



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE 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 del departamento de Matagalpa en
del año 2023

Sub Tema:

Incidencia de la Gestión Financiera de la empresa "Trillo de Arroz
Catalina" de la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I
semestre del año 2023.

Autores:

Fátima Auxiliadora Zeledón Alonzo
Jeniffer Alejandra Sánchez Lechado
Marcia Maciel Lagos Castillo

Tutor:

PhD. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, Diciembre 2023



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE 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 del departamento de Matagalpa del
año 2023

Sub Tema:

Incidencia de la Gestión Financiera de la empresa "Trillo de Arroz
Catalina" de la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I
semestre del año 2023.

Autores:

Fátima Auxiliadora Zeledón Alonzo

Jeniffer Alejandra Sánchez Lechado

Marcia Maciel Lagos Castillo

Tutor:

PhD. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, Diciembre 2023

Tema:

Gestión financiera de las empresas del departamento de Matagalpa del
año 2023

Sub Tema:

Incidencia de la Gestión Financiera de la empresa "Trillo de Arroz
Catalina" de la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I
semestre del año 2023.

INDICE

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE	iii
RESUMEN	iv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. JUSTIFICACIÓN	6
III. OBJETIVOS	7
3.1. Objetivo General:	7
3.2. Objetivos Específicos:	7
IV. DESARROLLO	8
4.1. Generalidades de la Gestión Financiera	8
4.1.1. Finanzas	8
4.1.1.1. Concepto.....	8
4.1.1.2. Importancia	8
4.1.1.3 Clasificación	9
4.1.1.4. Administración Financiera	10
4.1.2. Gestión Financiera	10
4.1.2.1. Concepto.....	10
4.1.2.2. Objetivos	11
4.1.2.3. Importancia	12
4.1.2.4. Características	12
4.1.2.5. Fases	13
4.1.2.6. Funciones	14
4.1.2.7. Modelos	15
4.1.2.8. Estrategias	18
4.1.3 Información Financiera	20
4.1.3.1. Contabilidad	20
4.1.3.2. Importancia	20
4.1.3.3. Tipos de Contabilidad	21
4.1.3.4. Políticas contables	23

4.1.3.5. Sistemas Contables	24
4.1.3.6. Funciones básicas de un Sistema Contable	24
4.1.3.7. Elementos del Sistema Contable.....	25
4.1.3.8. Estados Financieros.....	28
4.1.3.9. Características cualitativas de la información financiera.....	29
4.1.3.10. Análisis de la Información Financiera	31
4.1.3.11. Tipos de análisis	32
4.1.3.12. Razones Financieras.....	33
4.1.3.13. Punto de Equilibrio	36
4.1.3.14. Planificación Financiera.....	36
4.1.3.15 Tipos de planificación	37
4.1.4. Caso Práctico.....	38
4.1.4.1. Generalidades.....	38
4.1.5. Valoración de los resultados de la Gestión Financiera	60
4.2. Empresa.....	67
4.2.1 Estructura Organizativa.....	67
4.2.1.1. Concepto.....	67
4.2.1.2. Clasificación	67
4.2.1.3 Estructura organizativa.....	71
4.2.1.4. Organigrama	72
4.2.1.5 Valores	73
4.2.1.6 Misión.....	74
4.2.1.7 Visión	74
4.2.1.8 Objetivo.....	75
4.2.1.9 Políticas empresariales	75
V. CONCLUSIONES.....	77
VI. BIBLIOGRAFÍA	78

ANEXOS

Índice de Figuras

Figura 1: Funciones de la Gestión Financiera	15
Figura 2: Ejemplo de modelo de Gestión Financiera-Retribución del capital	16
Figura 3: Ejemplo de modelo de Gestión Financiera-Administración de activos financieros..	17
Figura 4: Propuesta de modelo de Gestión Financiera	18
Figura 5: Tipos de estados financieros realizados en la empresa	29
Figura 6: Matriz de FODA de la empresa Trillo de Arroz Catalina	37
Figura 7: Organigrama Mixto	73

Índice de Tablas:

Tabla 1: Ejemplo de instructivo de catálogo de cuenta del Trillo Arroz Catalina	26
Tabla 2: Ejemplo de manual de control interno en el Trillo de Arroz Catalina	27
Tabla 3: Balance General	40
Tabla 4: Estado de Resultado	41
Tabla 5: Análisis horizontal al Balance General	42
Tabla 6: Análisis vertical 2021 al Balance General	44
Tabla 7: Análisis vertical 2022 al Balance General	45
Tabla 8: Análisis horizontal al Estado de Resultado	47
Tabla 9: Análisis vertical 2021 al Estado de Resultado	49
Tabla 10: Análisis vertical 2022 al Estado de Resultado	50
Tabla 11: Punto de equilibrio en cantidad del año 2022	52
Tabla 12: Punto de equilibrio en cantidad 2022	53
Tabla 13: Comparación de las Razones Financieras aplicadas	58
Tabla 14: Indicadores de Gestión Financiera	60
Tabla 15: Matriz de fortalezas y oportunidades de mejora	64

DEDICATORIA

Dedico este trabajo primero a Dios quien me ha dado el maravilloso don de la vida,
el tiempo y la sabiduría de concluir mis estudios.

A mis padres y mi hermana porque son mi motor principal para seguir adelante y
luchar día a día.

Fátima Auxiliadora Zeledón Alonzo

DEDICATORIA

Dedico mi trabajo primeramente a Dios, por darme la fuerza necesaria para culminar esta meta.

A mi madre, por su amor incondicional, por creer en mi desde el primer día. Por sus sacrificios y su apoyo constante que han sido la clave de mi éxito. Este logro es un triunfo de las dos.

Jeniffer Alejandra Sánchez Lechado

DEDICATORIA

A DIOS.

Por darme la oportunidad de salir adelante, aunque el camino no ha sido fácil él nunca me ha desamparado y dejado solo. Los momentos que sentí rendirme él mostró su misericordia y ayuda para culminar hoy mi carrera y ser un mejor profesional.

A mi Familia

A mi Abuela que desde el cielo me cuida y toda su vida me ha apoyado le agradezco tanto y este logro será más de ella y de mi Madre que mío. Agradezco tanto por ser mi dirección en los momentos en los que no podía más hoy puedo decir que gracias a su esfuerzo soy quien soy y espero responder de la misma manera.

Agradezco a mi tío y mi hermano que me han dado su apoyo y sus consejos gracias, por tanto.

Marcia Maciel Lagos Castillo

AGRADECIMIENTO

Primeramente, a Dios que me ha permitido culminar nuestros estudios, a nuestras familias por todo el apoyo que nos han brindado desde el comienzo con sus palabras de aliento para seguir adelante cuando las cosas se ponían difíciles.

Al propietario y colaboradores de Trillo de Arroz Catalina que nos apoyaron y se tomaron el tiempo para atendernos y brindarnos información para la culminación de este trabajo.

Los docentes que nos brindaron sus conocimientos y consejos en la trayectoria de preparación de nuestra carrera y principalmente a Msc Manuel de Jesús Gonzales que nos apoyó y animó a seguir adelante orientándonos para la realización del seminario.

Fátima Auxiliadora Zeledón Alonzo

Jeniffer Alejandra Sánchez Lechado

Marcia Maciel Lagos Castillo

VALORACIÓN DEL DOCENTE



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA MATAGALPA UNAN - FAREM Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas Coordinación
de Contaduría Pública y Finanzas

“2023: Seguimos avanzando en Victorias Educativas”

VALORACIÓN DEL DOCENTE

A medida que el negocio marcha, su equipo debe asegurarse de que pueda acceder a su rendimiento financiero de manera rápida, coherente y amplia. Maximizar la visibilidad financiera y la rentabilidad significa desarrollar, evaluar y ajustar sus procesos y objetivos operativos a los requisitos de un mercado en constante cambio. Un componente vital es evaluar la gestión financiera de la organización. La Gestión Financiera es la práctica estratégica de establecer, controlar y supervisar todos los recursos financieros para lograr sus objetivos comerciales. Incluye muchas áreas de funciones financieras que giran en torno a la rentabilidad, los gastos, el flujo de efectivo y el crédito para los administradores de finanzas en los equipos de contabilidad, clientes y proveedores.

La administración financiera de las empresas depende en gran manera del trabajo del Contador quien provee datos sobre la posición financiera de la empresa en el pasado, el presente y futuro, que son la base para la toma de decisiones oportunas, por eso se desarrolló este Seminario de Graduación “**Gestión Financiera de las Empresas del Departamento de Matagalpa, año 2023**”, para optar al Título de **Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas**, como un proceso investigativo que cumple con todos los requisitos metodológicos, estructura y rigor científico requerido en la Normativa de Modalidades de Graduación de nuestra Alma Máter, quedando autorizado para ser presentado y defendido ante el jurado examinador que sea designado.

Dr. **Manuel de Jesús González García**

Tutor

¡A la libertad por la Universidad!

RESUMEN

El presente trabajo de Seminario de Graduación está dirigido a la Gestión Financiera de las empresas del departamento de Matagalpa del año 2023, dentro de las cuales se abordó la Incidencia de la Gestión Financiera de la empresa "Trillo de Arroz Catalina" de la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa del año 2023. El trabajo de investigación tiene como propósito evaluar la aplicación de la Gestión Financiera dentro de la empresa Trillo Arroz Catalina para un mejor manejo empresarial para lograr el cumplimiento de sus objetivos y de sus obligaciones. El tema de estudio tiene una gran relevancia ya que todas las empresas con deseo de crecimiento empresarial deben analizarse, proyectarse, evaluarse y manejar un buen control de gestión financiera para poder ser rentable y sólida en el mercado, la buena aplicación de estos conceptos asegura generar muy buenas utilidades a la empresa. De acuerdo a la información recopilada se confirmó que Trillo Arroz Catalina es una empresa que ha hecho uso de las herramientas financieras para el análisis de su información financiera lo cual le permitió tener un desempeño de Gestión Financiera óptimo lo cual le beneficia para su crecimiento económico y su rentabilidad en el mercado, se le sugiere a la empresa utilizar un sistema computarizado que le ayudará en la gestión de almacenes e inventarios, facturación, finanzas, ventas, control de cobros y pagos, etc, para un mejor control empresarial.

Palabras clave:

Gestión financiera, empresa, herramientas financieras y contabilidad.

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo tiene como tema Gestión Financiera de las empresas del departamento de Matagalpa en el año 2023. El cual ha sido elaborado con el objetivo de analizar la incidencia de la Gestión Financiera de la empresa Trillo de Arroz Catalina de la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa del año 2023.

La gestión financiera es un pilar esencial en todos los negocios. Si una empresa cuenta con un buen gestor financiero, le resultará más fácil alcanzar sus objetivos ya que podrá gestionar mejor sus recursos, asegurándose de que son suficientes para cubrir los costos, de manera que no solo pueda seguir funcionando, sino que además genere beneficios.

La definición de la gestión financiera hace referencia a la actividad mediante la cual se administran los recursos económicos de una empresa o institución de manera estratégica para garantizar un buen desempeño en todas sus áreas.

Este estudio proporciona tanto información teórica como un caso práctico que demuestra cómo llevar a cabo una gestión financiera efectiva basada en datos financieros y análisis teóricos.

En cuanto al procedimiento de análisis de datos, se realizó un análisis de la información primaria recopilada, sirviendo de base para establecer los objetivos y preguntas clave que se debían abordar a través del análisis. La pregunta central que guio la investigación fue: " ¿Cómo incide la correcta aplicación la Gestión Financiera para la rentabilidad y crecimiento económico de la empresa Trillo de Arroz Catalina de la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa en I semestre 2023?

La investigación se basó en los conceptos claves sobre la Gestión Financiera en cómo es la correcta aplicación, en que se basa y del mismo modo que la empresa tiene sobre ello y si realiza correctas aplicaciones y de qué manera trabaja, esto con el propósito de adquirir nuevos conocimientos y aplicarlos en el ámbito laboral.

Para la temática en estudio se encontró antecedentes que nos ayudaron a conocer un poco más del tema los cuales fueron internacionales, nacionales y locales los más relevantes fueron los que siguientes:

En la universidad católica Santo Toribio de Mogrovejo, en el año 2019 se encuentra una tesis para optar el título de Contador Público, la cual tiene como objetivo detallar y describir la cualidad financiera de la corporación HDC S.A. Los resultados de la investigación llevo a concluir que la empresa no cuenta con el potencial financiero adecuado para cubrir sus deudas y hacer frente al mercado competitivo siendo afectada en su liquidez y rentabilidad.

Entre las recomendaciones se puede apreciar que la empresa debe usar razones financieras, las cuales podrán ayudar a determinar la situación financiera en la que se encuentra la corporación HDC S.A. (Vega, 2019)

UNAN – MANAGUA Facultad de Ciencias Económicas, en el año 2016 se encuentra documentada una tesis para optar al título de Máster en Finanzas, la cual tiene como objetivo Elaborar un diagnóstico financiero en la empresa Martínez González Compañía Limitada, conocida con el nombre comercial Construcciones Familiares, durante el periodo 2013 al 2015, como base fundamental para la toma de decisiones (Bohórquez, 2016) en el departamento de Managua.

Los resultados obtenidos en el estudio de la compañía comercial Construcciones Familiares Finalmente se concluye que la empresa debe de continuar en el mercado ya que demostró que al realizar los ajustes en el 2015 la empresa presenta patrimonio positivo, reducción en sus cuentas por pagar a corto plazo y una estructura de capital mejorada de 68% capital y 32% pasivos totales, por tanto la empresa continua con números positivos y que al crecer su cartera de clientes y mejorar sus debilidades, sería la base para que la empresa inicie nuevamente generar ganancias.

Se sugiere a corto plazo, que al menos la empresa solicite a las entendidas financieras la restructuración de sus deudas de corto plazo e incrementar el

financiamiento a largo plazo con la finalidad de obtener un mayor grado de apalancamiento financiero y comprometer en menor cuantía al Patrimonio.

En la UNAN-FAREM Matagalpa, en el año 2014 se encuentra documentada una tesis para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, la cual tiene como objetivo evaluar la Gestión en el Área Financiera de la Asociación de Cafetaleros de Matagalpa (ASOCAFEMAT), en el municipio de Matagalpa, del departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

Los resultados obtenidos en el estudio de la Asociación de Cafetaleros de Matagalpa (ASOCAFEMAT) confirman que se ejecuta la Gestión Empresarial a través de la presidencia, pero presenta debilidades porque no cuenta con un área gerencial que gestione proyectos de inversión a través de las alianzas estratégicas y mejore su actuar tanto a nivel interno como externo, también no cuenta con un área financiera.

Entre las recomendaciones se menciona que es necesario se apliquen los análisis financieros, así como las razones financieras a los estados financieros y de esta manera se obtenga un mejor resultado positivo para la toma de decisiones. (Bello Sevilla, 2014)

Para la realización del presente trabajo se investigó información relacionada con la definición y los conceptos clave de la gestión financiera en las empresas. Esto incluyen aspectos como, el análisis financiero, la administración del capital de trabajo, la toma de decisiones de inversión y financiamiento, entre otros.

Se llevó a cabo una investigación que se centró en diversos indicadores clave, tales como la gestión financiera de la empresa, su estructura organizativa, los estados financieros que la empresa presenta y un análisis detallado de estos estados financieros en sus dos enfoques, tanto horizontal como vertical. Además, se incluyeron aspectos como el cálculo del punto de equilibrio y la evaluación de las razones financieras, entre otros.

En cuanto al diseño metodológico para realizar esta investigación se empleó un enfoque cuantitativo puesto que se utilizaron datos numéricos contenidos en la información financiera junto con técnicas cualitativas ya que obtuvimos información en la entrevista realizada para la recolección de información. Para la obtención de información detallada y en profundidad sobre las experiencias, opiniones, percepciones y conocimientos de los participantes, se aplica enfoque cualitativo empleando una guía de observación estructurada para captar de manera directa y sistemática cualquier hecho o situación relevante.

La investigación se llevó a cabo un alcance transversal, recopilando información en un momento específico durante el primer semestre de 2023 en la empresa en estudio. Esto permitió el análisis de las variables relevantes para abordar el problema planteado. La población de la investigación comprende todas las empresas en Matagalpa. La muestra seleccionada fue la empresa Trillo de Arroz Catalina de la ciudad de Sébaco y la entrevista se realizó con la contadora, representando una parte específica y representativa del personal de la empresa.

La recopilación de información involucró múltiples métodos, como entrevistas que consta de 49 preguntas (Anexo 2) dirigidas a la contadora de la empresa, observación directa con una guía estructurada (Anexo 3) y la valoración a través de la encuesta reflejada en la valoración de la empresa. Adicionalmente, se empleó una matriz de gestión financiera para evaluar las ventajas y desventajas a las que la empresa se enfrenta y posibles recomendaciones.

Se emplearon métodos teóricos, científicos y empíricos en la investigación. El método científico implicó la recopilación de información basada en estudios previos y teorías científicas, lo que incluyó observaciones objetivas con el propósito de encontrar respuestas lógicas y racionales al problema planteado. Además, se aplicó el método empírico para recopilar datos a través de la observación y la experiencia directa, lo que permitió comprender las propiedades y comportamientos del objeto de estudio.

El método teórico también se empleó para comprender y analizar las relaciones fundamentales del objeto de estudio que no pueden observarse directamente. Durante esta etapa, se asimiló información disponible, se identificaron patrones y tendencias, y se desarrollaron teorías o modelos conceptuales que explicaron los aspectos esenciales del objeto de estudio.

Se recopilaron los datos necesarios de fuentes confiables, asegurándose de contar con acceso a información completa. Se seleccionaron las técnicas de análisis más apropiadas en función de los datos y objetivos. Luego, se organizó la información y se realizó el análisis de acuerdo con los métodos seleccionados y los instrumentos aplicados. Se resumieron los hallazgos clave y las conclusiones, asegurándose de que los resultados fueran relevantes para los objetivos establecidos.

Las variables de estudio en el presente trabajo fueron lo que es Gestión Financiera y Empresas y que fueron operacionalizadas (Anexo 1)

Finalmente, se utilizaron los resultados de los análisis, ayudados por los instrumentos aplicados, para obtener conclusiones precisas que contribuyeron a la finalización de la investigación. Para todo esto se utilizaron herramientas de office como Word, Excel y PowerPoint.

II. JUSTIFICACIÓN

El presente Seminario de graduación se realizó con el propósito de analizar la incidencia de la Gestión Financiera de la empresa Trillo de arroz Catalina de la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023.

El trabajo investigativo aporta una serie de información de Gestión Financiera que ayuda el mejoramiento de los resultados y que sean aplicados correctamente logrando una mayor sostenibilidad financiera, optimizando los recursos.

