



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 en las Empresas del Departamento de  
Matagalpa en el año 2023**

Sub tema:

**Gestión Financiera de la Empresa OFI, en el municipio de  
Matagalpa, departamento de Matagalpa en el I semestre del año  
2023**

**Autores:**

Joseling Dayanna Dávila Maldonado

Sharon de Isabel Chavarría García

**Tutor:**

Dr. 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 en las Empresas del Departamento de  
Matagalpa en el año 2023**

Sub tema:

**Gestión Financiera de la Empresa OFI, en el municipio de  
Matagalpa, departamento de Matagalpa en el I semestre del año  
2023**

**Autores:**

Joseling Dayanna Dávila Maldonado

Sharon de Isabel Chavarría García

**Tutor:**

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, Diciembre 2023.

**Tema:**

**Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de  
Matagalpa en el año 2023**

**Sub tema:**

**Gestión Financiera de la Empresa OFI, en el municipio de  
Matagalpa, departamento de Matagalpa en el I semestre del año  
2023**

## Índice

Dedicatoria.....	i
Agradecimiento.....	ii
Valoración del docente.....	iii
Resumen.....	iv
I. Introducción.....	1
II. Justificación.....	6
III. Objetivos.....	7
IV. Desarrollo.....	7
4.1. Gestión Financiera.....	8
4.1.1. Finanzas.....	8
4.1.1.1. Importancia de las finanzas.....	8
4.1.1.2. Objetivo Financiero.....	9
4.1.1.3. Diagnóstico financiero de la empresa.....	10
4.1.1.3.1. Planeación financiera.....	10
4.1.2. Generalidades de la Gestión Financiera.....	10
4.1.2.1. Objetivos.....	11
4.1.3. Registros Contables.....	11
4.1.3.1. Características.....	11
4.1.3.2. Contabilidad.....	12
4.1.3.3. Estados Financieros básicos.....	13
4.1.3.3.1. Estado de Situación Financiera.....	13
4.1.3.3.2. Estado de Resultado.....	14
4.1.3.3.3. Estado de Cambio de Patrimonio.....	14
4.1.3.3.4. Estado de Flujo de Efectivo.....	15
4.1.3.3.5. Notas de los Estados Financieros.....	16
4.1.3.4. Análisis de la información financiera.....	16
4.1.3.4.1. Método de análisis vertical.....	16
4.1.3.4.2. Método de análisis horizontal.....	17
4.1.3.4.3. Método de ratios o razones financieras.....	17
4.1.3.4.4. Punto de Equilibrio.....	18
4.1.4. Caso Práctico.....	19
4.1.5. Valoración de la gestión financiera de la empresa.....	38

4.1.5.1.	Matriz de indicadores de la gestión financiera .....	38
4.1.5.2.	Matriz de fortalezas y oportunidades de mejora.....	40
4.2.	Empresa .....	42
4.2.1.	Reseña Histórica de la empresa .....	42
4.2.2.	Concepto de empresa.....	43
4.2.3.	Importancia.....	44
4.2.4.	Clasificación.....	44
4.2.5.	Estructura organizativa .....	45
4.2.6.	Organigrama.....	45
4.2.7.	Misión, Visión, Objetivos.....	46
4.2.7.1.	Misión .....	46
4.2.7.2.	Visión.....	47
4.2.7.3.	Objetivos .....	47
4.2.8.	Políticas empresariales. ....	48
4.2.9.	Normas de control interno. ....	48
V.	Conclusiones .....	50
VI.	Bibliografía.....	51
VII.	ANEXOS	

## ÌNDICE DE FIGURAS

Figuras 1: Empresa OFI.....	20
Figuras 2: Organigrama administrativo.....	45

## ÌNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Balance General del periodo 2021 .....	21
Tabla 2 :Balance General del periodo 2022 .....	22
Tabla 3: Análisis Estático .....	24
Tabla 4 : Estado de pérdidas y ganancias 2021 .....	25
<b>Tabla 5:</b> Estado de pérdidas y ganancias 2022.....	27
Tabla 6 : Estado de resultado, análisis estático.....	28
<b>Tabla 7:</b> Análisis Financieros del periodo 2021 .....	31
Tabla 8: Análisis Financiero del periodo 2022.....	34
Tabla 9: Indicadores de gestión financiera.....	38
Tabla 10: Fortalezas y oportunidades de mejora .....	40

## **Dedicatoria**

A Dios:

Por darme la oportunidad de vivir en este mundo guiándome en cada uno de mis pasos, fortaleciendo mi corazón, mi mente, salud y el ánimo suficiente para sobrellevar las diferentes situaciones que se me presentan en la vida, por darme sabiduría y adquirir conocimiento para el logro de este gran paso que sé que con la ayuda de él pude llegar a cumplir este sueño de mi vida

A mis padres:

A mi padre, el amigo incondicional que me enseñó a trabajar por mis sueños y quien tuvo fe en mí siempre. Aunque ya no está en este plano, su amor seguirá conmigo todos los días de mi vida.

A mi feroz guerrera, mi ejemplo, mi maravillosa madre y amiga, por todo lo que me ha dado y enseñado a lo largo de nuestra vida juntas. Por ser la comandante en mis batallas y mi línea de defensa ante los problemas.

A mis maestros:

Porqué cada uno de ellos han servido como guía para ser una profesional en todo lo que emprenda, por los valores éticos mostrado en cada una de las clases impartidas que me han llevado a un nivel superior de cultura profesional.

**Sharon De Isabel Chavarría García**



## **Dedicatoria**

A Dios:

Por estar conmigo en todo momento, en mis altas y bajas, no abandonarme nunca y darme la fuerza necesaria para seguir adelante a pesar de las dificultades, por su inmenso amor que me brindo todo lo necesario para no tirar la toalla en los últimos años y demostrarme que este camino tiene un propósito en mi vida.

