	49,728.69
	CUENTAS POR COBRAR	178,304.50	161,770.00	234,029.06
101.04	PRESTAMOS A EMPLEADOS	49,000.00	47,000.00	66,000.00
01	CLAUDIA ELENA PALMA	28,000.00	0.00	32,000.00
02	FLORISELBA RODRIGUEZ	21,000.00	27,000.00	34,000.00
	CUENTAS X COBRAR A SOCIOS	129,304.50	114,770.00	168,029.06
101-06	ROBERTO ARAUZ	10,147.00	5,300.00	10,397.00
02	LILIAM RODRIGUEZ TORREZ	0.00	23,885.00	11,885.00
03	GUY CHAVARRIA	0.00	4,500.00	4,500.00
04	ANGEL ARAUZ UBEDA	0.00	790.00	0.00
05	Emesio Arauz Huerta	0.00	240.00	0.00
06	Dayanira Arauz UbEDA	0.00	2,070.00	0.00
07	Santiago Torres Treminio	5,134.00	1,700.00	5,134.00
08	ROLANDO CHAVARRIA	8,000.00	0.00	5,714.56
09	OSCAR DANILO LUMBI	0.00	13,800.00	9,300.00
10	Aquefir Matamoros	16,023.50	2,100.00	0.00
11	JOSE MIGUEL HERRERA	0.00	3,060.00	13,023.50
12	Ramon Ernesto UbEDA	0.00	420.00	0.00
13	LEONEL ALANIZ AGUILAR	0.00	190.00	420.00
14	REYNA CRUZ	0.00	2,800.00	0.00
15	ILEANA CRUZ OLIVAS	0.00	53,915.00	0.00
16	Melvyn Arauz UbEDA	0.00	0.00	41,655.00
17	EULALIO ARAUZ UBEDA	90,000.00	0.00	66,000.00
18	COOPERATIVA-LIQUIDACION FINAL	0.00	0.00	0.00
101-07	OTRAS CUENTAS POR COBRAR INSS	0.00	0.00	0.00
102-01	ACTIVO FIJO			
	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	182,694.74		182,694.74
102.01	COMPUTADOR-A-BENQ			0.00
102.01	TVP/CONTROL GPS		0.00	0.00
	DEPRECIACIONES	90,642.43	5,000.01	95,642.44