También servirá que la empresa Trillo de Arroz Catalina observe desde otro punto de vista la Gestión Financiera con el fin de que esta información sea legible y fácil de interpretar y que esta misma pueda ser tomada en cuenta para una posible toma de decisiones permitiéndole crecimiento financiero.

El impacto que genera es que agrega nuevos conocimientos y aportara a la comprensión teórica y práctica del campo de estudio relacionado a la Gestión Financiera de la empresa, como los beneficios que se obtienen al implementarla de manera correcta en la empresa en estudio, para proveer información oportuna y eficiente.

Cabe mencionar que esta investigación nos servirá como antecedente y fuente de información, también les será de apoyo a instituciones, usuarios, UNAN FAREM Matagalpa, sus estudiantes, docentes y aspirantes de las carreras relacionadas a la contabilidad y demás personas interesadas en investigar la Gestión Financiera y temas allegados.

III. OBJETIVOS

3.1. Objetivo General:

Analizar la incidencia de la Gestión Financiera en la Empresa "Trillo de Arroz Catalina" de la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I Semestre 2023.

3.2. Objetivos Específicos:

1. Identificar los conceptos básicos sobre la Gestión Financiera en las empresas.
2. Describir los procedimientos utilizados para la Gestión Financiera de la empresa "Trillo de Arroz Catalina de la ciudad de Sébaco.
3. Aplicar indicadores financieros mediante un caso práctico aplicado a la empresa "Trillo de Arroz Catalina de la ciudad de Sébaco.
4. Valorar los resultados encontrados de la gestión financiera de la Empresa "Trillo de Arroz Catalina" de la ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa en el I semestre 2023.

IV. DESARROLLO

4.1. Generalidades de la Gestión Financiera

4.1.1. Finanzas

4.1.1.1. Concepto

Las finanzas es el arte y ciencia de la administración del dinero. Virtualmente todos los individuos y organizaciones ganan o perciben dinero y lo gastan o lo invierten. Así pues, las Finanzas se ocupan de los procesos, instituciones, mercado e instrumentos mediante los cuales se rige la circulación del dinero entre las personas, las empresas y los gobiernos. (Guajardo, 2001, pág. 150)

Cabe señalar que las finanzas analizan el mercado de capitales, el valor del dinero en el tiempo, las instituciones que lo gestionan y las políticas para obtener recursos económicos. Por esto, se enfocan en aspectos como la inversión, elaboración de presupuestos, gestión de riesgos y movimiento del dinero entre las personas, las empresas y el Estado.

En la entrevista aplicada a la contadora de la empresa Trillo de Arroz Catalina nos indican que aplican las finanzas en el manejo de las actividades que realiza la entidad día a día, que les permiten tomar mejores decisiones al momento de invertir.

4.1.1.2. Importancia

Uno de los elementos más importantes para la gestión y formación de nuevas empresas, el cual les permite aprovechar las oportunidades para crecer, emplear mano de obra local y a su vez apoyar a otras empresas y al gobierno a través de la remisión de los impuestos sobre la renta es las finanzas. (Guajardo, 2001, pág. 150)

En lo concerniente a la importancia de controlar adecuadamente las finanzas, es un proceso imprescindible para gestionar los recursos de forma más apropiada identificando minuciosamente tanto las entradas como las salidas de dinero y así maximizar su utilidad. Brindando así información para poder organización de las decisiones económicas, financieras o monetarias para la correcta toma de decisiones.

Para la entidad investigada las finanzas son importantes debido a que les proporcionan los conocimientos para lograr el incremento en sus inversiones y obtener mayores ventas que les con lleven a posicionarse en una mejor categoría al nivel regional.

4.1.1.3 Clasificación

Las finanzas se clasifican en dos tipos:

Las finanzas públicas, está conformada por la actividad económica generada en el sector público y cuya estructura administrativa coexiste con la economía de mercado realizada por la actividad económica generada por el sector privado. De esta a su vez proviene la mayoría de sus ingresos, el Estado además colabora con el sector privado para el marco legal regulatorio de la actividad económica de este sector.

Las finanzas privadas, puede ser entendida como aquella administrada por particulares, conformada además por la mayor masa de dinero circulante constituido por: billetes, monedas metálicas, cuentas bancarias y comerciales, títulos, giros, pagares entre otros que conforman el respaldo y aportan recursos para todas las operaciones de tipo mercantil llevadas a cabo por la organización empresarial.

(Guajardo, 2001, pág. 150)

De acuerdo a lo anterior las Finanzas públicas involucran al Estado o las empresas públicas y por ende se manejan en términos distintos a las privadas ya que abarcan las siguientes áreas: políticas fiscales, gasto público, deuda pública, presupuesto público; en cambio las finanzas privadas buscan la optimización del manejo de recursos en el caso de las entidades privadas o individuales, la cual se abarcan las siguientes áreas: finanzas personales, finanzas familiares y finanzas corporativas.

Según lo informado por la empresa sus finanzas son privadas, realizan financiamientos a productores, y toda clase de transferencias bancarias desde los pagos a trabajadores hasta el financiamiento a sus producciones, pertenecen al sector

agroindustrial siendo una empresa con fines de lucro que no dependen de patrimonio estatal.

4.1.1.4. Administración Financiera

La administración financiera tiene como objetivo maximizar el patrimonio de una empresa, optimizando el manejo de sus recursos financieros para el logro de los objetivos e incrementación de la eficacia y rentabilidad, por tanto, es la disciplina que nos ayuda a planear, producir, controlar y dirigir nuestra vida económica. (Guajardo, 2001, pág. 150)

Por consiguiente, la Administración Financiera tiene la finalidad de planificar los recursos económicos para que estos sean empleados de forma óptima, de modo que la empresa logre encargarse de aquellos acuerdos económicos a corto, mediano y largo plazo que haya dispuesto, a fin de reducir riesgos y aumentar el valor de la compañía, teniendo en cuenta la perseverancia y el desarrollo en el mercado.

La empresa Trillo de Arroz Catalina cuenta con un área de administración financiera la cual se basa en aumentar sus ventas y con ello su capital, planeando futuras inversiones, nuevos financiamientos permitiendo controlar de la mejor manera los procesos de secado y trillada siendo estas las actividades fundamentales de la producción y calidad.

4.1.2. Gestión Financiera

4.1.2.1. Concepto

La Gestión Financiera es aquella disciplina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones. La función primordial de las finanzas es asignar recursos, lo que incluye adquirirlos, invertirlos y administrarlos. La gestión financiera se interesa en la adquisición, financiamiento y administración de activos con alguna meta global en mente. (Padilla, 2012, pág. 448)

En resumen, la Gestión Financiera es la que convierte la misión y visión en operaciones monetarias que llevan a tomar decisiones para la eficiencia y crecimiento económico de una entidad llevando un control adecuado de cada gasto o inversión que

sea necesario para la obtención de financiamiento más conveniente desde el punto de vista de costos, plazos, aspectos legales, fiscales y estructura financiera de la organización; la adecuada utilización de los recursos financieros en términos de equilibrio, eficiencia y rentabilidad; y el estudio de la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

En el sentido de Gestión Financiera la empresa la aplica con el fin de obtener mayores conocimientos que les permita llevar a sus activos a mayores alcances y sobre todo tener buenos fundamentos al momento de llegar a la toma de decisiones.

4.1.2.2. Objetivos

La Gestión Financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones y en consecuencia la rentabilidad financiera generada por el mismo. Esto nos permite definir el objetivo básico de la Gestión Financiera desde los elementos: la generación de recursos o ingresos, incluyendo los aportes por los asociados y en control de los recursos financieros para obtener niveles aceptados y satisfactorios en su manejo. (Padilla, 2012, pág. 448)

Cabe señalar que la formación de objetivos es la estrategia que crea la empresa la cual va de la mano con las tácticas es decir con las tareas a realizar en el presente como en el futuro las cuales son primordiales para el bienestar de la entidad ya que los objetivos son la base de una empresa que tiene como propósitos incrementar el valor en el mercado, aumentar ingresos de la empresa, consolidar la posición de la organización en el mercado actual o hacerse cargo de nuevos territorios y evitar grandes costos financieros.

Al respecto la contadora mencionó que el objetivo a conseguir es obtener el control del flujo de entrada y salida del producto así también del efectivo que incrementa y disminuye en cada trillada.

4.1.2.3. Importancia

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. (Padilla, 2012, pág. 448)

Cabe recalcar que es una herramienta importante y esencial para lograr el funcionamiento y desarrollo económico de las entidades. A su vez, es la técnica en la cual se analizan y valorizan todas las posibles estrategias financieras que pudiera tomar una empresa para mejorar los resultados económicos del negocio, en pocas palabras que la gestión financiera es de suma 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.

Según las palabras de la contadora de la empresa, la gestión financiera es importante, ya que le permite tener mejor control en sus financiamientos, inventarios y el capital en general, así como sus ingresos y egresos, con esto tener mejores ideas para la toma de decisiones permitiendo saber si es fiable seguir con los mismos productores o realizar un cambio.

4.1.2.4. Características

Para una gestión eficiente e informes confiables, el sistema de gestión financiera debe tener funcionalidades bien definidas. Estas características tienen el propósito de facilitar la visualización de la información para una mayor efectividad de los procesos de control financiero.

Entre las características más básicas podemos mencionar:

Cuentas por pagar: De acuerdo con las normas internacionales estas cuentas a pagar son pasivos financieros cumpliendo, por tanto, los requisitos incluidos en la definición de pasivo financiero.

Cuentas por cobrar: La valoración inicial debe hacerse por su valor razonable, teniendo en cuenta además los costes de transacción atribuibles a la operación.

Flujo de caja: resulta una información indispensable para conocer el estado de la empresa. Es una buena herramienta para medir el nivel de liquidez de una empresa. Control de incumplimiento: Riesgo de sanciones legales, normativas, pérdidas financieras material o de reputación que una entidad puede sufrir. (Sáenz, 2005, pág. 15)

Todos son básicos y generan información esencial para la correcta gestión de los recursos de la empresa para facilitar el manejo de estrategias y de responsabilidades para llevar a la entidad a un mayor nivel ya que cada una de ellas nos ayuda a valorizar el trabajo que se va realizando en la entidad.

En la entrevista aplicada se menciona que la característica más relevante que consideran es las cuentas por cobrar debido a que ellos cobran un interés a sus clientes que adquieren el crédito y que con ello generan un poco más de ingresos además que la mayor parte de sus ventas son de esa manera, por lo cual realizan actualizaciones de cada cuota de pago de los clientes para llevar un mejor control del día a día, revisando la documentación correspondiente para respetar el tiempo de cobranza estipulado.

4.1.2.5. Fases

Existen distintas definiciones sobre qué es la Gestión Financiera, sin embargo, lo podemos resumir en que la gestión financiera se basa en la efectiva administración de los recursos con que cuenta la empresa.

Esta administración se debe basar en una estrategia financiera con el objetivo de poder controlarla. Sin embargo, muchas empresas no conocen en qué fase de su gestión financiera se encuentra su negocio.

Dichas fases de Gestión Financiera que hemos determinado como Asesores Financieros a través de nuestra experiencia son las siguientes:

1. **Emprendimiento:** capacidad de la persona para crear a partir de significados, aprender a solucionar problemas con base en sus emociones, su creatividad, sus actitudes y valores personales.

2. **Ordenamiento:** suma de elementos dispuestos de una determinada manera para lograr la consecución de un fin determinado.

3. **Implementación:** proceso de administración de los recursos financieros que posee la empresa.

4. **Consolidación:** proceso de integrar datos de varios departamentos, entidades en una sola organización.

5. **Sostenible:** satisfacer necesidades de las generaciones actuales sin comprometer a las necesidades de las generaciones futuras. (Cibe Macia & Lastra, 2013, pág. 130)

En cada una de las mencionadas fases puede pasar cualquier empresa debido a que desde los comienzos de un negocio se pasa por la primera fase que es el emprendimiento y con el avanza del negocio lograra seguir avanzando en más fases hasta llegar a la sostenibilidad y seguir creciendo como empresa.

En el instrumento aplicado a la entidad mencionan que su empresa se encuentra en la fase de ordenamiento debido a que tienen distintos elementos para lograr el fin de crecer como empresa debido a que son locales y quisiera llegar a ser reconocidos de manera nacional.

4.1.2.6. Funciones

Funciones de la Gestión Financiera

Las funciones de la Gestión Financieras; las cuales recaen en el administrador financiero, también conocido como el gestor financiero, quien tiene como una de sus responsabilidades la asignación de los recursos financieros a los diferentes departamentos de la empresa, buscando así la mejor combinación posible de financiamiento para los activos circulantes y los activos fijos con relación a los objetivos de la organización. (Block, Hirt, & Danielsen, 2011, pág. 8)

Dichas funciones se realizan todos los días y ocasionalmente, las cuales se pueden observar en la siguiente figura:

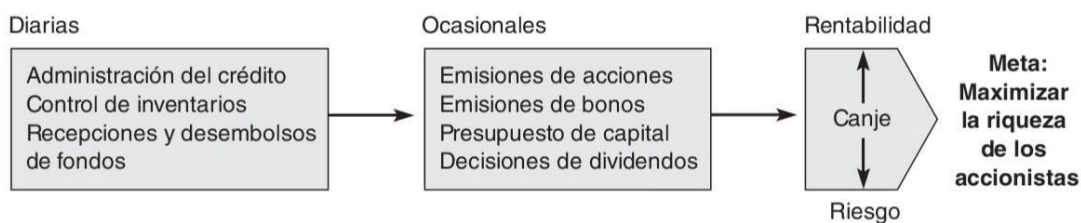


Figura 1: Funciones de la Gestión Financiera
Fuente: (Block, Hirt, & Danielsen, 2011, pág. 8)

Dicho lo anterior las funciones asignadas tanto diarias y ocasionales buscan alternativas para incrementar las riquezas de la empresa y sus socios o accionistas dado que es un objetivo o meta que desde un principio se propone y la organización, control y dedicación que conlleva la Gestión Financiera proporciona soluciones nuevas o ideas para llevar a cabo dicho incremento.

Según la contadora la función principal para ellos es la administración de crédito y control de inventario, ya que ellos tienen muchos clientes que compran al crédito lo cual deben llevar al día los pagos de cada uno y que con el control de inventario deben llevar consecutivamente tanto la entrada como salida del producto para saber el momento en que se puede dejar la reserva para la temporada seca.

4.1.2.7. Modelos

Los modelos de Gestión Financiera son un esquema o marco de referencia para la administración de una entidad. Los modelos de gestión pueden ser aplicados tanto en las empresas y en los negocios privados como en la administración pública. Son muy importantes ya que consiste en que los modelos permitan analizar y visualizar situaciones tan complejas en una forma que resultara imposible si se reprodujera el sistema en su condición real. Les permite determinar:

Cuáles son las preguntas fundamentales que es necesario plantear, que alternativas conviene investigar y donde centrar la atención. Cabe señalar que las principales características de los modelos son:

- Los modelos obligan a los administradores a definir explícitamente sus objetivos.
- Ayudan a identificar y a registrar los tipos de decisiones que influyen en dichos objetivos.
- Permiten identificar y registrar las interacciones entre todas esas decisiones y sus respectivas ventajas y desventajas. (Quezada, 2014, pág. 120)

A continuación, presentamos diferentes ejemplos de modelos de gestión financiera

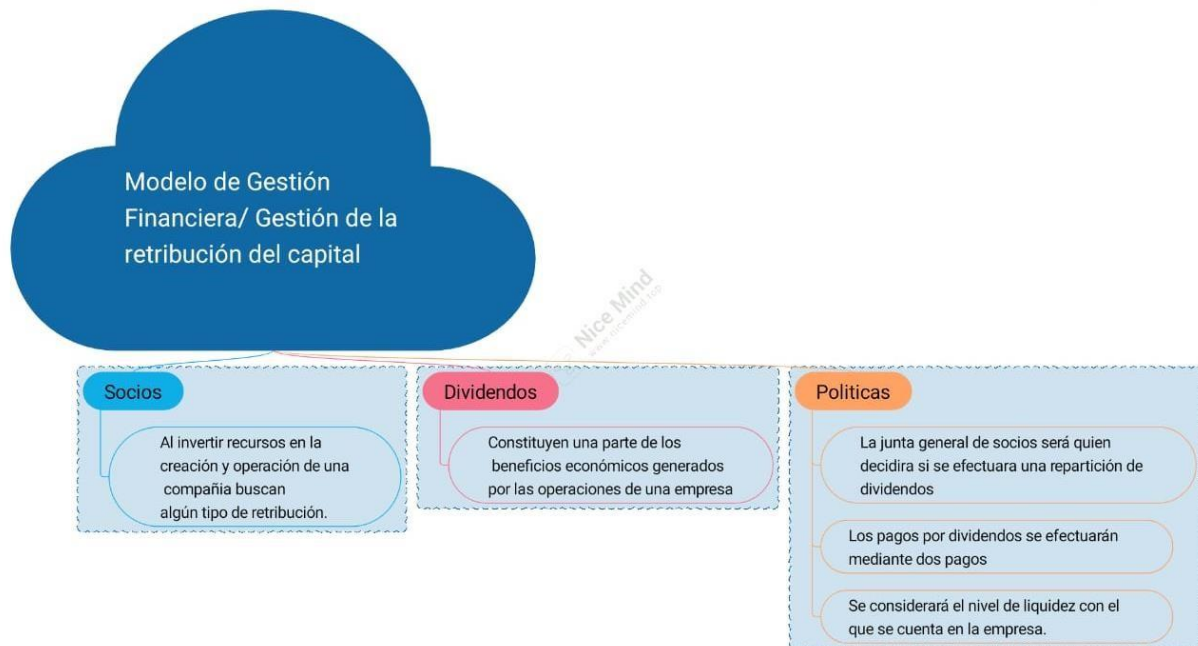


Figura 2: Ejemplo de modelo de Gestión Financiera-Retribución del capital
Fuente: Elaboración propia a partir de (Alulema, 2014, pág. 8)

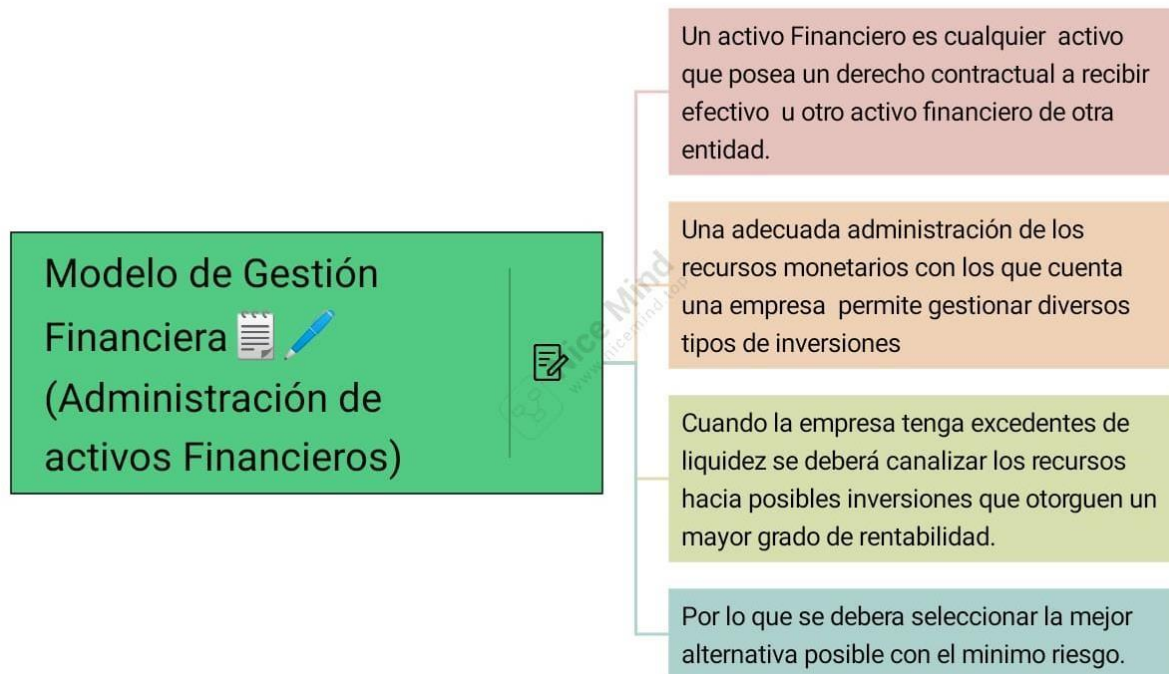


Figura 3: Ejemplo de modelo de Gestión Financiera-Administración de activos financieros.