A mis padres:

A mis padres por preocuparse por mi bienestar y hacer todo lo que estaba en sus manos para apoyarme y guiarme en esta vida, porque no tenían un manual para ser padres y aun así lo dieron todo por mí, por alegrarse de mis logros e incluso valorarlos más de lo que yo lo hago. A mi madre especialmente por estar presente en cada etapa de mi vida, y ser mi piedra de apoyo en cada momento de flaqueza.

A mis maestros:

Por decidir ejercer la labor con amor y dedicación; al llevar el conocimiento y tener la paciencia de explicar cada cosa para ayudarnos en nuestra formación.

A las personas que conocí en el trayecto:

Porque formaron parte de mi vida, fueron objeto de aprendizaje, de admiración, de momentos únicos y divertidos haciendo la vida universitaria más placentera y agradable.

**Joseling Dayanna Dávila Maldonado**

## **Agradecimiento**

Agradecemos a nuestro padre celestial porque nos ha dado la fuerza y la sabiduría necesaria para llevar a cabo esta meta de ser profesionales y poder llegar a ser personas de prestigio ante la sociedad

A nuestros maestros, por cada día que nos brindaron el conocimiento necesario para el desempeño de nuestro futuro en especial a nuestro tutor Dr. Manuel de Jesús González García por la dedicación de apoyar en el desarrollo y estructura de nuestro seminario

A nuestra Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, FAREM - Matagalpa por habernos abierto las puertas durante estos cinco años de aprendizaje lo cual nos ayudó a tener conocimiento científico y empírico para poder llegar a culminar esta carrera

A la Empresa OFI por brindarnos la información necesaria para el proceso de nuestro seminario, también a nuestros amigos que con su tiempo disponible nos han ayudado al desarrollo de este trabajo.



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 Seminario de Graduación estudia el tema de “Gestión en el Área Financiera de las Empresas de Matagalpa en el I semestre del 2023”, dentro de las cuales se abordó la Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la Empresa OFI del Departamento Matagalpa, en el I Semestre del año 2023. El trabajo de investigación tiene como propósito evaluar la importancia que tiene la gestión financiera para toda organización en el ámbito financiero ya que gracias al buen manejo de la gestión financiera las empresas pueden lograr sus objetivos y cumplir con todas sus obligaciones. El tema que se indagó tiene una gran importancia, ya que en todas las empresas con crecimiento empresarial debe analizarse, proyectarse y manejar un buen control de gestión empresarial para lograr ser rentable y sólida en el mercado que compita, la buena implementación de estos conceptos asegura el poder cumplir con las obligaciones de ley, además de generar muy buenas utilidades a la empresa. De acuerdo con la información recopilada se confirmó que la Empresa OFI cuenta con sistema de Contabilidad manual usando de apoyo Excel asimismo usan el Microsoft teams, la Empresa OFI cumple con los objetivos de Gestión Financiera, objetivos que permiten la rentabilidad y solidez de la misma por lo que no posee dificultades Financieras, además que el personal cumple con las funciones establecidas permitiéndoles desarrollarse eficazmente. La gestión financiera implica la administración de los recursos financieros de la empresa incluyendo así la adquisición y financiamiento de bienes y servicios, para ellos la empresa puede contratar y adquirir diferentes activos financieros en los mercados de dinero como: De capitales, de crédito y monetarios; se centra en dos aspectos importantes como lo es la rentabilidad y la liquidez cuyo objetivo es incrementar la ganancia, el bienestar de los titulares de la empresa proporcionándoles tranquilidad con la comprensión de las finanzas y permiten un desarrollo de métodos y sistemas útiles para apoyo en el área financiera.

Palabras claves: Gestión financiera, empresa y finanza

## **I. Introducción**

Este estudio tiene como propósito evaluar la incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la Empresa OFI del Municipio de Matagalpa del I Semestre 022023, así como determinar las funciones y el desempeño del área Financiera, Analizar los logros y dificultades, además proponer alternativas de solución a las debilidades encontradas.

En el presente documento, se dan a conocer estrategias de gestión financiera, prácticas y desafíos que impactan directamente en la salud financiera de OFI, puesto que debido a los giros inesperados de las negocios, existen situaciones o problemáticas que requieren atención, más si se trata de grandes empresas donde se dificulta controlar cada uno de los aspectos de la empresa, es importante realizar estos estudios a la entidad cada cierto periodo ya que contribuye al hallazgo de áreas que se han vuelto vulnerables y brindar soluciones para su correcto funcionamiento.

La gestión financiera es parte fundamental para las empresas de esta forma se detectan las anomalías que posee durante un periodo, sin embargo, puede ocurrir que la gestión aplicada no sea lo suficientemente eficaz en ese aspecto, es por esto que surge la necesidad de evaluar dicho proceso en OFI y verificar si la efectividad y su impacto ha sido positivo o negativo.

Desde el análisis de estados financieros hasta la toma de decisiones estratégicas, nuestro enfoque fue comprender la realidad financiera de OFI y examinar cómo las prácticas financieras sólidas pueden potenciar su crecimiento y contribuir al desarrollo económico local.

Por ende, para obtener una mayor comprensión a profundidad del tema se tomaron como antecedentes diferentes documentos investigativos realizados por

distintos autores de localidades internacionales, nacionales y locales, los cuales sirven de base y enriquecimiento para la presente investigación.

En la escuela profesional de contabilidad y finanzas, ciudad de Lima-Perú en el año 2022 se encuentra documentada una tesis para optar el título de contador público con el tema Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Renz S.A.C La Victoria 2020, la cual tiene como objetivo determinar de qué manera la gestión financiera ayuda a mejorar la liquidez de la empresa Renz SAC La Victoria 2020 (Tinoco, 2022)

Los resultados de la investigación llevó a las autoras a concluir que la gestión financiera incide significativamente en la liquidez de la empresa Renz SAC, La Victoria el valor (sig.) fue 0.006, menor a 0.05 resultado que se aprueba la hipótesis planteada, dado que un gestión financiera eficiente es una función vital y utilizando las herramientas adecuadas permitirá a los gerentes a tomar decisiones oportunas y hacer uso de los recursos de forma eficiente, el cual se reflejará con una buena liquidez y se cumplirán con las obligaciones en los plazos determinados

Considerando el objetivo específico N°1, se concluye que, la administración de recursos incide significativamente en la liquidez de la Empresa Renz SAC La Victoria 2020, el valor (sig.) fue 0.004, menor a 0.05, resultado que aprueba la hipótesis planteada, dado que una adecuada administración de recursos financiera permite que se ejecuten eficientemente las inversiones, y se concretan los proyectos que le permitirá contar con una buena liquidez a la empresa

Por último, teniendo en cuenta el objetivo específico N° 2, se concluye que, los medios de financiamiento inciden significativamente en la liquidez de la Empresa Renz SAC La Victoria 2020, el valor (sig.) fue 0.021, menor a 0.05, por consecuencia, se aprueba la hipótesis planteada, dado que cada vez más existen vías para optar por un adecuado financiamiento que permitirá que la empresa conozca las diferentes condiciones y opciones que tienen las entidades financiera para adquirir un financiamiento que ayude a mantener una buena liquidez a la empresa y le permita cumplir con sus proyectos, y obligaciones.

Entre las principales recomendaciones mencionadas, se recomienda a la Empresa Renz SAC, realizar una adecuada gestión financiera, en el cual se crean nuevas estrategias y se involucre a los gerentes encargados de las finanzas a utilizar herramientas que les ayude a tomar decisiones financieras que más le convenga a la empresa de acuerdo con sus proyectos, el cual esto les permita mantenerse con buena liquidez para que cumpla con sus compromisos de corto plazo.

En la UNAN-FAREM, MATAGALPA se encontro un investigacion de seminario de graduación que tiene por nombre Diagnosticó de la gestión empresarial asociativa de la unión de campesinos organizados de la cuenca de san Dionisio (UCOSD) del departamento de Matagalpa durante el año 2018. (Quintanilla & Lopez, 2018)

Después de realizar la recopilación de información las autoras llegaron a la conclusión de que en UCOSD la gestión financiera no está siendo eficiente ya que solo cumple con las funciones de financiación según su forma más beneficiosa para la generación de recursos a través del manejo de fondos y recursos financieros , sin embargo no se hace una buena determinación de las necesidades y no se logra una viabilidad económica y financieras ya que no hacen uso eficiente de los recursos que les permiten generar excedentes para poder hacer su propio capital y mejorar la calidad de vida de los productores debido a las malas decisiones que se toman afectando la optimización de los recursos.

Entre las principales recomendaciones mencionan que la asociativa de la unión de campesinos organizados de la cuenca de san Dionisio (UCOSD) debe desarrollar una adecuada gestión financiera para llevar a cabo su misión y actividad fundamental por medio de implementación de políticas de carácter financiero, esto permitirá que la empresa cuente con una herramienta de gestión que le favorecerá prever el futuro financiero de la misma a través de la planificación a fin de facilitar el control administrativo y financiero de la asociativa.

También se encontró una investigación en UNAN MANAGUA para optar al título de licenciatura en banca y finanzas, con el tema: Gestión bancaria nicaragüense, su objetivo es: analizar las gestiones bancarias en Nicaragua a través de las funciones y adquisiciones que ha desarrollado el banco de crédito centro americano (Bancentro), para el periodo del año 2021. (Hernández & García, 2017).

En conclusión; al definir las gestiones bancarias se logra apreciar la importancia de desarrollar una buena gestión, debido a que se genera un control eficaz de los márgenes bancarios, se determina la calidad de los activos y se valora los movimientos internos de la institución, como por ejemplo la manera de afrontar los riesgos ajenos a sus propias actividades y las estrategias que utilizan para satisfacer las exigencias de sus entornos. El sistema financiero Nicaragüense paso por diferentes etapas en los años 80 y 90 para poder desarrollar una mejor gestión bancaria, lo cual se logra percibir en la actualidad con una banca más exigente, con adaptación de controles internos internacionales, innovación en las estrategias para cubrir las necesidades de sus clientes reales y potenciales.

En la principal recomendación mencionan que como entidad deberían implementar el análisis de rendimiento operativo y análisis de riesgos asociados con la fusión o adquisición, por último pero no menos importante el desarrollar un plan de integración con el fin de obtener una mejor gestión bancaria.

Se recopilo información de diferentes fuentes bibliográficas sobre la gestión financiera de otras empresas para tener un panorama más amplio del tema, con el propósito de poder aplicar nuestros conocimientos y tener bases en las cuales apoyarnos al investigar de manera profunda la gestión financiera de la empresa OFI.

El presente seminario es de enfoque cuantitativo, con uso de técnicas Cualitativas, ya que se hizo mayormente una recolección de datos con bases de medición numéricas y se aplicaron instrumentos como la entrevista y guía de observación que presentan datos importantes pero que no son numéricos, por su tipo de estudio es descriptivo porque describe la situación que es objeto de estudio tal cual con palabras y es de corte transversal porque se sitúa en un



tiempo específico. Para esta investigación se utilizó el método científico y teórico al investigar información relacionada de diferentes fuentes bibliográficas, se aplicó el método de la observación para su estudio, se formularon hipótesis y se analizó la información recopilada, también se usó el método empírico mediante entrevistas y encuestas para poder dar conclusión al tema.

Por consiguiente, la población está comprendida por todas las empresas del municipio de Matagalpa, tomando como muestra a la empresa OFI escogida por conveniencia, para su estudio se utilizó como instrumento la entrevista (Ver Anexo 2) aplicada al jefe de Área, la cual contiene una serie de preguntas abiertas y guía de observación (Ver Anexo 3) para tener una perspectiva más amplia del entorno observable.