Fuente: Elaboración propia a partir de (Alulema, 2014, pág. 8)

Dentro de este contexto podemos apreciar que tener un buen modelo de gestión financiera nos ayuda a centrarnos en interrogantes que tengamos para incrementar los beneficios en la entidad al mismo tiempo es de apoyo para encontrar respuestas a dichas interrogantes.

La empresa Trillo de Arroz Catalina del municipio de Sébaco del departamento de Matagalpa no cuenta con ningún modelo y esto lo consideran un pequeño problema debido a que en situaciones de emergencia sería correcto seguir un modelo adecuado y asertivo más en lo que son las cuentas por cobrar.

Es por ello que decimos crear una propuesta de modelo para las cuentas por cobrar ya que son las más relevantes para la empresa las cuales dan alternativas de solución a futuras problemáticas que puedan tener.

Propuesta de modelo de Gestión Financiera para el Trillo de Arroz Catalina/ Cuentas por cobrar



Problemática

- La mayor parte de las ventas al crédito están pendientes de cobrar.
- Los clientes quieren tener más tiempo para pagar sus deudas
- No se realiza el seguimiento adecuado de las cuentas por cobrar
- Vencimiento de los plazos de pago de las ventas al crédito y aun no han sido canceladas

Alternativas de solución

- Evaluar créditos otorgados y definir tiempos para realizar las mayores cobranzas posibles
- Crear políticas de financiamiento y cobros, las cuales deben mostrarse a los clientes para que ellos observen que les resulta mejor
- Determinar funciones exactas para las cobranzas y seleccionar días para realizar cobranzas masivas.
- Evaluar los tipos de plazos que se están otorgando y priorizar los créditos más antiguos

Figura 4: Propuesta de modelo de Gestión Financiera
Fuente: Elaboración propia a partir de instrumento aplicado

4.1.2.8. Estrategias

Según Topon (2011, pág. 50)

Una de las metodologías más antiguas para planear estrategias consiste en identificar camino mediante los cuales una organización alcanza sus objetivos y por lo tanto busca mejorar su desempeño, algunas alternativas serian:

1. Establecer estrategias de crecimiento:
- Concentración en una línea específica de negocio.
 - Innovación y alianzas estratégicas
 - Diversificación de productos

2. Estrategias defensivas en el mercado.

- Reducción, liquidación, recuperación del mercado

3. Estrategias globales

- Productividad
- Modernización
- Calidad y servicio

4. Análisis de opciones

5. Mercado

6. Productos

7. Desarrollo

Planear una buena estrategia se deben tomar aspectos importantes para llegar a obtener la meta deseada y al momento de planearla se deben derivar distintos aspectos para saber si tendrán resultados positivos en el futuro, y luego de tener las estrategias realizar pruebas para validar la efectividad de la estrategia dándole calificaciones a cada punto.

La estrategia por la cual optan la empresa es la estrategia de crecimiento y estrategias neutras ya que ellos se dirigen más por lo seguro que arriesgarse a nuevos caminos porque desconocen los resultados que se obtendrán de las decisiones arriesgadas.

4.1.3 Información Financiera

4.1.3.1. Contabilidad

Contabilidad, es la disciplina que nos enseña las normas y procedimientos para ordenar, analizar y registrar las operaciones practicadas por las unidades económicas constituidas por un solo individuo o bajo las formas de sociedades civiles o mercantiles, bancos, industrias, comercios e instituciones de beneficiar. (Guajardo, 2001, pág. 150)

En definitiva, la contabilidad se encarga de dejar constancias de todo lo que ocurre en la empresa con repercusión económica, suministrando información en un momento dado de los resultados obtenidos durante un periodo de tiempo, que resulta de utilidad a la toma de decisiones y un mayor control de las operaciones diarias que se realizan en la empresa.

En el instrumento aplicado en la empresa, indican que la contabilidad le permite a la contadora registrar e interpretar información, donde se lleva a cabo los análisis monetarios de las actividades que se realizan en un tiempo determinado, con las que se obtienen resultados y conclusiones de cómo va el manejo de la empresa.

4.1.3.2. Importancia

Plantea Ruiz & Narváez (2006, pág. 32) que la contabilidad es importante porque:

Establece un control absoluto sobre cada uno de los recursos y obligaciones del negocio.

Registra en forma clara y sistemática todas las cuentas que se manejan en la organización o empresa.

Proporciona en cualquier momento, una imagen clara de la situación financiera de la empresa.

Prevé con bastante anticipación las probabilidades futuras del negocio. Sirve como comprobante y fuente de información ante terceros de todo aquel carácter jurídico en que la contabilidad puede tener fuerza probatoria ante ley.

Esto nos dice que la contabilidad es muy importante ya que su finalidad es brindar información financiera en un momento dado de los resultados obtenidos

durante un periodo de tiempo, que resulta de utilidad a los usuarios, en la toma de Decisiones tanto para el control de la gestión pasada, como para las estimaciones de Los resultados futuros, gracias a qué la contabilidad nos suministra una imagen clara de la situación financiera.

Según indicó la contadora, llevar al día la contabilidad de la empresa le permite tener visibilidad acerca de lo que está sucediendo con su capital, lo cual supone una ventaja para la empresa ya que permite tomar mejores decisiones en un futuro, así como prever posibles bajadas y subidas, disminuyendo la incertidumbre.

4.1.3.3. Tipos de Contabilidad

Ruiz & Narvárez (2006, pág. 27) da a conocer diferentes tipos de contabilidad tales como:

Contabilidad Financiera

Es el sistema de información que expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad económica, así como ciertos acontecimientos económicos que la afectan con el fin de proporcionar información útil Y segura a usuarios externos a la organización que se muestren interesados en conocer la Situación Financiera de la empresa, es decir, esta contabilidad comprende la preparación y presentación de Estados Financieros para usos externos”.

A como se expresa en el párrafo anterior la Contabilidad Financiera proporciona información en términos de dinero, las operaciones realizadas, también hechos financieros que afecten las finanzas de la misma, esto para proporcionar de forma resumida la información mediante la elaboración de Estados Financieros, la situación económica financiera ante terceros para uso externo a la organización.

Contabilidad Administrativa o Gerencial

Es el sistema de información al servicio estricto de las necesidades internas de La administración, con orientación destinada a facilitar las funciones administrativas De planeación y control a la luz de las políticas, metas u objetivos preestablecidos por La gerencia o dirección de la empresa.

Mencionado lo anterior la Contabilidad Administrativa está orientada al funcionamiento administrativo interno según las políticas que se establezcan, mediante esto funciona o se establece control en los procesos administrativos, también se lleva a cabo la planeación en base a los objetivos y metas trazadas en la entidad. Todo esto con el objetivo de que los procesos se lleven a finalidad productiva eficientemente desde los puestos más altos hasta los más bajos cada uno en sus tareas correspondientes.

Contabilidad Fiscal

Es el sistema de información que permite el registro y la preparación de informes tendientes a la presentación de declaraciones y pago de impuestos respecto a un usuario específico: El fisco.

Cierto es que la Contabilidad Fiscal está directamente relacionada con los tributos que toda empresa está en responsabilidad de declarar y pagar según las utilidades obtenidas en un periodo de tiempo al fisco en este caso a la Dirección General de Ingresos en nuestro País. Al final de cada periodo contable todas las empresas, personas jurídicas o naturales deben presentarse a la Administración de Rentas correspondiente a su ubicación y declarar y pagar sus Impuestos correspondiente a IR e IVA según la actividad que desarrolle además también está sujeto otros impuestos a cancelarse en las alcaldías.

Contabilidad de Costos

“Es una rama importante de la Contabilidad Financiera, que, implantada e impulsada por las empresas, permite conocer el Costo de Producción de sus productos, así como el Costo de la Venta de tales artículos fundamentalmente la determinación de los Costos Unitarios, es decir, el Costo de cada unidad de producción, mediante el adecuado control de sus elementos: la Materia Prima, mano de Obra Directa y los Costos Indirectos de Producción o Fabricación. Otras aplicaciones son la determinación del Punto de Equilibrio, con base en los Costos Fijos, Variables, la determinación de los Costos Totales y de Distribución”.

Es decir que esta rama de la Contabilidad Financiera está orientada para empresas productivas o industriales que es donde se lleva a cabo y es de suma importancia la determinación de los costos ya sea de producción o fabricación de los artículos o bienes que este produce. A través de ella se pretende y se lleva a cabo la contabilización de todos los Costos Incurridos desde la Adquisición de Materia Prima hasta la terminación de esta.

Contabilidad Gubernamental

Es aquella propia del Gobierno o de las Entidades del Sector Público. Es la que se encarga de recopilar y registrar todas las transacciones de carácter monetario que esta lleva a cabo en concepto de Impuestos, Nóminas y otros servicios que ofrecen las Entidades Gubernamentales.

Es natural que esta Contabilidad se refiere a las del Sector Público, o sea que son las del Gobierno, esta recolecta y registra las transacciones que realizan la Dirección General de Ingresos, las alcaldías, etc., que son los impuestos que pagan los ciudadanos y otros servicios que se ofrecen.

Debido a la entrevista aplicada, se conoció que en el trillo Arroz Catalina se aplica la contabilidad financiera, ya que se involucra el registro, la clasificación, el resumen y el análisis de todas las transacciones financieras que resultan de las operaciones comerciales durante un periodo de tiempo.

4.1.3.4. Políticas contables

Mallo & Pulido (2007, pág. 45) menciona que las Políticas contables son los principios, bases de medición, acuerdos, reglas y prácticas específicos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros.

Es justo decir que Las políticas contables son elaboradas con el objetivo de orientar a los preparadores y usuarios de la información financiera, las reglas y practicas especificas en términos de los hechos económicos que se registran en los a los estados financieros.

Al respecto, la contadora mencionó que en la empresa si se implementan políticas contables, como por ejemplo realizan el balance general y estado de resultado en forma y tiempo de manera semestral a partir del 01 de Enero al 30 de Junio y del 01 de Julio al 31 de Diciembre, detallando cada entrada y salida de dinero.

4.1.3.5. Sistemas Contables

Un Sistema Contable consta del personal, los procedimientos, los mecanismos y los registros utilizados por una organización uno para desarrollar la información Contable y dos para transmitir esta información a quienes toman decisiones. (Meigs, Bettner, & William, 2000, pág. 5)

Por consiguiente, un Sistema Contable se encarga de presentar información de utilidad para la toma de decisiones de tal manera que los datos que se presentan en los (Estados Financieros) deben poseer ciertas características tales como uniformidad, claridad de Forma que pueda ser entendible al o los usuarios; no muy extensos sino detallados de manera que pueda presentar una imagen clara de la situación financiera de la Entidad en forma concisa.

La contadora del Trillo Arroz Catalina da a conocer las funciones que cumple el sistema contable dentro de la empresa entre ellas tenemos, establecer la cuantía de los bienes, deudas y el patrimonio que posee la empresa, llevar el control de ingresos y egresos, determinar las utilidades o pérdidas obtenidas al finalizar el periodo contable, ofrecer información ordenada del estado económico y financiero de la empresa, debido a que sin ellas se realizarían inversiones a ciegas sin saber o tener idea de un porcentaje de los resultados. Sin embargo, estas funciones muestran información verídica que les ayuda a la buena toma de decisiones.

4.1.3.6. Funciones básicas de un Sistema Contable

Como afirma Meigs, Bettner, & William (2000, pág. 7) Al desarrollar información sobre la posición financiera de un negocio y los resultados de sus operaciones, cada sistema contable realiza las siguientes funciones básicas:

- Interpreta y registra los efectos de las transacciones de negocios

- Clasifica los efectos de transacciones similares de tal forma que permita la determinación de los diversos totales y subtotales de utilidad para la gerencia y utilizados en los informes de contabilidad.
- Resume y transmite la información contenida en el sistema a quienes toman decisiones.

Queda por aclarar que estas funciones básicas son importantes porque así se registran todas las transacciones que se realizan en la empresa, ya que esto facilita a que se puedan obtener datos confiables y exactos al momento de utilizarlos.

La contadora del Trillo Arroz Catalina da a conocer las funciones que cumple un sistema contable dentro de la empresa entre ellas tenemos, establecer la cuantía de los bienes, deudas y el patrimonio que posee la empresa, llevar el control de ingresos y egresos, determinar las utilidades o pérdidas obtenidas al finalizar el periodo contable, ofrecer información ordenada del estado económico y financiero de la empresa, debido a que sin ellas se realizarían inversiones a ciegas sin saber o tener idea de un porcentaje de los resultados. Sin embargo, estas funciones muestran información verídica que les ayuda a la buena toma de decisiones.

4.1.3.7. Elementos del Sistema Contable

Libros de Contabilidad, o conjunto de hojas ordenadas ligadas o no en que se hacen las anotaciones y se llevan las cuentas, como el libro Diario, el libro Mayor, libro de Balances, debiendo conservarlos hasta que termine de todo punto la liquidación de sus negocios. (Goxens, 2000, pág. 45)

En documentos se recopila toda la información referente a la situación financiera de la empresa, esto favorece la toma de decisiones adecuadas y acertadas para mantener la estabilidad y el crecimiento del negocio, además de definir estrategias futuras que le ayuden a maximizar sus ingresos y potenciar su rentabilidad.

En la empresa entrevistada cuentan con los libros de contabilidad donde estos documentos sirven para extraer información económica y financiera del negocio, entre ellos está el libro diario donde se registran el día a día las operaciones relacionadas con la actividad de la empresa, recogidas en los llamados asientos contables, este

registro se traslada posteriormente al libro Mayor y se recoge en los estados contables al cierre del ejercicio.

Catálogo de Cuentas (Instructivo) el catálogo de cuentas de un negocio esta agrupado bajo los siguientes nombres:

Cuentas del balance: activo, pasivo y capital.

Cuentas del estado de resultado: ingresos y gastos.

Las organizaciones usan un catálogo de cuentas para enumerar las cuentas correspondientes que se usan, se identifican las cuentas con numero de dos o más dígitos, se enumera el activo con números que empiezan con 1, el pasivo con 2, el capital contable con 3, los ingresos con 4 y los gastos con 5. El segundo, tercero o siguiente dígito en una cuenta indican la posición de cada una de ellas dentro de una categoría. (Goxens, 2000, pág. 45)

Un catálogo de cuentas es un documento que se utiliza para registrar todas las operaciones realizadas por una empresa, este documento es válido en el ámbito contable de la empresa, ya que facilita el registro de las transacciones económicas, sistematizando todos los gastos e ingresos que se llevan a cabo.

Tabla 1: Ejemplo de instructivo de catálogo de cuenta del Trillo de Arroz Catalina

Código	Cuenta	Concepto	Naturaleza	Clasificación
1.1.2	Caja	Es la cuenta que registra todo el efectivo que ingresa y sale del ente económico. Se carga con los cheques que recibe y se abona cuando se el depósito de estos en banco.	Deudora	Activo

Fuente: Elaboración propia a partir de los instrumentos aplicados

Manual de Control Interno comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la empresa se desarrolla eficazmente y se cumplan según las directrices marcadas por la dirección. (Goxens, 2000, pág. 45)

Es un documento integral que contiene de forma ordenada y sistemática las instrucciones e información sobre los procedimientos de cada una de las actividades que se realizan para ejecutar más adecuadamente el trabajo.

Tabla 2: Ejemplo de Manual de Control Interno en el Trillo de Arroz Catalina

Ejemplo de control interno administrativo de la empresa Trillo de Arroz Catalina
<p>Objetivos de carácter general • Promover las operaciones metódicas, económicas, eficientes y eficaces, servicios de calidad. Se debe: Cumplir</p> <ul style="list-style-type: none"> • Preservar los recursos frente a cualquier pérdida por despilfarro, abuso, mala gestión, errores, fraude e irregularidades. • Respetar leyes, reglamentaciones y directivas de la dirección. • Elaborar y mantener datos financieros y de gestión fiables y presentarlos correctamente en los informes oportunos.
<p>Caja y Banco Ingresos</p> <p>de efectivos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Que todos los ingresos sean depositados integra y oportunamente. 2. Arqueos sorpresivos. 3. Asignación de un Fondo Fijo adecuado. 4. Que existan formularios pre numerados para Ingresos y Egresos.
<p>Recibo de dinero</p> <p>Los recibos de dinero se deben emitir considerando los siguientes aspectos de control interno</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ser emitidos en estrictos órdenes numéricos. 2. No debe presentar borrones ni tachaduras. 3. En el recibo se debe anotar la cantidad de dinero recibida tanto en números como en letras.

Fuente: Elaboración propia a partir de los instrumentos aplicados.

4.1.3.8. Estados Financieros

Según Guajardo, (2001, pág. 150)

Los Estados Financieros tienen como objetivo informar sobre la situación de la empresa en una fecha determinada, sobre los resultados de sus operaciones y sobre el flujo de sus fondos.