Para el procesamiento de toda la información recopilada fue mediante un análisis a los balances generales, estados de resultados, punto de equilibrio, razones financieras y tablas de matrices de la gestión financiera así como las matrices de fortalezas y oportunidades

Las Variables en esta investigación son: Gestión Financiera y Empresa, estas fueron operacionalizadas (Ver Anexo 1).

## **II. Justificación**

En el presente documento se aborda la investigación relacionada a la Gestión Financiera, en el municipio de Matagalpa, departamento de Matagalpa, en el periodo I semestre 2023.

El propósito fundamental es analizar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza la empresa, productora, comercializadora y exportadora de café OFI, del municipio departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023

Este estudio se realizará con el objetivo de Evaluar la incidencia de la Gestión Financiera que contribuyan a mejorar toda actividad que no esté respondiendo adecuadamente, tomar decisiones que favorezcan el avance económico de la empresa y a realizar un análisis financiero que le proporcione a la gerencia mayor seguridad y confianza de la actividad económica de la empresa, con el firme propósito de disminuir los riesgos y aumentar su giro económico.

Este tema es de mucha importancia pues su implementación nos ayudará a nosotros como estudiantes a ampliar conocimiento sobre aspectos financieros de la empresa y por ende conocer las alternativas de solución que utilizan estas empresas para enfrentar los problemas financieros.

Esta investigación, además, será una fuente de referencia de investigación ya que formará parte del acervo bibliográfico de nuestra Facultad, para que los, estudiantes, docentes y futuros profesionales puedan tomarla como punto de partida para profundizar en este importante tema de estudio.

### **III. Objetivos**

#### **Objetivo general**

- Evaluar la incidencia de la Gestión Financieras aplicada en la Empresa OFI del Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023.

### **IV. Desarrollo**

#### **Objetivo específico**

- 1) Conceptualizar las generalidades de la Gestión Financiera.
- 2) Determinar las funciones y el desempeño del Área Financiera de OFI.
- 3) Aplicar las herramientas financieras mediante caso práctico.
- 4) Valorar los resultados obtenidos de la gestión financiera realizada en la empresa OFI del departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023.

## **4.1. Gestión Financiera**

### **4.1.1. Finanzas**

“Las finanzas son una rama de la administración que trata el tema relacionado con la obtención y gestión del dinero, recursos o capital por parte de una persona o empresa. Las finanzas se refieren a la forma cómo se obtienen los recursos, a la forma cómo se gastan o consumen, a la forma cómo se invierten, pierden o rentabilizan. Por lo tanto, el concepto ampliado de finanzas es el de una ciencia que, utilizando modelos matemáticos, brinda las herramientas para optimizar los recursos materiales de las empresas y de las personas.” (Peña, 2014, pág. 15)

Cabe destacar que las finanzas son la rama de la economía que estudia y analiza las actividades de inversión o finanzas que la empresa puede desarrollar cuando se están apresurando o ya están constituidas y se apoyan de las finanzas para tener un impacto socioeconómico súper rentable para futuras inversiones.

Según el contador en entrevista realizada nos expresa que para él las finanzas son un linaje de la economía que se centra como tal en la toma de decisiones monetarias o de inversión que como empresa se toma.

#### **4.1.1.1. Importancia de las finanzas**

Si usted tiene una pequeña, mediana o gran empresa, siempre necesitará del buen manejo de las finanzas desde el inicio de la empresa, la adquisición de activos, hasta emplear a personas, se necesitará del buen manejo de las finanzas, ahí la importancia de la misma. Las finanzas son aún más importantes en una empresa, ya que estas nos ayudan en las tomas de decisiones: En primer lugar, tenemos las decisiones de inversión que se van a referir al modo de empleo del dinero obtenido, para que el mismo se invierta en recursos que pueden resultar productivos para el desarrollo de la empresa. En segundo lugar, tenemos las decisiones de financiación, en donde se buscan las mejores formas de financiar posibles deudas y los fondos correspondientes a las entidades empresariales; y, en tercer lugar, tenemos las decisiones financieras, que son

las que comprenden las decisiones acerca de los dividendos y que, generalmente, se encuentran vinculadas a la política que la empresa emplea para el financiamiento. (Peña, 2014, pág. 17)

Mencionado anteriormente, las finanzas son de carácter relevante para toda empresa su correcta aplicación conlleva a éxitos en la empresa, por lo que se estipula un manejo como tal en la organización.

El contador señala que las finanzas son muy importantes porque esta nos ayuda a identificar las oportunidades de inversión y análisis de su viabilidad económica, así como su rentabilidad.

#### **4.1.1.2. Objetivo Financiero**

El Objetivo financiero abarca todo lo siguiente:

- Obtener fondos y recursos financieros.
- Manejar correctamente los fondos y recursos financieros
- Destinarlos o aplicarlos correctamente a los sectores productivos.
- Administrar el capital de trabajo.
- Administrar las inversiones.
- Administrar los resultados.
- Presentar e interpretar la información financiera.
- Tomar decisiones acertadas.
- Maximizar utilidades.
- Dejar todo preparado para obtener más fondos y recursos financieros, cuando sea necesario (Peña, 2014, pág. 18)

El objetivo financiero es la meta por cumplirse en una empresa, y está se logra con un buen desempeño en las labores y con ello evaluar el futuro en la empresa tratando de eliminar siempre los riesgos y daños que la afecten.

Según el contador general de la empresa OFI nos explica que siendo uno de los negocios más grandes y completos de Nicaragua uno de sus principales objetivos financieros sería lograr y mantener la rentabilidad, garantizando el éxito a largo plazo para que así se pueda avanzar hacia la misión de la empresa que en este caso sería ser el beneficio más diferenciado y valioso para el 2027.

### **4.1.1.3. Diagnóstico financiero de la empresa**

#### **4.1.1.3.1. Planeación financiera**

“En el ámbito de la administración y las finanzas, se conoce como planeación o planificación financieras al proceso de determinar cómo una organización, empresa o persona administrará sus recursos capitales para alcanzar sus objetivos establecidos. En términos más simples, se trata de la elaboración de un plan de finanzas, o sea, de un presupuesto y/o un esquema de gastos que permita organizar el manejo del dinero de modo eficaz y conveniente.

Este proceso de planificación de las finanzas debe contemplar plazos, costes y objetivos de manera detallada, personalizada y organizada, para lo cual suele recurrir a las siguientes etapas:

- Establecimiento de objetivos y su prioridad, expresado en términos financieros.
- Definición de los plazos para lograr dichos objetivos.
- Elaboración de un presupuesto financiero que identifique las partidas (o segmentos de dinero) necesarias para cumplir con los objetivos.
- Medición y control de las decisiones financieras tomadas y su cotejo con planes financieros previos. “(Etecè, 2021, pág. 1)

De este modo, la planificación financiera suele ejercerse con antelación, como una forma de organizar el futuro financiero de la organización, usualmente a manos de asesores financieros y planificadores de gastos, ya sea propios o de terceros.

En la empresa en estudio, el contador nos reafirma que la planeación financiera es clave ya que nos brinda herramientas para la toma de decisiones, permitiendo a la empresa poder identificar y diagnosticar su situación financiera.

#### **4.1.2. Generalidades de la Gestión Financiera**

“Podemos acercarnos a una definición del concepto comprendiendo que “la gestión financiera es la actividad que realiza una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo

de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados'' (Romero, 2021, pág. 144)

Es por ello que la gestión financiera es la actividad que se realiza en una organización que se implementa en las empresas para planificar, organizar, dirigir, todo el manejo de los recursos ya que por medio de la gestión financiera ayuda a las empresas a fortalecer las necesidades empresariales.

La gestión financiera de OFI consiste en planificar las actividades que se llevara a cabo en la empresa y así conocer los puntos débiles y por ende encontrar fortalezas y así hacerles frente a las decisiones financieras.

#### **4.1.2.1. 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.” (Córdoba, 2012, pág. 2)

Por consiguiente, la gestión financiera es un proceso que involucra las actividades de la empresa como lo es los ingresos y egresos que hacen de las empresas que su giro sea rentable puesto que ayuda a manejar los recursos financieros y estos a su vez faciliten el desarrollo empresarial de las organizaciones que aplican la gestión financiera.

Según la entrevista realizada partes de los objetivos de la gestión financiera de OFI, es la creación de sistemas y métodos los cuales servirán de apoyo al departamento de finanzas, el aumentar el valor del mercado así también como el logro de beneficios a corto, mediano y largo plazo mediante la optimización de las ganancias económicas, facilitando la continuación de las inversiones.

#### **4.1.3. Registros Contables**

##### **4.1.3.1. Características**

“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.” (Santdaria, 2005, págs. 4-15)

Es necesario recalcar que, las características de la gestión financiera ayudan en la provisión de varios requerimientos que hacen que las empresas tengan cualidades y destrezas financieras que cada una de las organizaciones deben de poner en práctica para desarrollar una buena gestión financiera.

El contador expresa que para una buena gestión financiera en la empresa OFI, desarrollan, la confiabilidad, la relevancia, la comprensibilidad, pero sobre todo la comparabilidad como características principales.

#### **4.1.3.2. Contabilidad**

La contabilidad es un sistema de información, y como tal está encargada del registro, la elaboración y la comunicación de información, fundamentalmente de naturaleza económico-financiera, respecto a una entidad que requieren sus usuarios para la adopción racional de decisiones en el ámbito de las actividades económicas. (Alcarria, 2012, pág. 12)

Por consiguiente la contabilidad es el proceso de registrar, analizar toda la información fundamentada de naturaleza económico financiera que ayuda a las empresas poder elaborar los documentos contables que se conocen como estados financieros.



Al ser una empresa internacional cuenta con un departamento de contabilidad y personal adecuado, indispensable para el crecimiento de la empresa pues ayuda a tener un control del patrimonio, capital, activos y pasivos de la empresa que facilite la toma de decisiones de las cuales depende la dirección que toma la empresa.

#### **4.1.3.3. Estados Financieros básicos**

##### **4.1.3.3.1. Estado de Situación Financiera**

“En las diferentes definiciones sobre el Estado de Situación Financiera, destaca la intención principal de traspasar la simple idea de igualar las partidas que lo integran, pues se busca mostrar la situación financiera de la empresa a una determinada fecha. De su análisis e interpretación, “los encargados de tomar decisiones podrán conocer:

Su liquidez o capacidad de pago inmediata o a corto plazo; es decir, la capacidad de la empresa de hacer frente a sus compromisos u obligaciones financieras a corto plazo.

El capital de trabajo, mismo que se determinará de la diferencia de los activos y los pasivos circulantes.

El porcentaje de los recursos del negocio que ha sido aportado por los acreedores y por los propietarios, para conocer quién posee realmente la entidad y prevenir los riesgos de que la empresa quede en manos de los acreedores.

El rendimiento o rentabilidad sobre la inversión, la cual se conocerá comparando las utilidades que reporte el estado de resultados, mismas que aparecen en el balance general dentro del capital ganado, contra la inversión o recursos que muestra el estado, para saber si la empresa es rentable o no; es decir, si se trata de un buen o mal negocio”. (Roman, 2019, pág. 53)

El balance general es el estado financiero que presenta la situación económica-financiera de una empresa a un momento determinado. La frecuencia de su elaboración varía en relación con las necesidades de cada empresa, y la gerencia puede requerirlo quincenal o mensualmente para medir las tendencias de las relaciones entre activos y pasivos, por ejemplo. Los

usuarios externos necesitan la información semestral o anualmente, de acuerdo con los requerimientos específicos de las entidades supervisoras.