□ Estados de Pérdidas y Ganancias

Proporciona un resumen financiero de los resultados de la empresa durante un periodo específico. Los más comunes son los presentados en el año calendario, son los preparados por las instituciones del sistema financiero del país, que cubre del periodo de Enero-Diciembre de cada año.

□ Balance General

Esta resumido de la situación financiera en un momento específico. El estado (Balance) equilibra los activos de la empresa rente a su financiamiento. Activos Corrientes, Pasivos Corrientes, Deuda a Largo Plazo, Capital Ganado Adicional, Ganancias Retenidas.

Estado de Flujo de Efectivos

Muestra las entradas y salidas de caja en un periodo de tiempo determinado. Las entradas y salidas de cajas pueden estructurarse en tres niveles de actividades, que son: Actividades de Operación, Actividades de Inversión, Actividades de Financiamiento.

□ Estado de Cambio en el Patrimonio

Refleja las variaciones del patrimonio de la empresa por los resultados del ejercicio otros movimientos, como aportaciones, retiros de capital, las reservas de capital.

□ Las notas a los estados financieros

Forman un todo o una unidad inseparable y, por lo tanto, deben representarse conjuntamente en todos los casos. La información que complementa a los Estados Financieros puede ir en el cuerpo, en el pie de los mismos o en paginas por separado.

Son representaciones alfanuméricas que clasifican o describen mediante títulos, rubros, conjuntos, cantidades o notas explicativas. (Guajardo, 2001, pág. 150)

Los Estados Financieros resulta útil para la administración de las empresas, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios. Esta información interesa tanto desde un punto de vista interno o administrativo de la empresa, como desde un punto de vista externo o del público en general, es un tipo de declaración que expresa la posición y el desempeño financiero de una entidad siendo su objetivo esencial ser útil en la toma de sus decisiones económicas.



Figura 5: Tipos de estados financieros realizados en la empresa

Fuente: Resultados de la investigación a partir de instrumentos aplicados

4.1.3.9. Características cualitativas de la información financiera

Mallo y Pulido (2007, pág. 68) describe las características de la información financiera son:

La comparabilidad es la característica cualitativa que permite a los usuarios identificar y comprender similitudes y diferencias entre partidas. A diferencia de otras características cualitativas, la comparabilidad no está relacionada con una única partida. Una comparación requiere al menos dos partidas.

Es decir, la información financiera debe ser comparable a la información presentada para otros períodos contables, de modo que los usuarios puedan identificar tendencias en el desempeño, al igual que la posición financiera de la entidad que informa.

La verificabilidad ayuda a asegurar a los usuarios que la información representa fielmente los fenómenos económicos que pretende representar. Verificabilidad significa que observadores independientes y diferentes, debidamente informados, podrían alcanzar un acuerdo, aunque no necesariamente completo, de que una descripción particular es una representación fiel. La información cuantificada no necesita ser una estimación única para ser verificable. También puede verificarse un rango de posibles importes, junto con las probabilidades correspondientes.

De acuerdo a lo anterior los estados financieros tienen que ser verificados por personas independiente o diferentes de la empresa que lleguen a la misma conclusión que el que los elaboró.

Oportunidad significa tener información disponible para los decisores a tiempo de ser capaz de influir en sus decisiones. Generalmente, cuanto más antigua es la información menos útil resulta. Sin embargo, cierta información puede continuar siendo oportuna durante bastante tiempo después del cierre de un periodo sobre el que se informa.

Sería prudente mencionar que la información financiera debe de estar siempre actualizada para cualquier imprevisto o si se puede llegar a utilizar para influir en alguna toma de decisión importante.

Comprensibilidad: La información financiera debe ser fácilmente comprensible para los usuarios con un conocimiento razonable de las actividades comerciales y económicas.

Recordemos que la información de los estados financieros debe ser presentada con claridad, con información adicional suministrada en las notas de pie de página, según sea necesario, para ayudar en su aclaración.

Fiabilidad: Representa la necesidad de que los datos que se manejen no se encuentren segados.

Esto quiere decir que la información que es proporcionada por los Estados Financieros sea confiable sin necesidad de ser comprobados por auditores externos.

Los Estados Financieros resulta útil para la administración de las empresas, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios. Esta información interesa tanto desde un punto de vista interno o administrativo de la empresa, como desde un punto de vista externo o del público en general, es un tipo de declaración que expresa la posición y el desempeño financiero de una entidad siendo su objetivo esencial ser útil en la toma de sus decisiones económicas.

4.1.3.10. Análisis de la Información Financiera

El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros, descansa en dos bases principales de conocimiento: el conocimiento profundo del modelo contable y el dominio de las herramientas de análisis financiero que permiten identificar y analizar las relaciones y factores financieros y operativos.

Los datos cuantitativos más importantes utilizados por los analistas son los datos financieros que se obtienen del sistema contable de las empresas, que ayudan a la toma de decisiones. Su importancia radica, en que son objetivos, concretos y poseen un atributo de poderse medir en términos cuantitativos. (Gitman, 2009, pág. 694)

No cabe duda que no es más que una revisión general de los estados financieros a fin de evaluar la razonabilidad, así como realizar comparaciones de datos en distintos periodos, y ver las causas que se generaron con las variaciones. También se determina las variaciones y sus tendencias, a fin de tomar decisiones sobre el futuro de la empresa.

Desde lo comentado por la licenciada ella aplica un análisis financiero que le permite una evaluación de la viabilidad, estabilidad y rentabilidad del negocio en todos los ingresos y egresos, determinando así que la empresa tiene la capacidad de tomar

decisiones con respecto a invertir o prestar capital, ayudando así al Trillo de Arroz Catalina a optimizar su patrimonio.

4.1.3.11. Tipos de análisis

Análisis vertical: Consiste en relacionar las cifras de un mismo estado financiero respecto a una cifra base. El resultado es el porcentaje de cada cifra con relación a la cifra base.

Con frecuencia, en el balance general se toma como cifra base el total de activos, equivalente al total de pasivo + capital. También pueden relacionarse cada una de las subcuentas con el total correspondiente a su grupo. En el estado de pérdidas y ganancias por lo general se toma como cifra base las ventas.

Los porcentajes así calculados determinan la importancia de cada cuenta del estado financiero en estudio y conforman un análisis general de la situación financiera de la empresa o de las tendencias. Por lo general este tipo de análisis requiere de un conocimiento interno de la empresa para interpretar mejor los resultados encontrados. (Calberg, 2003, pág. 84)

Cabe recalcar que el Análisis vertical se estudia para comparar los mismos rubros de los estados financieros durante años sucesivos o con datos de un año base. Los datos se anotan en columnas contiguas, el año más reciente del lado izquierdo, seguido de estas columnas se anota el cambio en porcentaje, que se calcula dividiendo la diferencia monetaria entre el año base o más antiguo.

Mediante la investigación la contadora expreso que el Trillo de Arroz Catalina realizan el análisis vertical, debido a que le permite evaluar la evolución de dicha empresa en casa año identificar tendencias y áreas de mejoras, así determinando los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.

Análisis horizontal: se refiere a la comparación de los resultados de los estados financieros de diferentes períodos respecto a los resultados de un año base. El resultado es la tendencia que han seguido durante los años de estudio las principales cuentas que se están analizando.

Los resultados se pueden graficar para facilitar el análisis. Además de ilustrar lo acontecido en los años anteriores, esta técnica permite planear el futuro de la empresa. (Calberg, 2003, pág. 84)

Sin olvidar que, para el Análisis horizontal de los estados financieros, se toma un renglón como base común, sobre el cual se expresan los otros en forma porcentual. Por ejemplo, en el balance general, el total de activos puede ser el 100 % y desglosar todos los activos porcentualmente en función de éste. Permitiendo una evaluación de años anteriores.

En la investigación realizada a la empresa Trillo de Arroz Catalina se determinó que hacen uso del análisis horizontal, que ayuda a determinar cuál fue el crecimiento o disminución de una cuenta en un periodo determinado, así mismo conocer si el comportamiento de la empresa en dos periodos consecutivos así determinar si fue bueno, regular o malo.

4.1.3.12. Razones Financieras

Citando a Gitman (2009, pág. 64) las razones financieras se dividen en cuatro grupos fundamentales:

Razón de liquidez, capacidad de pago que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo además de confeccionar el flujo de efectivo.

Se pueden utilizar las razones siguientes:

Liquidez general o índice de solvencia.

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

Liquidez inmediata

$$\text{Liquidez inmediata} = \frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Este tipo de razón está ligada a lo que significa liquidez financiera, por medio de este indicador se tiene la posibilidad de identificar el índice o grado de liquidez que posee una empresa.

En el Trillo de Arroz Catalina se hace uso de la razón de liquidez, debido a que le ayuda a determinar la situación de la empresa y saber si puede enfrentar problemas para pagar a sus proveedores o empleados, ya que una correcta liquidez le permite a la empresa aprovechar oportunidades de inversión y negociación.

Razón de palanca o adeudamiento, capacidad de pago que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo, estas razones se utilizan para diagnosticar sobre la estructura, cantidad y calidad de la deuda que tiene la empresa, así como comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar el costo financiero de la deuda.

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Esta razón permite conocer acerca de las deudas de la compañía y saber si la misma tiene la capacidad de poder asumirlas. Para ello, mide las deudas que fueron financiados por los socios o por terceras partes.

En la entrevista aplicada a la empresa da a conocer que no implementan la razón de endeudamiento, por lo que se sugiere utilizarlo debido a que es muy beneficioso, debido a que la empresa se encuentra en una fase de crecimiento o estabilidad económica.

Razón de actividad, miden la efectividad con que la empresa está usando sus activos, es decir sus cuentas por pagar, sus inventarios, sus cuentas por cobrar es una forma de evaluar su eficacia.

Razón de rotación de los inventarios

$$\text{Rotación del inventario} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Inventario promedio}}$$

Las ratios de la razón de actividad proporcionan a los inversores una idea del rendimiento operativo general de una empresa, en esta razón se mide la tasa a la que la compañía está volcando sus activos o pasivos.

A través de la entrevista la contadora nos dice que la empresa no utiliza la razón de actividad, pero lo están considerando para tener más información de la eficiencia de sus activos.

Razón de rentabilidad, miden el grado de éxito o fracaso de una empresa en un periodo determinado, relacionan los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos y el capital. Muestran los efectos combinados de liquidez, de la administración de activos y de la administración de las deudas sobre los resultados en operación.

$$\text{Rentabilidad sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad sobre capital o patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital o Pat. Promedio}} \times 100$$

En el marco de lo que son las razones financieras, los indicadores de rentabilidad te ayudan con la medición del margen de rentabilidad de tu negocio, por lo anterior, es indispensable la aplicación de las razones financieras, para encontrar la relación de una cifra con otra dentro de los estados financieros de una empresa, que permite evaluar los resultados de las operaciones de la compañía.

Según lo investigado en el Trillo de Arroz Catalina, se hace uso de la razón de rentabilidad aplicada a los estados financieros para obtener ingresos y sostener el crecimiento tanto a corto como a largo plazo, basándose generalmente en el estado de resultados, ya que este informa de los resultados de las operaciones de la compañía.

4.1.3.13. Punto de Equilibrio

El punto de equilibrio es el nivel de ventas en el cual los ingresos (ventas) son exactamente iguales a los egresos (costos y gastos). El punto de equilibrio es de gran importancia ya que cumple con el objetivo de ayudar a conocer el comportamiento de los costos y los gastos e indica cual debe ser el nivel de ventas en una empresa.

(Valenzuela, 2008, pág. 158)

El análisis del punto de equilibrio es un proceso de contabilidad que permite determinar en qué momento una empresa, o un nuevo producto o servicio, será rentable. En este cálculo financiero se conoce el número de productos o servicios que se debe vender para cubrir al menos los gastos de producción.

La empresa entrevistada no hace uso del análisis del punto de equilibrio, deberían de realizar como beneficio para probar sus estrategias de precios o bien para determinar si es pertinente desarrollar un nuevo producto o servicio a partir de los datos que evidencian.

4.1.3.14. Planificación Financiera

La planificación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque proporciona una guía para dirigir, coordinar y controlar las acciones de la empresa para alcanzar sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planeación financiera son la planeación de efectivo y la planificación de utilidad. La planeación de efectivo implica la preparación del presupuesto de efectivo de la empresa. La planificación de utilidades implica la preparación de los Estados Financieros. (Gitman, 2009, pág. 64)

De manera que la planificación financiera es una herramienta clave de la gestión financiera que comprende y otorga control, mejora el proceso de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivo y metas organizacionales, brindando mejor control de los recursos económicos.

La empresa utiliza la planificación financiera como un proceso flexible que le permite invertir y distribuir sus recursos para lograr los objetivos trazados, en un plazo

previamente determinado, al integrar todos los componentes del plan de negocio y traducirlos a términos financieros.

4.1.3.15 Tipos de planificación

Como señala Gitman (2009, pág. 64) existen dos tipos de planificación:

Planificación a corto plazo: Específica acciones financieras y administrativas de los escenarios inmediatos de la empresa.

Planificación a largo plazo Son parte de una estrategia integrada que junto con los planes de producción y marketing guían a la empresa hacia objetivos estratégicos con más tiempo de desarrollo.

De acuerdo con lo anterior la Planificación posee dos tipos a corto plazo y a largo plazo estos dos tipos de planificación mantienen en trabajo constante a la empresa con un camino que lleva al otro es decir se crean planificaciones financieras y administrativas a corto plazo que con continuidad lo llevan a la planificación a largo plazo con objetivos precisos y fundamentales para la ocasión exacta.

La contadora afirmó que la empresa lleva una planificación a corto plazo para garantizar el logro de los objetivos, donde se visualizan grandes proyectos en tareas más inmediatas y alcanzables. De esta manera pueden avanzar constantemente y percibir un progreso con mayor precisión.

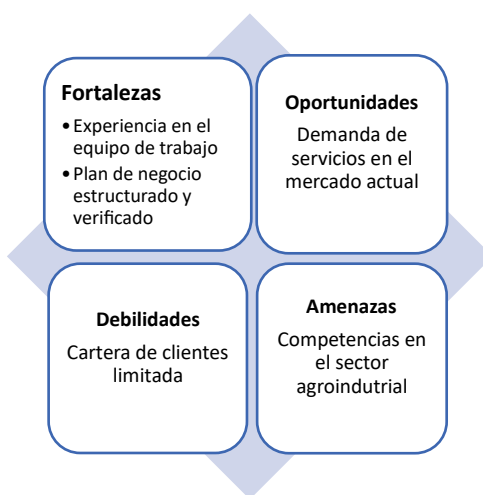


Figura 6: Matriz de FODA de la empresa Trillo de Arroz Catalina

Fuente: Resultados a partir del instrumento aplicado

4.1.4. Caso Práctico

Este caso será presentado de manera hipotética en el cual, de esta manera, se pudo analizar la Gestión Financiera y cumplir con los objetivos de este seminario de Graduación, se aplicaron instrumentos de recolección de información.

Para conocer la situación financiera del trillo, se obtuvo los Estados Financieros del Trillo Arroz Catalina, Matagalpa para los periodos 2021-2022.

Se realizó el análisis de Estados Financieros del Trillo Arroz Catalina para los periodos 2021 y 2022, utilizando las distintas herramientas de análisis financiero. Se efectuó un análisis comparativo al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado de los periodos en estudio para detectar las variaciones significativas para la empresa mediante el análisis horizontal y vertical, se realizaron cálculos de razones financieras que permitan conocer la liquidez, rentabilidad y endeudamiento de la entidad y se realizaron comparaciones de dichos índices financieros con la información de la empresa.

4.1.4.1. Generalidades

Trillo de Arroz Catalina, Sébaco-Matagalpa

El Trillo de Arroz Catalina fué creada en el 2019 por su propietario Teodoro Antonio Rojas Sáez como un negocio familiar y local con la ayuda de sus hermano y esposa para empezar con las primeras actividades de compra de Arroz para pasarlo al secado natural en un pequeño terreno que alquilaban, en el cual fué conociendo a productores y personas que se volvieron sus clientes.

Es una entidad comercial en el sector agroindustrial, con el fin de ofrecer productos de calidad 100% natural y al mejor precio para satisfacer las necesidades de los clientes y consumidores en general.


Trillo de Arroz Catalina actualmente no cuenta con una misión y visión establecida, realizan su cierre fiscal de manera semestral del 01 de Enero al 30 de Junio y del 01 de Julio al 31 de Diciembre y hacen sus declaraciones anualmente. Sus

estados financieros se basan en las normas de los PCGA así que solo realizan lo que es el balance general y el estado de resultado.



Entrada al Trillo de Arroz Catalina

Tabla 3: Balance General

 Trillo de Arroz Catalina Balance General Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2021-2022 Expresado en Córdobas		
Activo	2021	2022
Activo Corriente		
Caja	1,536,365.25	1,761,465.25
Banco	2,371,148.62	2,857,348.62
Inventario	663,332.40	773,332.40
Crédito Fiscal	107,146.70	177,146.70
Total de Activo Corriente	4,677,992.97	5,569,292.97
Activo No Corriente		
Mobiliario y Equipo de Oficina	63,000.00	69,500.00
Depreciación Acumulada	10,958.33	13,238.33
Inventario a Largo Plazo	1,000,000.00	1,225,900.00
Otros Activos	1,978,083.34	1,995,883.34
Total de Activos No Corrientes	3,052,041.67	3,304,521.67
Total Activos	7,730,034.64	8,873,814.64
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Proveedor	550,224.16	575,604.16
Retenciones por pagar	303,521.39	309,946.39
Gastos Acumulados Por Pagar	490,000.23	513,558.73
Impuestos Por Pagar	307,552.06	314,052.56
Total Pasivo Corriente	1,651,297.84	1,713,161.84
Total Pasivo	1,651,297.84	1,713,161.84
Capital		
Capital Contribuido		
Capital Social	4,635,800	4,635,800.00
Capital Pagado	137,500.00	137,500.00
Total de Capital Contribuido	4,773,300.00	4,773,300.00
Capital Ganado		
Utilidad del Ejercicio	1,305,436.80	2,387,352.80
Total de Capital Ganado	6,078,736.80	7,160,652.80
Total Pasivo Más Capital	7,730,034.64	8,873,814.64


Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.