La empresa exportadora de café realiza el estado de situación para reflejar su situación económica en un lapso determinado. Este es un instrumento básico de toda empresa porque en el reflejan la situación económica en una determinada fecha y el cual posee una estructura fácil para su entendimiento e interpretación, muestra cómo está la empresa financieramente sabiendo así cuál es su capital que posee para seguir operando.

#### **4.1.3.3.2. Estado de Resultado**

El estado de ganancias y pérdidas muestra la gestión económica que ha tenido una entidad durante un período determinado, llegando a un resultado del ejercicio que puede ser utilidad o pérdida. Este reporte, conocido como estado de resultados, incluye los ingresos y gastos que se han generado y producido respectivamente durante un período o ciclo contable, independientemente de la oportunidad en la que se generó la entrada o salida real del efectivo. (Concha, 1998, pág. 52)

En segunda instancia se menciona el estado de pérdidas y ganancias, en él se desglosan todas las actividades que la empresa realiza para poder crecer dentro de los servicios comerciales que las organizaciones pueden prestar como ingresos por servicios profesionales, gastos que la misma empresa tiene para dar curso al giro comercial, hasta mostrar una utilidad o pérdida.

La empresa OFI realiza el estado de resultado para reflejar su ganancia económica en el ciclo en que se realiza las transacciones. Este es un instrumento que muestra a la empresa cual es la ganancia obtenida en un periodo de operaciones, el cual facilita conocer sus ingresos, egresos y utilidad que obtiene del producto comercializado.

#### **4.1.3.3.3. Estado de Cambio de Patrimonio**

El estado de cambios en el patrimonio neto refleja los movimientos producidos en las cuentas del patrimonio de la empresa, durante un período determinado. Los repartos de dividendos, la reinversión de utilidades, el establecimiento de los

distintos tipos de reserva, el aumento de capital por reinversión de utilidades, generan las variaciones de las cuentas patrimoniales dentro de un mismo período. (Concha, 1998, pág. 53)

Por consiguiente, se menciona el estado de cambio de patrimonio, en este estado financiero se plasman los movimientos de capital que la empresa ha tenido durante un tiempo considerado dentro del giro empresarial, y por ende muestra y registras las operaciones antes mencionadas.

La empresa en estudio utiliza el 3er estado financiero donde se refleja la variación de capital (aumento o disminución) de las operaciones efectuadas durante el mes, este estado financiero acumula utilidad que la empresa ha tenido en un periodo y verifica el capital en el periodo en cuestión.

#### **4.1.3.3.4. Estado de Flujo de Efectivo**

El estado de flujo de efectivo tiene por objetivo presentar un resumen del movimiento de las entradas y salidas de efectivo, o equivalente de efectivo, de una empresa durante un período determinado. Su elaboración no es obligatoria para todas las empresas, sólo para aquellas que presentan información financiera a la SBS y a la CONASEV. Este estado financiero agrupa los movimientos de efectivo en fuentes y usos, según se generen o apliquen fondos, y los clasifica de acuerdo con las siguientes actividades: operaciones, inversión y financiamiento. Por otro lado, las transacciones que no representen desembolsos o salidas de efectivo deberán ser expuestas en forma separada, mediante revelaciones en las notas a los estados financieros. (Concha, 1998, pág. 53)

Por último, se detalla a continuación el estado de flujo de efectivo, en él se especifican los movimientos de efectivo ósea mide el flujo que el efectivo ha sufrido cuando se genera una actividad comercial dentro de las empresas como por ejemplo un préstamo bancario, aportaciones de capital, etc.

OFI utiliza el estado de resultado para identificar sus pérdidas y ganancias mensuales, destacando los gastos, ingresos y costos que se tuvieron en el mes por actividades que la empresa brinda, como la cosecha y producción de café.

#### **4.1.3.3.5 Notas de los Estados Financieros**

Las notas de los estados financieros son parte integrante de ellos, su finalidad es complementarlos con información relevante. La información que complementa los estados financieros de la entidad se puede presentar en el cuerpo o al pie de los mismos o en páginas por separado. (Ramirez, 2008, pág. 22)

Se pueden interpretar también como explicaciones que amplían el origen y significado de los datos y cifras que se presentan en los Estados Financieros, proporcionando información acerca del ente privada, sus transacciones y otros eventos que lo han afectado o podrían afectar económicamente.

La empresa OFI nos confirmó mediante la entrevista que ellos utilizan las notas de estados financieros ya que es una sección crucial en los informes financieros, el contador nos expresaba que le proporcionan información adicional y explicaciones detalladas sobre diversos aspectos de los estados financieros con el objetivo de ofrecer una comprensión más completa y detallada de la situación financiera.

#### **4.1.3.4. Análisis de la información financiera**

##### **4.1.3.4.1. Método de análisis vertical**

Permite obtener una visión general de la estructura financiera de la empresa y de la productividad de sus operaciones. Asimismo, facilita hacer comparaciones con empresas similares y con presupuestos establecidos por la misma empresa. (Concha, 1998, pág. 151)

En dicho caso este método permite obtener la información financiera de la empresa expresada de manera que sea accesible y práctica de acuerdo a su estructura de un determinado estado financiero, en el cual proporciona una base para la toma de decisiones.

Como en muchas empresas, en OFI también hacen uso de los análisis verticales puesto que dato que se obtiene de ellos les permite apreciar más la información de manera simplificada.

#### **4.1.3.4.2. Método de análisis horizontal**

Un análisis de carácter horizontal consiste en la comparación de cifras homogéneas correspondientes a estados financieros de diferentes períodos. (Concha, 1998, pág. 152)

De acuerdo con este método se realiza una comparación entre estados financieros, para los cuales determinar diferentes tipos de variaciones, ya sea aumentando o disminuyendo las cuentas.