Elaborado


Revisado


Autorizado

Tabla 4: Estado de Resultado

 Trillo de Arroz Catalina Estado de Resultado Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2021-2022 Expresado en Córdoba		
Ingreso Por Venta	2021	2022
Ingreso Por Venta de Arroz y Subproductos	2,000,365.00	2,376,695.00
Venta Granza Humenda	1,365,000.00	1,851,200.00
Ingreso Por Servicio De Corte de Arroz (Cosechadora)	1,035,844.70	1,341,444.70
Ingreso Por Servicio de Secado De Grano En Patio	956,125.20	1,250,035.20
Total de Ingresos Por Ventas	5,357,334.90	6,819,374.90
Costo De Venta		
Costo De Venta De Arroz y Subproductos		
Costos De Compra de granza	958,652.99	995,932.99
Costo De Comercialización Arroz y Subproductos	569,366.00	606,646.00
Costo De La Actividad Agrícola		
Costo De Producción De Arroz	658,001.00	883,901.00
Gatos Operativos De Producción	369,211.00	387,011.00
Costos de Servicios de Transporte	236,111.75	261,491.75
Costo De Servicio De Secado En Patio	152,222.36	158,647.36
Utilidad Bruta	2,413,769.80	3,525,744.80
GASTOS OPERATIVOS		
Gastos de administración	456,000.00	479,558.50
Gastos financieros	652,333.00	658,833.50
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,305,436.80	2,387,352.80


Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.


Elaborado


Revisado


Autorizado

Tabla 5: Análisis horizontal al Balance General

 Trillo de Arroz Catalina Balance General Expresado en miles de córdobas				
PARTIDAS	AL 31-DIC-2021	AL 31-DIC2022	ANALISIS HORIZONTAL	
			Valoración Absoluta	Valoración Relativa
Activo				
Activo Corriente Caja				
	1,536,365.25	1,761,465.25	225,100.00	14.65%
Banco	2,371,148.62	2,857,348.62	486,200.00	20.5%
Inventario	663,332.40	773,332.40	110,000.00	16.58%
Crédito Fiscal	107,146.70	177,146.70	70,000.00	65.33%
Total de Activo Corriente	4,677,992.97	5,569,292.97	891,300.00	19.05%
Activo No Corriente				
Mobiliario y Equipo de Oficina	63,000.00	69,500.00	6,500.00	10.32%
Depreciación Acumulada	10,958.33	13,238.33	2,280.00	20.81%
Inventario a Largo Plazo	1,000,000.00	1,225,900.00	225,900.00	22.59%
Otros Activos	1,978,083.34	1,995,883.34	17,800.00	0.9%
Total de Activos No Corrientes	3,052,041.67	3,304,521.67	252,480.00	8.27%
Total Activos	7,730,034.64	8,873,814.64	1,143,780.00	14.8%
Pasivo				
Pasivo Corriente				
Proveedor	550,224.16	575,604.16	25,380.00	4.61%
Retenciones por pagar	303,521.39	309,946.39	6,425.00	2.12%
Gastos Acumulados Por Pagar	490,000.23	513,558.73	23,558.50	4.81%
Impuestos Por Pagar	307,552.06	314,052.56	6,500.50	2.11%
Total Pasivo Corriente	1,651,297.84	1,713,161.84	61,864.00	3.75%
Total Pasivo	1,651,297.84	1,713,161.84	61,864.00	3.75%
Capital				
Capital Contribuido Capital Social				
	4,635,800	4,635,800.00	0.00	0
Capital Pagado	137,500.00	137,500.00	0.00	0
Total de Capital Contribuido	4,773,300.00	4,773,300.00	0.00	0
Capital Ganado				
Utilidad del Ejercicio	1,305,436.80	2,387,352.80	1,081,916.00	82.88%
Total de Capital Ganado	6,078,736.80	7,160,652.80	1,081,916.00	17.8%
Total Pasivo Más Capital	7,730,034.64	8,873,814.64	1,143,780.00	14.8%

Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.


Los valores obtenidos en el análisis horizontal son de beneficio para la empresa Trillo de Arroz Catalina, debido que en las variaciones entre el año 2021 y 2022, se puede observar que en el 2021 tiene total de activo corriente de C\$ 4,677,992.97 y en el año 2022 C\$ 5,569,292.97 lo cual el año 2022 obtuvo un incremento de 19.05% obteniendo un aumento en el efectivo y en el crédito fiscal.

Por otro lado, los activos no corrientes aumentaron en el año 2022 con un 8.27% entre ellos hubo un significado aumento en el inventario a largo plazo y la depreciación acumulada, con un incremento en el total de activos del 14.8%.

El pasivo corriente del año 2021 es de C\$ 1,651,297.84 y en el año 2022 es de 1,713,161.84 con un incremento de apenas el 3.75% que no afectan los activos de la empresa, donde el incremento más significativo es la cuenta de proveedor con 4.61% y los gastos acumulados por pagar con 4.81%.


Se puede observar que en el año 2021 y año 2022 el patrimonio conserva su mismo capital de C\$ 4,773,300.00 en cambio la utilidad del ejercicio tuvo un incremento del 82.88% permitiendo un crecimiento económico en la empresa Trillo de Arroz Catalina.

Tabla 6: Análisis vertical 2021 al Balance General

 Análisis vertical Trillo de arroz Catalina		
Activo	2021	ANALISIS VERTICAL
Activo Corriente		
Caja	1,536,365.25	19.88%
Banco	2,371,148.62	30.67%
Inventario	663,332.40	8.58%
Crédito Fiscal	107,146.70	1.39%
Total de Activo Corriente	4,677,992.97	60.52%
Activo No Corriente		
Mobiliario y Equipo de Oficina	63,000.00	0.82%
Depreciación Acumulada	10,958.33	0.14%
Inventario a Largo Plazo	1,000,000.00	12.94%
Otros Activos	1,978,083.34	25.59%
Total de Activos No Corrientes	3,052,041.67	39.48%
Total Activos	7,730,034.64	100%
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Proveedor	550,224.16	7.12%
Retenciones por pagar	303,521.39	3.93%
Gastos Acumulados Por Pagar	490,000.23	6.34%
Impuestos Por Pagar	307,552.06	3.98%
Total Pasivo Corriente	1,651,297.84	21.36%
Total Pasivo	1,651,297.84	21.36%
Capital		
Capital Contribuido Capital		
Social	4,635,800	59.97%
Capital Pagado	137,500.00	1.78%
Total de Capital Contribuido	4,773,300.00	61.75%
Capital Ganado		
Utilidad del Ejercicio	1,305,436.80	16.89%
Total de Capital Ganado	6,078,736.80	78.64%
Total Pasivo Más Capital	7,730,034.64	100%

Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.

Tabla 7: Análisis vertical 2022 al Balance General

 Análisis vertical Trillo de arroz Catalina		
Activo	2022	ANALISIS VERTICAL
Activo Corriente		
Caja	1,761,465.25	19.85%
Banco	2,857,348.62	32.2%
Inventario	773,332.40	8.71%
Crédito Fiscal	177,146.70	2%
Total de Activo Corriente	5,569,292.97	62.76%
Activo No Corriente		
Mobiliario y Equipo de Oficina	69,500.00	0.78%
Depreciación Acumulada	13,238.33	0.15%
Inventario a Largo Plazo	1,225,900.00	13.81%
Otros Activos	1,995,883.34	22.49%
Total de Activos No Corrientes	3,304,521.67	37.24%
Total Activos	8,873,814.64	100%
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Proveedor	575,604.16	6.49%
Retenciones por pagar	309,946.39	3.49%
Gastos Acumulados Por Pagar	513,558.73	5.79%
Impuestos Por Pagar	314,052.56	3.54%
Total Pasivo Corriente	1,713,161.84	19.31%
Total Pasivo	1,713,161.84	19.31%
Capital		
Capital Contribuido Capital		
Social	4,635,800	52.24%
Capital Pagado	137,500.00	1.55%
Total de Capital Contribuido	4,773,300.00	53.79%
Capital Ganado		
Utilidad del Ejercicio	2,387,352.80	26.9%
Total de Capital Ganado	7,160,652.80	80.69%
Total Pasivo Más Capital	8,873,814.64	100%

Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.

En los valores obtenidos del análisis vertical de la empresa Trillo de Arroz Catalina en las diferentes cuentas del Balance General son:

El activo corriente en el año 2021 fue del 60.52% y el año 2022 tuvo un incremento del 62.76%, donde caja y banco suman un 52.05% en cambio el inventario fue del 8.71% y crédito fiscal del 2%, teniendo en cuenta un aumento significativo en el efectivo.

El activo no corriente en el año 2021 fue del 39.48% y el año 2022 tuvo una disminución con 37.24%, debido que mobiliario y equipo de oficina fue del 0.78%, la depreciación acumulada del 0.15% en cambio las cuentas inventario a largo plazo con 13.81% y otros activos con un 22.49%, teniendo en cuenta que la empresa debe


invertir en terrenos o maquinarias.

El pasivo corriente en el año 2021 fue del 21.38% y el año 2022 tuvo una disminución con el 19.31%, donde la cuenta de proveedor es del 6.49%, gastos acumulados por pagar con el 5.79% y las obligaciones fiscales como retenciones por pagar con 3.49% y los impuestos por pagar con 3.54%, donde se refleja que la empresa no cuenta con demasiadas deudas.

El capital contribuido en el año 2021 tuvo un 61.75% y en el año 2022 tuvo una disminución del 53.79% un resultado dado sobre activos, ya que hay activos improductivos como el aumento en la cuenta de efectivo.

En cambio, la utilidad del ejercicio y el capital ganado en el año 2021 fue de 16.89% y 78.64% y en el año 2022 tanto la utilidad del ejercicio y el capital ganado tuvo un incremento del 26.9% y 80.69%; dando a conocer que la empresa adquiere buenas ganancias y esta creciendo.

Tabla 8: Análisis horizontal al Estado de Resultado

 Análisis Horizontal Trillo de Arroz Catalina				
PARTIDAD	Al 31-Dic-2021	Al 31-Dic2022	Valoración Absoluta	Valoración Relativa
Ingreso por Venta				
Ingreso por Venta de Arroz y Subproductos	2,000,365.00	2,376,695.00	376,330.00	18.81%
Venta Granza Humeda	1,365,000.00	1,851,200.00	486,200.00	35.62%
Ingreso por Servicio de Corte de Arroz (Cosechadora)	1,035,844.70	1,341,444.70	305,600.00	29.50%
Ingreso por Servicio de Secado de Grano En Patio	956,125.20	1,250,035.20	293,910.00	30.74%
Total de Ingresos por Ventas	5,357,334.90	6,819,374.90	1,462,040.00	27.29%
Costo de Venta				
Costo De Venta De Arroz y Subproductos				
Costos de Compra de granza	958,652.99	995,932.99	37,280.00	3.89%
Costo de Comercialización Arroz y Subproductos	569,366.00	606,646.00	37,280.00	10.24%
Costo de La Actividad Agricola				
Costo de Producción de Arroz	658,001.00	883,901.00	225,900.00	34.33%
Gastos Operativos de Producción	369,211.00	387,011.00	17,800.00	4.82%
Costos de Servicios de Transporte	236,111.75	261,491.75	25,380.00	10.75%
Costo de Servicio de Secado en Patio	152,222.36	158,647.36	6,425.00	4.22%
Utilidad Bruta	2,413,769.80	3,525,744.80	1,111,975.00	46.07%
GASTOS OPERATIVOS				
Gastos de administracion	456,000.00	479,558.50	23,558.50	5.17%
Gastos financieros	652,333.00	658,833.50	6,500.50	1%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,305,436.80	2,387,352.80	1,081,916.00	82.88%

Fuente: elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.


Los valores obtenidos en el análisis horizontal son de beneficio para la empresa Trillo de Arroz Catalina, debido que en las variaciones entre el año 2021 y 2022, se puede observar que en el 2021 tiene un total de ingresos por venta de C\$ 5,357,334.90 y en el año 2022 C\$ 6,819,374.90 lo cual el año 2022 obtuvo un incremento 27.29% debido a sus excelentes ventas de arroz y granza.

Por otro lado, los costos de venta aumentaron en el año 2022 entre ellos la compra de granza aumento 3.89%, los costos de comercialización de Arroz y Subproductos existió un aumento del 10.24% debido a las altas demandas de los productos de venta los cuales ocasionaron un costo de producción de arroz del 34.33 y gastos operativos de producción de 4.82%

Todos estos movimientos generaron gastos operativos de los cuales el gasto de administración aumento en el año 2022 de 5.17% y en el gasto financiero de 1%

Se puede observar que en el año 2021 hay una utilidad de C\$ 1,305,436.80 en cambio en el año 2022 C\$ 2,387,352.80 generando un aumento en la utilidad del año 2022 de 82.88% permitiendo un crecimiento económico en la empresa Trillo de Arroz Catalina.

Tabla 9: Análisis vertical 2021 al Estado de Resultado

 Análisis Vertical Trillo de Arroz Catalina 2021		
Ingreso por Venta		
Ingreso por Venta de Arroz y Subproductos	2,000,365.00	37.34%
Venta Granza Humeda	1,365,000.00	25.48%
Ingreso por Servicio de Corte de Arroz (Cosechadora)	1,035,844.70	19.34%
Ingreso por Servicio de Secado de Grano en Patio	956,125.20	17.85%
Total de Ingresos por Ventas	5,357,334.90	100%
Costo de Venta		
Costo de Venta de Arroz y Subproductos		
Costos de Compra de granza	958,652.99	17.89%
Costo de Comercialización Arroz y Subproductos	569,366.00	10.63%
Costo de La Actividad Agricola		
Costo de Producción de Arroz	658,001.00	12.28%
Gastos Operativos de Producción	369,211.00	6.89%
Costos de Servicios de Transporte	236,111.75	4.41%
Costo de Servicio de Secado en Patio	152,222.36	2.84%
Utilidad Bruta	2,413,769.80	45.06%
GASTOS OPERATIVOS		
Gastos de administración	456,000.00	8.51%
Gastos financieros	652,333.00	12.18%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,305,436.80	24.38%

Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.

Tabla 10: Análisis vertical 2022 al Estado de Resultado

 Análisis Vertical Trillo de Arroz Catalina 2022		
Ingreso Por Venta		
Ingreso por Venta de Arroz y Subproductos	2,376,695.00	34.85%
Venta Granza Humeda	1,851,200.00	27.15%
Ingreso por Servicio de Corte de Arroz (Cosechadora)	1,341,444.70	19.67%
Ingreso por Servicio de Secado de Grano En Patio	1,250,035.20	18.33%
Total de Ingresos Por Ventas	6,819,374.90	100%
Costo de Venta		
Costo de Venta de Arroz y Subproductos		
Costos de Compra de granza	995,932.99	14.60%
Costo de Comercialización Arroz y Subproductos	606,646.00	8.90%
Costo de La Actividad Agricola		
Costo de Producción de Arroz	883,901.00	12.96%
Gastos Operativos de Producción	387,011.00	5.68%
Costos de Servicios de Transporte	261,491.75	3.83%
Costo de Servicio de Secado en Patio	158,647.36	2.33%
Utilidad Bruta	3,525,744.80	51.70%
GASTOS OPERATIVOS		
Gastos de administracion	479,558.50	7.03%
Gastos financieros	658,833.50	9.66%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,387,352.80	35.01%

Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.

En los valores obtenidos del análisis vertical de la empresa Trillo de Arroz Catalina en las diferentes cuentas del Estado de Resultado son:

Los Ingresos por venta de arroz y Subproductos del año 2021 son de C\$ 2,000,365.00 con el 37.34% y en el año 2022 de C\$ 2,376,695.00 con un 34.85% gracias al aumento de ventas en el año 2022

Los costos de venta del año 2021 entre ellos se encuentra los costos de compra de

granza que son del 17.89%, costos de comercialización de arroz y Subproductos del 10.63%, generando costos de producción de Arroz del 12.28% y gastos operativos de producción de 6.89% en cambio en el año 2022 existieron aumento en los costos de compra de granza que son de 14.60%, el costo de producción de Arroz un 12.96%

en cambio, existieron disminución en los costos de comercialización de arroz y

Subproductos 8.90% y en los gastos operativos de producción de 5.68% siendo esta disminución una ayuda para la obtención de una mejor utilidad.

La empresa Trillo de Arroz Catalina en el año 2021 tiene un gasto administrativo de

8.51% y un gasto financiero de 12.18% en cambio en el año 2022 los gastos administrativos fueron de un 7.03% y el gasto financiero fue de 9.66% permitiendo tener mejores ganancias que en el año 2021.

La utilidad del año 2021 es de C\$ 1,305,436.80 con un porcentaje de 24.38% en cambio en el año 2022 es de C\$ 2,387,352.80 con un porcentaje de 35.01%

Como se puede observar las utilidades del año 2022 son mejores porque existieron

más ventas, se redujeron los gastos operativos y algunos costos permitiendo generar más utilidad en el año.

Tabla 11: Punto de equilibrio en cantidad del año 2022

Datos obtenidos del Estado de Resultado	
Costos Fijos	C\$ 1,108,333.00
Costos variables	C\$ 2,413,769.80
Venta	C\$ 5,357,334.90

Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.

Punto de Equilibrio en Cantidades= $\frac{\text{Costo Fijo}}{1 - \text{Costo Variable}}$

$\frac{1,108,333.00}{1 - 2,413,769.80}$

$\frac{1,108,333.00}{5,357,334.90}$

Punto de Equilibrio = $\frac{1,108,333.00}{5,357,334.90}$

$\frac{1,108,333.00}{5,357,334.90}$

$\frac{1,108,333.00}{5,357,334.90}$

Punto de Equilibrio. = $\frac{1,108,333.00}{5,357,334.90}$

$\frac{1,108,333.00}{5,357,334.90}$

El Trillo de Arroz Catalina tiene un Punto de Equilibrio del año 2021 de C\$ 2,017,183.54, lo que nos indica que es un excelente punto ya que sus ventas son de C\$5,357,334.90 han traspasado su punto de equilibrio lo que quiere decir que ha producido muy buenas utilidades.

Tabla 12: Punto de equilibrio en cantidad 2022

Datos obtenidos del Estado de Resultado	
Costos Fijos	C\$ 1,138,392.00
Costos variables	C\$ 3,525,744.80
Venta	C\$ 6,819,374.90

Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.

Punto de Equilibrio en Cantidades= $\frac{\text{Costo Fijo}}{1-\text{Costo Variable}}$

$\frac{\text{Ventas}}{1-\text{Costo Variable}}$

.

Punto de Equilibrio = $\frac{1,138,392.00}{1-3,525,744.80}$

$\frac{6,819,374.90}{1-3,525,744.80}$

$\frac{6,819,374.90}{1-3,525,744.80}$

Punto de Equilibrio. = $\frac{6,819,374.90}{1-3,525,744.80}$

2,357,010.84

El Trillo de Arroz Catalina tiene un Punto de Equilibrio del año 2022 de C\$ 2,357,010.84, lo que nos indica que es un excelente punto ya que sus ventas son de C\$ 6,819,374.90 han traspasado su punto de equilibrio lo que quiere decir que ha producido muy buenas utilidades durante el transcurso del año.