El contador en entrevista nos hace referencia que el análisis horizontal a ellos como empresa les permite ver la variación de los estados financieros de dos o más periodos consecutivos, para así determinar los aumentos y disminución de las cuentas.

#### **4.1.3.4.3. Método de ratios o razones financieras**

(Concha, 1998, pág. 155) Las razones financieras se dividen en cuatro grupos:

Ratios de liquidez: representa qué porcentaje de la deuda a corto plazo puede pagarse con los activos a corto plazo de la compañía.

- Razón de liquidez = Activo corriente/pasivo corriente

Ratios de apalancamiento: es un indicador que evalúa cuánto del capital de una empresa proviene de la deuda, lo que indica el nivel de riesgo de la empresa desde la perspectiva de su uso de la deuda en relación con sus activos.

- Razón de apalancamiento = deuda total / activos totales

Ratios de actividad: evalúan la rapidez con la que varias cuentas se transforman en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. En cierto sentido, los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobro.

- Razón de actividad: Costos de ventas/inventarios

Ratios de rentabilidad: Se usa para medir el nivel de ganancias que puede obtener una empresa con respecto a los activos de la misma o al capital que han aportado los socios.

- Razón de rentabilidad: utilidad neta / ventas

Dicho método comprende diferentes elementos, siendo así se determina la relación entre los rubros de los estados financieros y con un debido proceso de interpretación, llega a proporcionar información para la mejora de las operaciones.

OFI siendo una empresa grande a nivel nacional e internacional en el rubro del Café, aplica las 4 razones financieras para que, mediante una correcta interpretación, se pueda obtener información acerca del desempeño anterior de la empresa y su postura financiera para el futuro.

#### **4.1.3.4.4 Punto de Equilibrio**

El punto de equilibrio (también conocido como punto muerto) es un término empresarial (siendo específicos, propio de la contabilidad de costos) que hace referencia al punto de actividad en donde los ingresos son iguales a los costos; es decir, al punto de actividad en donde no existe ganancia ni pérdida. (Kadlec, 2015, pág. 1).

- $PE = \frac{\text{COSTOS FIJOS}}{1 - \text{COSTOS VARIABLES/VENTAS TOTALES}}$

El análisis del punto de equilibrio si bien es una herramienta financiera clave que determina el nivel de ventas necesarias para cubrir todos los costos y alcanzar un punto donde los ingresos son iguales a los gastos. La fórmula para encontrar el punto de equilibrio en unidades monetarias es:

Durante la encuesta se confirmó que la empresa realiza su punto de equilibrio de manera mensual, este les indica cuanto es el monto de ventas mínimo que debe alcanzarse de acuerdo a los datos que se obtengan, sin embargo, siempre pasan de ese punto lo que los convierte en una empresa bastante rentable.

#### **4.1.4. Caso Práctico**

En este estudio de éxito, analizaremos el caso de la empresa agroalimentaria OFI que logró alcanzar sus metas gracias a la buena gestión financiera que la respalda. Mediante un análisis exhaustivo del área financiera y la implementación de estrategias de para mejorar el resultado y optimizar el tiempo, la empresa pudo mejorar sus operaciones financieras que buscan generar más ganancias y empezar nuevos proyectos potenciales.

OFI es un proveedor global de ingredientes alimentarios en alimentos y bebidas, que tiene como propósito ser el cambio para la buena alimentación y un futuro saludable, generar un impacto positivo en las personas y el planeta es parte del placer. Cuenta con una presencia arraigada en los países donde se cultivan nuestros ingredientes, están cerca de los agricultores, lo que permite una mejor calidad y un suministro más confiable, trazable y transparente.

Su viaje en Nicaragua comenzó en el año 2014, cuando alquilaron un beneficio en Matagalpa para procesar Café, en el año 2018 se inauguró la primera planta de procesamiento: una operación de molienda moderna, bien equipada y eficiente. Como uno de los principales exportadores de Café, ayudan a llevar los Cafés Arábicas especiales y certificados de Nicaragua lavados y son lavar a clientes de todo el mundo.

Figuras 1: Empresa OFI



### **Generalidades de la empresa**

OFI = Exportadora de Café

A continuación, se presentarán los Balances Generales hipotéticos de la empresa OFI del año 2021 y 2022, se interpretarán en un análisis estático comparativo para conocer el impacto que tuvo en cada año al final del periodo.

El balance general es un documento financiero que representa la situación de una empresa en un momento determinado. La información que contiene incluye los recursos que la organización tiene (activos), los recursos que debe pagar (pasivos) y la diferencia que hay entre ambos (patrimonio).



## Estados Financieros con análisis del 2021 y 2022

Tabla 1: Balance General del periodo 2021

Fuente: Elaboración propia.

OFI					
Balance General					
Al 31 de Diciembre del 2021					
(Cantidades expresadas en cordobas)					
<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>		
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo corriente</b>		
Caja	C\$120,000.00		Retenciones IUE	C\$977,693.00	
Almacen de productos de café	850,000.00		Transacciones	978,311.00	
Almacen de sanida ambiental	<u>250,000.00</u>		Debito Fiscal	<u>982,104.00</u>	
<b>Total Activo Corriente</b>		C\$1,220,000.00	<b>Total Pasivo Corriente</b>		C\$2,938,108.00
				-	
<b>Activo No Corriente</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
Propiedades agrícolas		5,970,540.00	Capital	C\$ 4,349,329.00	
Existencias plantaciones de café	C\$1,228,694.00	1,203,494.00	Utilidad	2,138,627.00	
Amortizacion Acumuladas Plantas	(-25,200.00)		Gestion	<u>1,955,183.00</u>	
Almacenes Silos	1,011,694.00	1,009,944.00	<b>Total Patrimonio</b>		<u>C\$ 8,443,139.00</u>
Depreciacion Acumulada de Almacen	(-1,750.00)				
Alambrados	1,014,494.00	1,010,020.00			
Depreciacion Acumulada de Alambre	(-4474.00)				
Maquinaria en General	986,694.00	<u>967,249.00</u>			
Depreciacion Acumulada Maquinaria	(-19,445.00)				
<b>Total Activo No corriente</b>		10,161,247.00			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>C\$11,381,247.00</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>C\$ 11,381,247.00</b>
<b>ELABORADO POR</b>			<b>AUTORIZADO POR</b>		
		<b>REVISADO POR</b>			