Análisis de Razones Financieras

Razón de Liquidez Año 2021

- Liquidez General o índice de solvencia

$$\text{Liquidez General: } \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{4,677,992.97}{1,651,297.84} = 2.8\%$$

El Trillo de Arroz Catalina tiene un rango 2.8% significa que la empresa todavía puede extender a sus obligaciones a corto plazo aún si los activos disminuyen en un 50%, es decir expresa las veces que la empresa tiene para pagar sus pasivos con sus activos.

- Liquidez Inmediata

$$\text{Liquidez inmediata: } \frac{\text{Activo Circulante-Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{4,677,992.97 - 663,332.40}{1,651,297.84} = 2.4\%$$

El Trillo de Arroz Catalina tiene un parámetro de 2.4% que expresa las veces que los activos más líquidos cubren el pasivo circulante, es decir la empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo sin medir los inventarios.

Razón de Liquidez Año 2022

- Liquidez General o índice de solvencia

$$\text{Liquidez General: } \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{5,569,292.97}{1,713,161.84} = 3.2\%$$

El Trillo de Arroz Catalina tiene un rango 3.2% significa que la empresa todavía puede extender a sus obligaciones a corto plazo aún si los activos disminuyen en un 50% es decir que expresa las veces que la empresa tiene para pagar sus pasivos con sus activos.

- Liquidez Inmediata

$$\text{Liquidez inmediata: } \frac{\text{Activo Circulante-Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{5,569,292.97 - 773,332.40}{1,713,161.84} = 2.7\%$$

El Trillo de Arroz Catalina tiene un parámetro de 2.7% que expresa las veces que los activos más líquidos cubren el pasivo circulante, es decir la empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo sin medir los inventarios.

Rentabilidad 2021

$$\text{Rentabilidad sobre ventas: } \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100\% = \frac{1,305,436.80}{5,357,334.90} \times 100\% = 24.3\%$$

El Trillo Arroz Catalina posee un margen de ganancia satisfactorio, lo que nos dice que por cada peso que vende gana el 24.37% de ganancia gracias a los resultados operativos

$$\text{Rentabilidad sobre capital: } \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital o Pat Promedio}} \times 100\% = \frac{1,305,436.80}{4,773,300.00} \times 100\% = 27.35\%$$

o patrimonio

El Trillo Arroz Catalina refleja un rendimiento en las acciones del capital de la empresa del 27.35%

Rentabilidad 2022

$$\text{Rentabilidad sobre ventas: } \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100\% = \frac{2,387,352.80}{6,819,374.90} \times 100\% = 35.01\%$$

El Trillo Arroz Catalina posee un margen de ganancia mejor que el año anterior lo que nos dice que por cada peso que vende gana el 35.01% con una excelente administración de las deudas.

Rentabilidad sobre capital: $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital o Pat Promedio}} \times 100\% = \frac{2,387,352.80}{4,773,300.00} \times 100 = 50.01\%$
o patrimonio

El Trillo Arroz Catalina refleja un rendimiento en las acciones del capital de la empresa del 50.01%

Razón de Palanca o Endeudamiento 2021

Razón de endeudamiento: $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{1,651,297.84}{7,730,034.64} = 0.21\%$

El Trillo de Arroz Catalina cuenta con un parámetro de 0.21%, es decir por cada peso activo que posee la empresa 21 centavos están siendo financiados con capital ajeno.

Razón de endeudamiento: $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{1,713,161.84}{8,873,814.64} = 0.19\%$

El Trillo de Arroz Catalina cuenta con un parámetro de 0.19%, es decir por cada peso activo que posee la empresa 19 centavos están siendo financiados con capital ajeno.

Razón de Actividad 2021

• Razón de Rotación de Inventario

Rotación de Inventario= $\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario Promedio}} = \frac{2,943,565.10}{331,666.20} = 8.88$

El Trillo de Arroz Catalina cuenta con una Rotación del inventario 8.88 veces al año, lo cual permite que tenga menos inventario acumulado, generando más ventas al año y mejor utilidad al final del ejercicio.

- **Ciclo de vida del inventario o período promedio de cobranza**

$$\text{Ciclo de vida de Inventario} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de inventario } 8.88} = \frac{360}{8.88} = 41$$

El Trillo de Arroz Catalina cuenta con un Ciclo de vida de Inventario de 41 días quiere decir que son pocos días que un artículo permanece en el inventario de la empresa generando más liquidez en las operaciones.

Razón de Actividad 2022

- **Razón de Rotación de Inventario**

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Costo de Venta } 3,293,630.10}{\text{Inventario Promedio } 386,666.20} = 8.52$$

El Trillo de Arroz Catalina cuenta con una Rotación del inventario 8.52 veces al año, lo cual permite que tenga menos inventario acumulado, generando más ventas al año y mejor utilidad al final del ejercicio.

- **Ciclo de vida del inventario o período promedio de cobranza**

$$\text{Ciclo de vida de Inventario} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de inventario } 8.88} = \frac{360}{8.88} = 42$$

El Trillo de Arroz Catalina cuenta con un Ciclo de vida de Inventario de 42 días quiere decir que son pocos días que un artículo permanece en el inventario de la empresa a pesar de que en el año 2022 se generó un día más aun así se sigue generando más liquidez en las operaciones.

Tabla 13: Comparación de las Razones Financieras aplicadas

Comparación de las Razones Financiera aplicadas.		
Razones Financieras	Año 2021	Año 2022
Liquidez General o índice de solvencia	2.8%	3.2%
Liquidez Inmediata	2.4%	2.7%
Rentabilidad sobre Ventas	24.3%	35.01%
Rentabilidad sobre Capital	27.35%	50.01%
Razón de apalancamiento o endeudamiento	0.21%	0.19%
Rotación de Inventario	8.88%	8.52%
Ciclo de vida de Inventario	41 días	42 días

Como se observa en la tabla de comparación de las Razones Financieras entre los años 2021 y 2022. Existieron aumentos en el año 2022 en la mayoría de las razones Financieras excepto en la razón de apalancamiento y la de rotación de inventario en las cuales existió una disminución en sus porcentajes de igual forma no fue un atraso ya que se generó mejores utilidades en el año 2022.

Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.

Importancia del análisis de los Estados Financieros para la Gestión financiera.

Cabe mencionar que el análisis de los Estados Financieros es fundamental para la una buena gestión financiera de la empresa gracias a que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las operaciones de la empresa con respecto al nivel de liquidez, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales.

Sirven de apoyo para los administradores en la toma de decisiones en cuanto a ingresos, ventas, inversiones, costos y gastos a realizar. Ayudan a los dueños a monitorear el progreso de su empresa y confirmar si su estrategia ha sido la correcta o debe cambiarla y abrirse a nuevas oportunidades de negocios.

Gracias a la aplicación de los análisis financieros aplicados a los Estados Financieros permite evaluar los tiempos pasados para mejorar sus herramientas de trabajo para poder hacer proyecciones a corto, mediano o largo plazo con relación al fortaleciendo futuro económico de la entidad.

4.1.5. Valoración de los resultados de la Gestión Financiera

Tabla 14: Indicadores de Gestión Financiera

N°	Indicador	A	B	C	D	E	F	Total	%	Puntuación
01	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas X	Mercadeo	Finanzas	Recursos humanos	Contabilidad X	Otros X	3	3%	1 puntos cada Opción
02	¿Cómo clasifica usted el nivel de conocimiento financiero del gerente, propietario y administrador financiero de la empresa?	Excelente	Muy bueno X	Bueno X	Regular	Deficiente	No sabe	5	5%	5 puntos si es bueno o muy bueno
03	De los siguientes informes financieros, ¿Cuáles considera útiles para La toma de Decisiones?	Balance general X	Estado de resultado X	Estado de flujo de efectivo	Estado de cambios en el patrimonio	Notas	Todos	4	4%	2 puntos cada opción
04	De los siguientes indicadores financieros, ¿Cuáles realiza la empresa?	Liquidez X	Endeudamiento	Actividad	Rentabilidad X	Todos	Ninguno	4	4%	2 puntos cada opción
05	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre X	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	10	10%	10 puntos si es siempre
06	¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	Sólo el Gerente X	El gerente y el contador	Sólo el área Financiera	Sólo el contador X	Ninguno	No sabe	2	2%	1 puntos cada opción

07	De los siguientes problemas financieros, ¿Cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	Insolvencia	Bajo nivel de ventas	Ingresos insuficientes	Desorganización empresarial	Perdidas reportadas	Diferencias internacionales	4	4%	2 puntos cada opción
				X	X					
08	¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	3	3%	6 puntos si es casi siempre, casi siempre
				X						
09	¿El gerente o propietario, tienen conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	10	10%	10 puntos si es siempre
		X								
10	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	10	10%	10 puntos si es siempre
		X								
11	¿Considera usted que es útil realizar un documento que contenga un diseño de estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	10	10%	10 puntos si es siempre
		X								
12	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual	Semestral	Cuatrimestral	Trimestral	Mensual	Quincenal	6	6%	3 puntos cada opción
		X	X							

13	¿Cuáles de las siguientes técnicas de análisis financiero se maneja en la empresa?	Análisis vertical X	Análisis horizontal X	Tendencia	Punto de equilibrio	Razones financieras	Otros	4	4%	2 puntos cada opción
14	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre	Casi siempre	A veces X	Rara vez	Nunca	No sabe	5	5%	10 puntos si es siempre
15	¿Qué alternativas de solución permitiría mejorar la Gestión Financiera en la empresa?	Modelo de Gestión Financiera	Manual de procesos y procedimientos financieros X	Cuadro de mando integral para un adecuado análisis financiero que ayude la correcta toma de decisiones	Estrategias financieras para solventar problemas financieros X	Uso de análisis financiero X	Uso de razones financieras	3	3%	1 punto cada opción
								83	83%	
	Escala de Evaluación					0-40	Bajo			
						41-80	Medio			
						81-100	Alto			

Fuente: Resultado de investigación a partir de entrevista aplicada en la empresa Trillo de Arroz Catalina

La empresa Trillo de Arroz Catalina del municipio de Sébaco del Departamento de Matagalpa tiene principales ventajas como que los trabajadores tienen buenos conocimientos sobre lo que son las finanzas con ello les facilita el manejo de sus actividades, también que realizan inventarios anuales y semestrales de su producto y sobre todo resalta la iniciativa de realizar estados financieros siempre que vayan a tomar decisiones para saber con más exactitud si es factible o no lo que quieran realizar.

Del mismo modo tienen desventajas como que al momento de involucrarse en la aplicación de la Gestión Financiera ya que solo el gerente y la contadora son los únicos en involucrarse cuando deberían ser más para mayores opiniones y resultados, también que una de sus problemáticas es la desorganización empresarial lo cual trae consigo problemas laborales. Con ventajas y desventajas se evalúa en una empresa con buen desempeño y sigue en marcha con el impulso de seguir creciendo como lo han venido haciendo desde el año 2019 con productos en el mercado local.

Tabla 15: Matriz de Fortalezas y Oportunidades de Mejora

N°	Indicador	Ventaja	Desventaja	Observación
1	Organización	X		La empresa consta de una organización factible debido a que cada colaborador sabe que actividades realizar.
2	Funciones de los trabajadores	X		Cada función está designada de manera que se puedan realizar todas día a día
3	Organigrama	X		La empresa tiene su organigrama con ello se sabe quien está a cargo de quien.
4	Objetivos	X		Tiene su objetivo claro el cual ayuda a seguir una sola dirección
5	Misión y visión		x	Es una desventaja debido a que la empresa no posee misión ni visión, y ya que esto ayuda a mantener la idea a futuro y del día a día de los trabajadores falta ese aspecto para tener optimismo
6	Valores	X		Los dueños y colaboradores están inculcados día a día con buenos valores tanto en lo laboral como personal.
7	Sistema contable		x	Es una desventaja debido a que la mayoría de información que necesitan para Estados Financieros se llenan manualmente para luego subirlos a Excell en un documento determinado.
8	Información financiera		x	Tiene un poco de desventaja debido a que la información por momentos no es entregada en el tiempo debido.

9	Análisis de los estados financieros	X		Al momento de realizar los estados financieros se realizan los análisis de cada uno
10	Razones financieras	X		Posee dos Razones Financiera tales como la Razón de Liquidez y la Razón de Rentabilidad
11	Políticas empresariales	X		Cuenta con sus políticas empresariales las cuales ayudan a tener un mejor manejo dentro de ella
12	Manuales	X		Si cuenta con manuales para cuentas
13	Estrategias	X		Cuenta con estrategias más neutras para ir por lo seguro
14	Modelos		X	Es una desventaja porque la empresa no posee ningún tipo de modelo esto le afecta al no tener un método básico para seguir en alguna emergencia.

Fuente: Empresa Trillo de Arroz Catalina

La entidad posee fortalezas que la ha venido impulsando y llevando adelante como, poseer objetivos claros a seguir, contener un organigrama y que cada trabajador conozca sus funciones del día a día sin embargo contiene puntos que podría mejorar como poder crear una misión y visión para tener motivación el momento de estar laborando y las personas que visitan la empresa se contagien de la buena armonía, crear un sistema contable que no sea manualmente y sobre todo les sería de mucha utilidad es crear un modelo de Gestión Financiera para lo que son las Cuentas por Cobrar debido a que tienen la mayoría de su mercancía al crédito.

Valoración de la Gestión Financiera

La empresa Trillo De Arroz Catalina basa sus actividades en producir mayores ventas y conseguir más clientes, utilizan diferentes aspectos sobre la Gestión Financiera como llevando a cabo sus estados financieros de manera semestral y en cada ocasión que lo amerite para la toma de decisiones, verifican si es fiable seguir con los mismos productores, ofrecen producto a un precio razonable, monitorean las actividades de sus trabajadores en las áreas como el secado natural y mecánico, y sobre todo mantienen el inventario y las cuentas por cobrar al día.

Tienen la actividad de financiamiento en siembra de Arroz como estrategia para obtener calidad a buen precio lo cual lo vuelve una buena táctica de inversión. Sin embargo la empresa tiene una gran debilidad y es que en la organización de sus trabajadores algunos de ellos a pesar de conocer sus funciones no respetan los formatos de venta o inventario debido a que no firman ni llenan los documentos adecuadamente lo cual lo convierte en un punto crítico para futuros reclamos o perdidas, se recomienda capacitar o dar charlas directamente al personal sobre cómo se debe realizar dichas acciones de llenado de formatos y solicitar que firmen todo documento debido a que son de suma importancia para constar su veracidad. También se le recomienda obtener sellos de cancelación para las facturas cuando ya se hayan cancelado y que los clientes firmen las facturas con ello afirmar su conformidad con la compra y tener documentos soportes válidos para futuros reclamos.

4.2. Empresa

4.2.1 Estructura Organizativa

4.2.1.1. Concepto

Es una organización, institución o industria dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los demandantes, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productivo-comercial, así como sus necesarias inversiones. (Mendoza, 2011, pág. 257)

De acuerdo con lo mencionado anteriormente la empresa es un conjunto de elementos, humanos, materiales dedicados a las actividades a realizar día con día con el fin de brindar bienes o servicio para obtener beneficios económicos.

La contadora explica que la empresa Trillo Arroz Catalina hace uso de recursos humanos y económicos, con la aplicación de normas y procedimientos establecidos en la empresa que todos unidos entre si generan ganancias a los trabajadores y a la empresa.

4.2.1.2. Clasificación

Chiavenato (2011, pág. 257) menciona que las empresas se clasifican de la siguiente forma:

A. Según la actividad o giro

Las empresas pueden clasificarse, de acuerdo con la actividad que desarrollen en:

- **Industriales**

La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas. Las industrias, a su vez, se clasifican en:

- 1) **Extractivas:** Cuando se dedican a la explotación de recursos naturales, ya sea renovables o no renovables. Ejemplos de este tipo de empresas son las pesqueras, madereras, mineras, petroleras, etc.

2) **Manufactureras:** Son empresas que transforman la materia prima en productos terminados, y pueden ser:

De consumo final: Producen bienes que satisfacen de manera directa las necesidades del consumidor. Por ejemplo: prendas de vestir, alimentos, aparatos eléctricos, etc.

De producción: Estas satisfacen a las de consumo final. Ejemplo: maquinaria ligera, productos químicos, etc.

Con relación a lo anterior las empresas industriales son aquellas que se dedican a la transformación de materias primas, las cuales pueden ser extractivas o manufactureras que su nombre lo dice transforman materias primas, y estas a su vez pueden ser de consumo final que satisfacen las necesidades primarias del cliente o consumidor final.

La contadora de la empresa en estudio dice que esta empresa no clasifica en esta etapa debido al giro comercial.

- **Comerciales**

Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados. Pueden clasificarse en:

1) **Mayoristas:** Venden a gran escala o a grandes rasgos.

2) **Minoristas** (detallistas): Venden al menudeo.

3) **Comisionistas:** Venden de lo que no es suyo, dan a consignación.

Es decir que las empresas comerciales realizan actividades económicas organizadas, como compra y venta de productos que bien pueden ser materias primas o productos terminados.

La empresa en estudio entra en esta clasificación ya que esta vende el producto de arroz y granza de arroz a comercializadoras de nuestro país clasificando en un grado minorista.

- **Servicio**

Son aquellas que brindan servicio a la comunidad que a su vez se clasifican en:

- 1) Transporte
- 2) Turismo
- 3) Instituciones financieras
- 4) Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones).

La empresa de servicios es aquellas que ejecutan actividades económicas organizadas en la prestación de servicio a otros.

Según la contadora general de la empresa el Trillo Arroz Catalina también es tomada en la clasificada como empresa de servicio debido a que presta los servicios de secado de arroz a cliente fijos.

B. Según la forma jurídica

Atendiendo a la titularidad de la empresa y la responsabilidad legal de sus propietarios. Podemos distinguir.

- **Empresas Individuales:** Si solo pertenece a una persona. Esta puede responder frente a terceros con todos sus bienes, es decir, con responsabilidad ilimitada, o sólo hasta el monto del aporte para su constitución, en el caso de las empresas individuales de responsabilidad limitada. Es la forma más sencilla de establecer un negocio y suelen ser empresas pequeñas o de carácter familiar.

- **Empresas societarias o sociedades:** Constituidas por varias personas. Dentro de esta clasificación están: la sociedad anónima, la sociedad colectiva, la sociedad comanditaria y la sociedad de responsabilidad limitada.

Es así como este tipo de sociedad elige una persona para poder ofrecer sus servicios. Esto repercute en una serie de obligaciones fiscales y tributarias que debe cumplir con el estado para poder desarrollar su actividad.

Según la entrevista la empresa Trillo Arroz Catalina es una empresa de sociedad colectiva debido a que es constituida por varias personas, con el grado de responsabilidad sobre el pago de las deudas.

C. Según su dimensión

No hay unanimidad entre los economistas a la hora de establecer qué es una empresa grande o pequeña, puesto que no existe un criterio único para medir el tamaño de la empresa. Los principales indicadores son: el volumen de ventas, el capital propio, número de trabajadores, beneficios, etc. El más utilizado suele ser según el número de trabajadores. Este criterio delimita la magnitud de las empresas de la forma mostrada a continuación:

- Micro Empresa: si posee 10 o menos trabajadores.
- Pequeña Empresa: si tiene un número entre 11 y 50 trabajadores.
- Mediana Empresa: si tiene un número entre 51 y 250 trabajadores.
- Gran Empresa: si posee más de 250 trabajadores.

Teniendo en cuenta que este tipo de empresas se miden según su tamaño, la cantidad de colaboradores que trabajan dentro de ellas, inclusive se toma en cuenta la facturación ya sea de los ingresos o ventas anuales.

Mediante la entrevista aplicada, nos dimos cuenta que la empresa Trillo Arroz Catalina se clasifica en una empresa pequeña ya que está cuenta con un total de 30 trabajadores incluyendo a la junta Directiva.

D. Según su ámbito de actuación

En función del ámbito geográfico en el que las empresas realizan su actividad, se pueden distinguir:

- **Empresas locales**
- **Regionales**
- **Nacionales**
- **Multinacionales**

- **Transnacionales**
- **Mundial.**

Según su ámbito geográfico pueden ser locales que trabajan en un mismo territorio o municipio, regionales cuando abarcan más allá de su territorio, nacionales cuando ya son de comercialización nacional que su servicio es conocido en todo el país, multinacionales, transnacionales, y de reconocimiento mundial.

Según la contadora de la empresa el Trillo Arroz Catalina según su actividad está clasificado como un negocio nacional ya que sus clientes son de varios departamentos del país, con respecto a su servicio.

E. Según la titularidad del capital

- **Empresa privada:** si el capital está en manos de accionistas particulares (empresa familiar si es la familia, empresa auto gestionada si son los trabajadores, etc.).
- **Empresa pública:** si el capital y el control está en manos del Estado.
- **Empresa mixta:** si la propiedad es compartida.

La empresa Privada es la que su capital es propio o es una sociedad, la empresa Pública es aquella que se encuentra administrada por el gobierno, y la empresa mixta es que su capital es compartido.

La empresa en estudio es según su titularidad es de tipo privada ya que su capital es aportaciones de socios.

4.2.1.3 Estructura organizativa

La estructura organizacional de una empresa u otro tipo de organización, es un concepto fundamentalmente jerárquico de subordinación dentro de las entidades que colaboran y contribuyen a servir a un objetivo común. (Chiavenato, 2011, pág. 205)

Cabe señalar que la estructura organizacional define muchas características de cómo se va a organizar la empresa, tiene la función principal de establecer autoridad, jerarquía, cadena de mando, organigramas y departamentalizaciones, entre otras en conclusión es fundamental en todas las empresas.

Durante la investigación realizada a Trillo Arroz Catalina, nos dimos cuenta que su estructura organizativa está creada para generar orden y control dentro de la empresa para que las tareas realizadas por los trabajadores se lleven siempre a cabo generando beneficios económicos cada vez mejores.

4.2.1.4. Organigrama

Representación gráfica de la estructura de una empresa o una institución, en la cual se muestran las relaciones entre sus diferentes partes y la función de cada una de ellas, así como de las personas que trabajan en las mismas. (Chiavenato, 2011, pág. 205).

Los organigramas nos comunican la información interna de la empresa, por medio de gráficos que muestran las divisiones de trabajo y la línea de autoridad, siendo esto una herramienta que nos permite entender más sobre la organización de la empresa.

La contadora menciona que el organigrama usado por el Trillo Arroz Catalina es un organigrama mixto siendo una cadena de mando jerárquico que le permite mantener sus áreas de una mejor manera distribuidas con sus respectivos departamentos lo cual beneficia la comprensión de los trabajadores sobre la organización de la empresa.

Trillo de Arroz Catalina

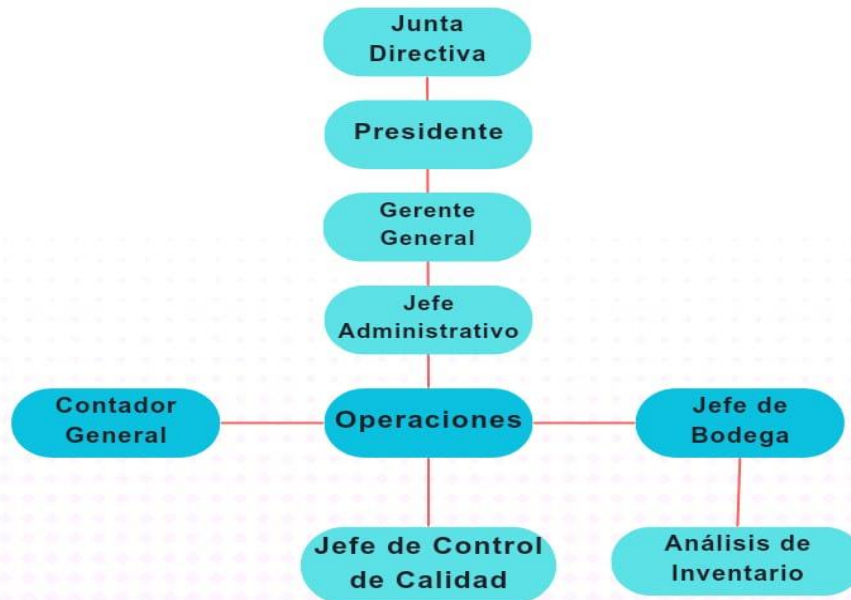


Figura 7: Organigrama Mixto

Fuente: Elaboración propia a partir de instrumentos aplicados.

4.2.1.5 Valores

Los valores de una compañía establecen la forma en que los administradores y empleados deben de conducirse, como deben de hacer negocio y el tipo de organización que deben de construir a fin de ayudar a la compañía a lograr su misión. En la medida que ayude a impulsar y dar forma al comportamiento de la empresa, los valores se consideran la base de la cultura organizacional de una compañía el conjunto de valores, normas y estándares que controlan la forma en que los empleados trabajan para alcanzar la misión y metas de una organización. (Jones, 2009, pág. 18)

De lo anterior mencionado los valores de la empresa son los pilares principales que rigen la administración de la empresa, que ayudan a mantener la cultura organizacional entre los trabajadores brindando lo mejor de cada uno de ellos para alcanzar los objetivos, misiones o metas establecidas dentro de la entidad.

La empresa Trillo Arroz Catalina posee valores como solidaridad, respeto, comunicación y responsabilidad lo cual le permite a la empresa a tener un mejor ambiente laboral que les permita trabajar en tranquilidad, permitiendo tener el enfoque en las actividades de la empresa para llegar a cumplir el objetivo de la empresa.

4.2.1.6 Misión

Según Fleitman (2000, pág. 55), la misión o propósito es el conjunto de razones fundamentales de la existencia de la compañía. Contesta a la pregunta de por qué existe la compañía.

De esta manera la misión es el propósito general o razón de ser de la empresa u organización que enuncia a qué clientes sirve, qué necesidades satisface, qué tipos de productos ofrece y en general, cuáles son los límites de sus actividades y por ello, la misión es el marco de referencia que orienta las acciones que se realizarán en el presente o futuro para hacer realidad la visión del empresario.

Por medio de la guía de observación nos dimos cuenta que la empresa no posee una misión establecida pero la contadora del Trillo de Arroz Catalina nos mencionó que la misión del día a día dentro de la empresa es brindar un producto de alta calidad, con un mejor servicio con la ayuda de la integridad y compromiso de los colaboradores.

4.2.1.7 Visión

Para Fleitman (2000, pág. 55), en el mundo empresarial, la visión se define como el camino al cual se dirige la empresa a largo plazo y sirve de rumbo y aliciente para orientar las decisiones estratégicas de crecimiento junto a las de competitividad.

Por tanto, la visión define las metas que pretendemos conseguir en el futuro. Estas metas tienen que ser realistas y alcanzables, puesto que la propuesta de visión tiene un carácter inspirador y motivador. Permitiendo dar claridad sobre dónde se desea llegar apoyándonos de la toma de decisiones estratégicas, recordando que la visión es la pieza de dominio que golpea a la misión, objetivos de la empresa.

Por medio de la guía de observación aplicada nos dimos cuenta que la empresa Trillo de Arroz Catalina no posee una visión directamente creada por la empresa, pero en cada actividad que se realiza es con la misión de ser una de las mejores arroceras de la localidad.

4.2.1.8 Objetivo

La empresa cuyo objetivo natural y principal es la prestación de servicios a la comunidad o la obtención de ganancias, coordinada por una autoridad encargada de tomar decisiones acertadas para el logro de los objetivos preestablecidos en combinación de recursos humanos, técnicas, material, financiera y capital de la empresa. (López & Romero, 2000, pág. 70)

De acuerdo a lo mencionado anteriormente el objetivo de la empresa es la unión de los recursos elementales de ella misma, coordinados por altos mandos que emiten decisiones para satisfacer las necesidades de los consumidores brindando servicios que le permitan generar ganancias o utilidades para la empresa.

La contadora explico que el objetivo de la empresa es mejorar la rentabilidad, con ayuda de los recursos económicos, humanos utilizados en la empresa y la incorporación del recurso tecnológico para una mayor eficiencia en sus operaciones.

4.2.1.9 Políticas empresariales

Es la orientación o directriz que debe ser divulgada, entendida y acatada por todos los miembros de la organización, en ella se contemplan las normas y responsabilidades de cada área de la organización. Las políticas son guías para orientar la acción; son lineamientos generales a observar en la toma de decisiones, sobre algún problema que se repite una y otra vez dentro de una organización. En este sentido, las políticas son criterios generales de ejecución que complementan el logro de los objetivos y facilitan la implementación de las estrategias. Las políticas deben ser dictadas desde el nivel jerárquico más alto de la empresa. (Fleitman, 2010, pág. 107)

Cabe señalar que Las políticas empresariales son un recurso muy útil, ya que permiten comunicar de forma explícita, los principios básicos de la compañía para la correcta acción del trabajador dentro de la empresa. Este proceso debe ser coherente con los objetivos globales de la empresa, es decir, deben ir orientadas a la consecución de las metas propuestas, de lo contrario, se habrá perdido todo el esfuerzo.

En la aplicación de la entrevista la contadora nos comentó que la empresa Trillo de Arroz Catalina poseen políticas que están diseñadas para mejorar el ambiente laboral al igual que la organización de la empresa entre algunas políticas que poseen está brindar al cliente una buena atención y sobre todo proteger los derechos de los trabajadores.

V. CONCLUSIONES

Una vez desarrollada la investigación tomando en cuenta el análisis de los resultados se concluye lo siguiente:

1. Después de haber investigado y recopilado la información de diferentes fuentes bibliográficas, se logró identificar los conceptos teóricos más importantes que engloban el tema de Gestión Financiera proporcionando una base sólida para el desarrollo de la investigación.
2. La empresa aplica diferentes procedimientos como levantamiento de inventario, aplicación de políticas contables para el desarrollo de sus actividades apoyándose de su estructura organizacional, herramientas financieras y elementos que conforman el sistema contable fundamentados en la contabilidad que permite la aplicación de la Gestión Financiera dentro de la empresa.
3. A través de los indicadores Financieros aplicados en el caso práctico, se demostró que el uso de las herramientas financieras permite un buen desempeño económico óptimo a la empresa en estudio que durante dos periodos consecutivos se logró obtener información importante para futuras decisiones.
4. Con este estudio realizado se valora muy favorable la Gestión Financiera del Trillo de Arroz Catalina, ha presentado un crecimiento económico y rentable dentro del mercado competitivo cumpliendo con sus objetivos empresariales. Como punto de mejora se menciona la obtención de un sistema computarizado.

VI. BIBLIOGRAFÍA

- Alulema Tipán, M. (2014). Diseño de un modelo de gestión financiera para maximizar las utilidades de la empresa Gallejos, Valarezo & Neira cía.ltda. En M. Alulema Tipán, *Diseño de un modelo de gestión financiera para maximizar las utilidades de la empresa Gallejos, Valarezo & Neira cía.ltda* (pág. 8). Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas espe.
- Bello Sevilla, F. S. (2014). *Gestion en el area Financiera de la Asociacion de Cafetaleros de Matagalpa (ASOCAFEMAT)*. Matagalpa: UNAN FAREM MATAGALPA.
- Block, S., Hirt, G., & Danielsen, B. (2011). Fundametos de la administración financiera. En S. Block, G. Hirt, & B. Danielsen, *Fundamentos de la administracion financiera* (pág. 8). México: Decima cuarta edición.
- Bohórquez, L. K. (2016). *DIAGNOSTICO FINANCIERO A LA EMPRESA MARTINEZ GONZALEZ COMPAÑIA ILIMITADA CONOCIDA CON EL NOMBRE COMERCIAL CONSTRUCCIONES FAMILIARES, DURANTE EL PERIODO 2013-2015*. Managua: UNAN Managua facultad de ciencias economicas.
- Calberg, C. (2003). Análisis de los negocios con Excel XP. En C. Calberg, *Análisis de los negocios con Excel XP* (pág. 84). Méxco: Pearson Educación México S.A C.V copyright.
- Chiavenato, I. (2011). PLANIFICACION ESTRATEGICA FUNDAMENTOS Y APLICACIONES. En I. Chiavenato, *PLANIFICACION ESTRATEGICA FUNDAMENTOS Y APLICACIONES* (pág. 205). MEXICO: McGraw-Hill. Segunda Edicion.
- Cibe Macia, M. E., & Lastra , J. F. (2013). Emprendimiento y empresarismo. En M. E. Cibe Macia, & J. F. Lastra, *Emprendimiento y empresarismo* (pág. 130). Bogota-Colombia: Ediciones de la U.
- Fleitman , J. (2000). NEGOCIOS EXITOSOS. En J. Fleitman, *NEGOCIOS EXITOSOS* (pág. 55). Mexio: McGraw-Hill Segunda edicion.
- Fleitman, J. (2010). NEGOCIOS EXITOSOS. En J. Fleitman , *NEGOCIOS EXITOSOS* (pág. 107). Mexico: McGraw-Hill cuarta edicion.
- Gitman, L. J. (2009). Principios de Administracion Financiera. En L. J. Gitman, *Principios de Administracion Financiera* (pág. 64). Mexico: Pearson Educacion.
- Goxens, M. A. (2000). Análisis de los Estados Financieros Contables Diagnóstico Económico - Financiero. En M. A. Goxens, *Contabilidad I* (pág. 45). Madrid, España: Premtice Hall primera edicion.

- Guajardo Cantú, G. (2001). Contabilidad Un enfoque para usuarios. En G. Guajardo Cantú, *Contabilidad Un enfoque para usuarios* (pág. 150). Mexico: McGrawHill INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. primera edicion.
- Jones, C. W. (2009). Administracion estrategica. Mexico: McGraw-Hill. Octava Edicion.
- López , A., & Romero, J. (2000). Principios de contabilidad. En A. López, & J. Romero, *Principios de contabilidad* (pág. 70). Mexico: McGraw-Hill Segunda Edicion.
- Mallo Rodriguez, C., & Pulido Alvarez, A. (2007). Norma Internacional de Contabilidad (NIIF). En C. Mallo Rodriguez, & A. Pulido Alvarez, *Contabilidad I* (pág. 68). Madrid, España: Paraninfo, segunda edicion.
- Meigs, R., Bettner , M., & William, J. (2000). Contabilidad La base para las decisiones gerenciales 11ma Edicion. En R. Meigs, M. Bettner, & J. William , *Contabilidad La base para las decisiones gerenciales 11ma Edicion* (pág. 5). Colombia, Bogota: McGraw Hill-Interamericans editores, S.A de C.V.
- Mendoza, M. B. (2011). Desarrollo local complementario. En M. B. Mendoza, *Desarrollo local complementario* (pág. 257). España : Fundacion Universitaria Andaluza Incagarsilaso.
- Oto Topon, B. (2011). Modelo de Gestión Financiera y reducción de morosidad en el departamento financiero de la empresa electrica riobamba S.A. En B. Oto Topon, *Modelo de Gestión Financiera y reducción de morosidad en el departamento financiero de la empresa electrica riobamba S.A* (pág. 50). Ecuador: Escuela superior politécnica de chimborazo.
- Padilla Córdoba, M. (2012). Gestion Financiera. En M. Padilla Córdoba , *Gestion Financiera* (pág. 448). Colombia: Eco Ediciones.
- Quezada Erráez, M. E. (2014). Propuesta de un modelo de gestion financiera para la empresa. En M. E. Quezada Erráez, *Propuesta de un modelo de gestion financiera para la empresa* (pág. 120). ecuador: Universidad Politecnica Saleciana Sede cuenca.
- Ruiz, A., & Narvaéz Sánchez, J. A. (2006). Contabilidad I. En A. Ruiz, & J. A. Narvaéz Sánchez, *Contabilidad I* (pág. 27). Managua: Editorial buena semilla.
- Sáenz Santdoria, C. J. (2005). La gestión de las cuentas de cobrar y a pagar. En C. J. Sáenz Santdaria, *La gestión de las cuentas de cobrar y a pagar* (pág. 15). España: Universidad de Zavagoza:Facultad de ciencias sociales y de trabajo.
- Valenzuela, L. R. (2008). El punto de equilibrio. En L. R. Valenzuela, *El punto de equilibrio* (pág. 158). México: Universidad Nacional Autónoma de México.

Vega, M. B. (2019). *Impacto de la gestion financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la corporacion HDC.S,A Chiclayo 2013-2017*. Peru: Universidad Catolica Santo Toribio de Magrovejo.

ANEXOS

Anexo 1: Operacionalización de Variables

Sub Variable	Indicador	Instrumento	Pregunta	Escala	Informante
Generalidades	Definición	Entrevista	¿Se aplica la Gestión Financiera dentro de la empresa? <input type="checkbox"/> Si <input type="checkbox"/> No	Cerrada	Contador
	Objetivo	Entrevista	¿Qué objetivo persigue la Gestión Financiera dentro de la empresa?	Abierta	Contador
	Importancia	Entrevista	¿Considera importante la Gestión Financiera para el crecimiento económico?	Abierta	Contador
	Características	Entrevista	¿Qué características considera la más relevante? <input type="checkbox"/> Cuentas por pagar <input type="checkbox"/> Cuentas por cobrar <input type="checkbox"/> Flujo de caja	Cerrada	Contador
	Fases	Entrevista	¿Cuáles de las fases de la Gestión Financiera considera que se encuentra la empresa? <input type="checkbox"/> Emprendimiento <input type="checkbox"/> Ordenamiento <input type="checkbox"/> Implementación <input type="checkbox"/> Sostenible	Cerrada	Contador

	Funciones	Entrevista	<p>¿cuál de estas funciones de Gestión Financiera utiliza la empresa?</p> <p><input type="checkbox"/> Administración de crédito y control de inventario.</p> <p><input type="checkbox"/> Recepción y desembolso de fondos.</p> <p><input type="checkbox"/> Emisión de acciones y bonos.</p> <p><input type="checkbox"/> Presupuesto de capital y decisiones de dividendos.</p>	Cerrada	Contador
--	-----------	------------	--	---------	----------

	Modelo	Entrevista	<p>¿La empresa contiene algunos de estos modelos de Gestión Financiera?</p> <p><input type="checkbox"/> Modelo de problematica.</p> <p><input type="checkbox"/> Cuentas por cobrar.</p> <p><input type="checkbox"/> Administración de activos</p> <p><input type="checkbox"/> Retribución de capital</p>	Cerrada	Contador
--	--------	------------	--	---------	----------

	Estrategia	Entrevista	<p>¿Cuál de las siguientes alternativas de estrategias utiliza la empresa?</p> <p><input type="checkbox"/> Estrategia de crecimiento.</p> <p><input type="checkbox"/> Defensivas en el mercado.</p> <p><input type="checkbox"/> Estrategias globales.</p> <p><input type="checkbox"/> Análisis de opciones.</p>	Cerrada	Contador
Finanzas	Concepto	Entrevista	<p>¿Qué marco de referencia lleva la empresa?</p> <p><input type="checkbox"/> NIFF</p> <p><input type="checkbox"/> PCGA</p>	Cerrada	Contador

	Importancia	Entrevista	¿En la toma de decisiones se inclinan más por una solución arriesgada o más neutra?	Abierta	Contador
	Clasificación	Entrevista	¿Evalúan las necesidades del mercado para futuras inversiones?	Abierta	Contador
Finanzas	Administración financiera	Entrevista	¿Contiene medidas exactas para un adecuado manejo de la administración y financiación de los recursos?	Abierta	Contador

	Contabilidad Importancia	Entrevista	<p>¿Cuáles son los beneficios que tiene la contabilidad para la empresa?</p> <p>¿Qué información importante para la toma de decisiones es la que proporciona la contabilidad?</p>	Abierta	Contador
--	-----------------------------	------------	---	---------	----------

Información Financiera	Tipos de contabilidad	Entrevista	<p>¿Qué tipo de contabilidad utiliza?</p> <p><input type="checkbox"/> Fiscal</p> <p><input type="checkbox"/> Gubernamental</p> <p><input type="checkbox"/> Administrativa o gerencial</p> <p><input type="checkbox"/> Financiera</p> <p><input type="checkbox"/> Costo</p>	Cerrada	Contador
	Políticas contables	Entrevista	<p>¿Se han implementado políticas contables?</p> <p>¿Cómo se aplican las políticas contables dentro de la empresa?</p>	Abierta	Contador

Sistema contable	Entrevista	¿Qué tipo de sistema informativo utilizan para registrar la contabilidad?	Abierta	Contador
Funciones básicas de un sistema contable	Entrevista	¿Considera que la información que se deriva del sistema contable es útil para la toma de decisiones y la planeación dentro de la empresa?	Abierta	Contador

Estados financieros básicos	Entrevista	<p>¿Cuáles son los estados financieros que utilizan?</p> <p><input type="checkbox"/> Estado de pérdidas y ganancias</p> <p><input type="checkbox"/> Estado de flujo de efectivo</p> <p><input type="checkbox"/> Estado de situación financiera</p> <p><input type="checkbox"/> Estado del cambio en el patrimonio</p> <p><input type="checkbox"/> Notas</p>	Cerrada	Contador
-----------------------------	------------	---	---------	----------

	Elementos del sistema contable	Entrevista	<p>¿Cuál de estos elementos conforman el sistema contable de la empresa?</p> <p><input type="checkbox"/> libros</p> <p><input type="checkbox"/> Catálogo de cuentas</p> <p><input type="checkbox"/> Manual de control interno</p>	Cerrada	Contador
	Características cualitativas de la información financiera	Entrevista	<p>¿Cuáles características cualitativas considera que debe tener la información financiera de una</p>	Cerrada	Contador

			<p>empresa para que permita una correcta toma de decisiones?</p> <p><input type="checkbox"/> Comparación</p> <p><input type="checkbox"/> Verificación</p> <p><input type="checkbox"/> Oportunidad</p> <p><input type="checkbox"/> Comprensión</p>		
--	--	--	---	--	--

	Análisis de la información financiera	Entrevista	<p>¿Qué es para usted un análisis financiero?</p> <p>¿Qué tipos de análisis realiza a los estados financieros?</p> <p><input type="checkbox"/> Vertical</p> <p><input type="checkbox"/> Horizontal</p> <p>¿Considera usted que el desempeño financiero en términos de liquidez y rentabilidad mejora cuando la gerencia realiza un análisis financiero a sus estados? ¿Por qué?</p>	Abierta	Contador
--	---------------------------------------	------------	---	---------	----------

	Razones financieras	Entrevista	<p>¿Cuáles son los métodos o herramientas financieras que utilizan para analizar los de estados financieros de la empresa?</p> <p><input type="checkbox"/> Razón de liquidez</p> <p><input type="checkbox"/> Razón de endeudamiento</p> <p><input type="checkbox"/> Razón de actividad</p> <p><input type="checkbox"/> Razón de liquidez</p>	Cerrada	Contador
--	---------------------	------------	--	---------	----------

	Planificación financiera	Entrevista	¿Qué objetivo tiene la planificación financiera para la empresa?	Abierta	Contador
	Tipos de planificación	Entrevista	¿Realiza planificación financiera a corto o largo plazo?	Abierta	Contador
Elementos	Concepto	Entrevista	¿Para usted que significa la palabra empresa?	Abierta	Contador
	Clasificación	Entrevista	¿A qué actividad se dedica la empresa? ¿Según su ámbito geográfico como	Abierta	Contador

			es reconocida la empresa? ¿Según su capital como está clasificada la empresa?		
Estructura organizacional	Definición	Entrevista	¿La empresa posee una estructura organizativa? ¿Para usted es importante la estructura organizacional dentro de la empresa?	Abierta	Contador

	Misión	Entrevista	¿La empresa posee una misión? ¿Cuál es?	Abierta	Contador
	Visión	Entrevista	¿La empresa cuenta con una visión que dirija la empresa? ¿Cuál es?	Abierta	Contador
	Valores	Entrevista	¿La empresa tiene valores? Podría mencionar algunos	Abierta	Contador
	Objetivos	Entrevista	¿Cuál es la finalidad de su estructura organizacional?	Abierta	Contador
	Organigrama	Entrevista	¿La empresa cuenta con un organigrama? ¿Qué tipo de organigrama utiliza?	Abierta	Contador
	Políticas	Entrevista	¿La empresa posee políticas empresariales? Podría mencionar algunas ¿Cree usted que las políticas empresariales le han ayudado al cumplimiento de sus objetivos establecidos?	Abierta	Contador
	Manuales	Entrevista	¿La empresa cuenta con manuales?	Cerrada	Contador

Anexo 2: Entrevista



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, estamos realizando Seminario de Graduación la cual tiene como tema Gestión Financiera de las empresas del departamento de Matagalpa en el II semestre del año 2023. Por tal motivo cualquier información o aporte que pueda brindar será de mucha utilidad en la realización de nuestro trabajo.

Agradeciendo de antemano el tiempo que dedique.

Datos Generales

Fecha: ___/___/___/

Nombre de la Empresa: _____

Entrevistado: _____

Cargo que desempeña: _____

Responder de forma sencilla y directa las preguntas abiertas y las cerradas seleccionar la respuesta que sea conveniente.

1. ¿Se aplica gestión financiera dentro de la empresa?

Si

No

2. ¿Qué objetivo persigue la gestión financiera dentro de la empresa?

3. Usted considera que la Gestión Financiera le ha permitido el crecimiento económico en su trayectoria.
4. Cuales de estas cuentas considera la más relevante para la empresa
- Cuentas por pagar
 - Cuentas por cobrar
 - Inventario
5. ¿En cuál de las fases de la Gestión Financiera considera que se encuentra la empresa?
- Emprendimiento
 - Ordenamiento
 - Implementación
 - Sostenible
6. ¿Cuál de estas funciones de Gestión Financiera utiliza en la empresa?
- Administración de crédito y control de inventario
 - Recepción y desembolso de fondos
 - Emisión de acciones y bonos
 - Presupuesto de capital y decisiones de dividendos
7. ¿Cuáles de las siguientes alternativas de estrategias utiliza la empresa?
- Estrategia de crecimiento
 - Defensivas en el mercado
 - Estrategias globales
 - Análisis de opciones

8. ¿La empresa contiene algunos de estos modelos de Gestión Financiera?
- Modelo de problemática
 - Cuentas por cobrar
 - Administración de activos
 - Retribución del capital
9. ¿En la toma de decisiones se inclinan por una solución arriesgada o una más neutra? ¿Por qué?
10. ¿Evalúan las necesidades del mercado para futuras inversiones?
11. ¿Contienen medidas exactas para un adecuado manejo de la administración y financiación de los recursos? Podría mencionar algunas
12. ¿Qué marco de referencia utiliza la empresa?
- NIIF
 - PCGA
13. ¿Cuáles son los beneficios que tiene la contabilidad para la empresa?
14. ¿Qué tipo de contabilidad utiliza?
- Fiscal
 - Gubernamental
 - Administrativa o Gerencial
 - Financiera
 - Costo

15. ¿Se han implementado políticas contables?
16. ¿Cómo se aplican las políticas contables dentro de la empresa?
17. ¿Qué información importante para la toma de decisiones es la que proporciona la contabilidad?
18. ¿Qué sistema informativo utilizan para registrar la contabilidad?
19. ¿Considera que la información que se deriva del sistema contable es útil para la toma de decisiones y la planeación dentro de la empresa?
20. ¿Cuál de estos elementos conforman el Sistema Contable de la empresa?
- Libros
 - Catálogo de Cuentas
 - Manual de Control Interno
21. ¿Posee Catálogo de Cuenta?
22. ¿Como está estructurado su catálogo de cuenta?
- Circulante
 - Corriente
23. ¿Cuál de los estados financieros utilizan la empresa?

- Estado de perdida y ganancias
- Estado de flujo de efectivo
- Estado de situación financiera
- Estado del cambio en el patrimonio
- Notas

24. ¿Cuáles características cualitativas considera que debe tener la información financiera de una empresa para que permita una correcta toma de decisiones?

- Comparación
- Verificación
- Oportunidad
- Comprensión

25. ¿Qué es para usted análisis financiero?

26. ¿Qué tipos de estos análisis realiza a los estados financieros?

- Vertical
- Horizontal

27. ¿Considera usted que el desempeño financiero en términos de liquidez y rentabilidad mejora cuando la gerencia realiza un análisis financiero a sus estados?

¿Por qué?

28. ¿Cuál de estas herramientas financieras utilizan para analizar los estados financieros de la empresa?

- Razón de liquidez
- Razón de palanca o de endeudamiento
- Razón de actividad
- Razón de rentabilidad

29. ¿Qué importancia tiene la planificación financiera para la empresa?
30. ¿Realiza planificación financiera a corto o a largo plazo?
31. ¿Para usted que significa la palabra empresa?
32. ¿La empresa posee una estructura organizativa?
- Si
 - No
33. ¿Para usted es importante la estructura organizacional dentro de la empresa?
¿Por qué?
34. ¿Cuál es la finalidad de su estructura organizacional?
35. ¿Su organización está orientada a las personas o a las tareas?
36. ¿A qué actividad se dedica la empresa?

- Industrial
- Manufacturera
- Comercial
- Servicio

37. Teniendo en cuenta que su actividad es comercial ¿en qué grado se clasifica?

- Minorista
- Mayorista
- Comisionista

38. ¿Según su ámbito geográfico como es reconocida la empresa?

- Local
- Regional
- Nacional
- Multinacional
- Transnacional
- Mundial

39. ¿La empresa es colaborativa o competitiva?

40. ¿Según su capital como está clasificada la empresa?

- Empresa privada
- Empresa pública
- Empresa Mixta

41. ¿La empresa cuenta con organigrama?

Si

No

42. ¿Qué tipo de organigrama utiliza?

Horizontal

Vertical

Mixto

Circular

43. ¿La empresa tiene valores? Podría mencionar algunos

44. ¿La empresa cuenta con una visión que dirija la empresa? ¿Cuál es?

45. ¿La empresa posee una misión? ¿Cuál es?

46. ¿La empresa posee políticas empresariales? Podría mencionar algunas

47. ¿Cree usted que las políticas empresariales le han ayudado al cumplimiento de sus objetivos establecidos?

48. ¿Cuáles de estos manuales utiliza la empresa?

Manuales personales

Manuales de puestos

Manuales de organización

Manuales de Procedimientos

Manuales de políticas

49. Para usted cómo beneficia la aplicación de una estructura organizacional dentro de la empresa.

Anexo 3: Guía de Observación



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

Guía de Observación

- **Datos Generales**

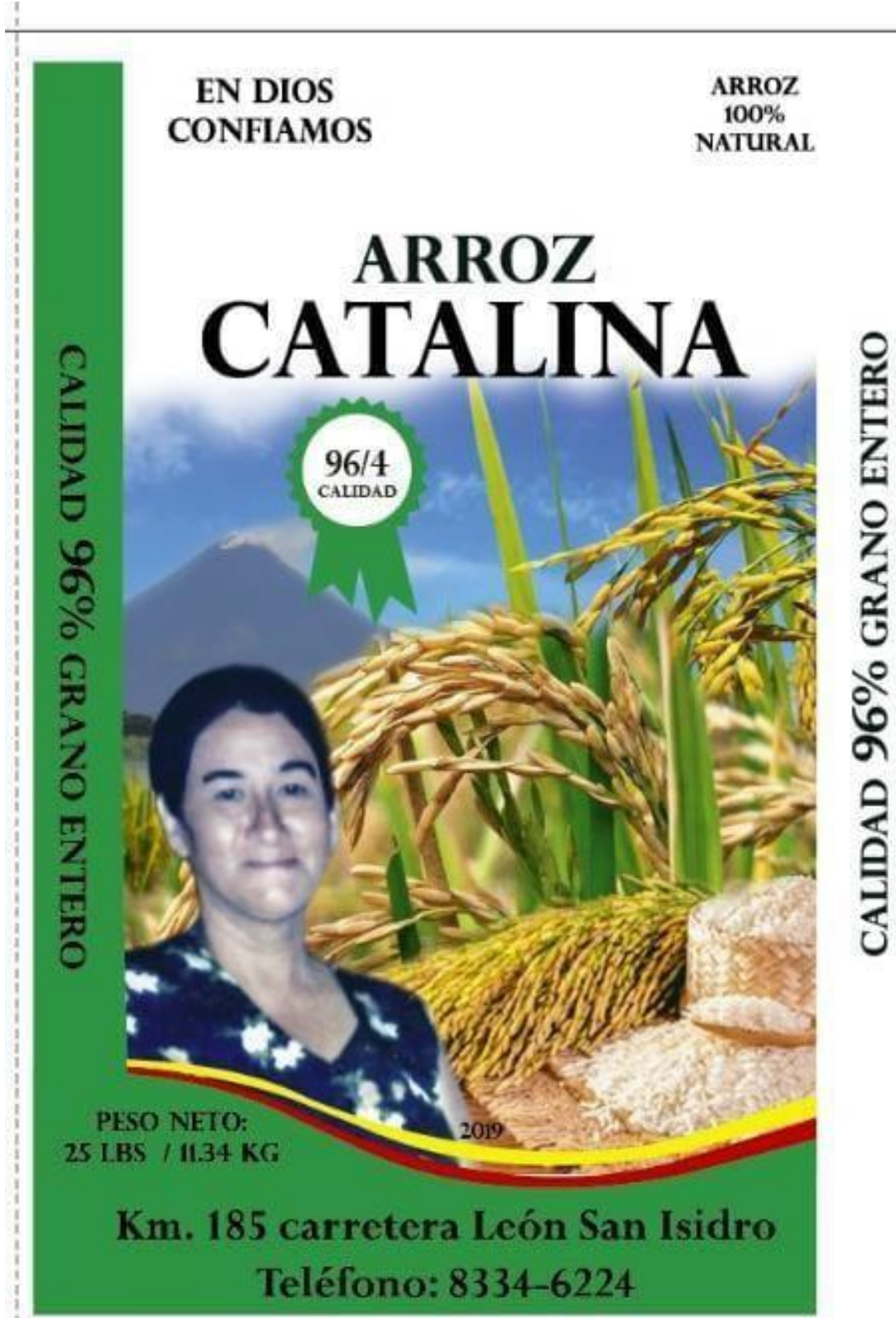
Nombre de la Empresa: _____

Área o dependencia visitada: _____

Fecha de aplicación: _____

Instrucciones: observar si en la empresa se cumple o no con los requerimientos e indicadores relacionados con la Gestión Financiera, marcando con una (X) el cumplimiento de acuerdo con la escala establecida (si,no,no aplica).

N°	ASPECTOS A EVALUAR	Si	No	N/A	Observaciones
1	Misión y visión visibles			X	La empresa no posee misión y visión
2	Rotulación de las oficinas		X		Las oficinas no están rotuladas
3	Archivo de documentación	X			Tienen archivadores
4	Seguridad en la entrada de las oficinas	X			En la entrada se encuentra un guarda de seguridad
5	Equipos tecnológicos	X			Desde computadoras, como en el secado mecánico
6	Existencia de área contable	X			El área contable está aparte
7	Activos etiquetados (placas, código de barras, a mano, otros)	X			Tienen sus etiquetas de barras
8	Medios de control de entrada y salida del personal	X			Está el guarda de la entrada observando que el personal va de salida como entrada
9	Supervisan las actividades de los colaboradores para mejorar su desempeño	X			Vigilan para tener mayor calidad en el trabajo
10	Tienen áreas restringidas para algunos de los trabajadores	X			El área restringida es la contable



**EN DIOS
CONFIAMOS**

**ARROZ
100%
NATURAL**

ARROZ CATALINA

96/4
CALIDAD

CALIDAD 96% GRANO ENTERO

CALIDAD 96% GRANO ENTERO

PESO NETO:
25 LBS / 11.34 KG

2019

Km. 185 carretera León San Isidro
Teléfono: 8334-6224

Anexo 5: Logo de la empresa Trillo de Arroz Catalina



Anexo 6: Sello de Administración de la empresa en estudio



Anexo 7: Secado natural y carga de arroz en Trillo de Arroz Catalin