Tabla 2 :Balance General del periodo 2022

<b>OFI</b>					
<b>Balance General</b>					
Al 31 de Diciembre del 2022					
(Cantidades expresadas en cordobas)					
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo corriente</b>		
Caja	C\$120,000.00		Retenciones IUE	C\$1,377,693.00	
Almacen de productos de café	1,250,568.00		Transacciones	1,000,311.00	
Almacen de sanida ambiental	<u>320,377.00</u>		Debito Fiscal	<u>982,104.00</u>	
<b>Total Activo Corriente</b>		C\$1,690,945.00	<b>Total Pasivo Corriente</b>		C\$3,360,108.00
				-	
<b>Activo No Corriente</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
Propiedades agricolas		7,370,540.00	Capital	C\$ 4,349,329.00	
Existencias plantaciones de café	C\$2,448,694.00	2,416,054.00	Utilidad	4,739,994.00	
Amortizacion Acumuladas Plantas	(-32,640.00)		Gestion	<u>2,014,755.00</u>	
Almacenes Silos	1,011,694.00	1,009,378.00	<b>Total Patrimonio</b>		C\$ 11,104,078.00
Depreciacion Acumulada de Almacen	(-2,316.00)				
Alambrados	1,014,494.00	1,010,020.00			
Depreciacion Acumulada de Alambre	(-4474.00)				
Maquinaria en General	986,694.00	<u>967,249.00</u>			
Depreciacion Acumulada Maquinaria	(-19,445.00)				
<b>Total Activo No corriente</b>		12,773,241.00			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>C\$14,464,186.00</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>C\$ 14,464,186.00</b>
<b>ELABORADO POR</b>		<b>REVISADO POR</b>		<b>AUTORIZADO POR</b>	

Fuente: Elaboración propia

El análisis financiero dispone de dos herramientas para determinar la composición, estructura y contribuir a interpretaciones del Balance General. Ellas son el análisis horizontal y el análisis vertical, que consisten en determinar las variaciones porcentuales y el peso proporcional que tiene cada rubro o cuenta dentro del Estado analizado, respectivamente.

El análisis horizontal nos permite analizar la evolución de cada rubro y/o cuenta de un Balance General con relación a otro Balance General. Al análisis horizontal también se lo denomina “análisis dinámico”, porque permite observar la evolución de las partidas a lo largo del tiempo y por su particularidad de ser

extremadamente potente para detectar variaciones en la estructura del Balance General.

El análisis vertical nos permite comprender la importancia de cada rubro o cuenta en relación con el total del grupo al que pertenece (Activo, Pasivo y Patrimonio Neto).

El análisis vertical de un Balance General permite entonces que dentro del Activo se pueda relacionar cada uno de los rubros individuales calculando qué porcentaje corresponde a cada uno en relación al total. En definitiva, este análisis logra detectar áreas a considerar observando la proporción que guardan en relación al grupo, por ejemplo, al total de activos y su variación respecto del ejercicio anterior o periodos tomados para el análisis. Podemos denominar al análisis vertical como “análisis estático” porque estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

A continuación, se presenta el Análisis Estático donde encontramos el análisis vertical y el horizontal dirigido al Balance General.

Tabla 3: Análisis Estático

OFI							
Balance General							
ANÁLISIS ESTÁTICO							
(Cantidades expresadas en cordobas)							
ACTIVOS	2021	ANÁLISIS VERTICAL	2022	ANÁLISIS VERTICAL	VALOR ABSOLUTO	VALOR REAL	AUMENTO O DISMINUCION
<b>Activo Corriente</b>							
Caja	C\$120,000.00	1%	C\$120,000.00	1%	C\$0.00	0%	
Almacén de productos de café	850,000.00	7%	1,250,568.00	9%	C\$400,568.00	32%	AUMENTO
Almacén de sanidad ambiental	250,000.00	2%	320,377.00	2%	C\$70,377.00	22%	AUMENTO
<b>Activo Corriente</b>	<b>C\$1,220,000.00</b>	<b>11%</b>	<b>C\$1,690,945.00</b>	<b>12%</b>	<b>C\$470,945.00</b>	<b>28%</b>	<b>AUMENTO</b>
Propiedades agrícolas	5,970,540.00	52%	7,370,540.00	51%	C\$1,400,000.00	19%	AUMENTO
Existencias de plantaciones de café	1,203,494.00	11%	2,416,054.00	17%	C\$1,212,560.00	50%	AUMENTO
Almacenes Silos	1,009,944.00	9%	1,009,378.00	7%	-C\$566.00	0%	
Alambrados	1,010,020.00	9%	1,010,020.00	7%	C\$0.00	0%	
Maquinaria en General	967,249.00	8%	967,249.00	7%	C\$0.00	0%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>C\$11,381,247.00</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 14,464,186.00</b>	<b>100%</b>	<b>C\$3,082,939.00</b>	<b>21%</b>	<b>AUMENTO</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>Pasivo corriente</b>							
Retenc. IUE	C\$977,693.00	9%	C\$1,377,693.00	10%	C\$400,000.00	29%	AUMENTO
Transac	978,311.00	9%	1,000,311.00	7%	C\$22,000.00	2%	AUMENTO
Debito Fisc.	982,104.00	9%	982,104.00	7%	C\$0.00	0%	
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital	C\$ 4,349,329.00	38%	C\$ 4,349,329.00	30%	C\$0.00	0%	
Utilidad	C\$ 2,138,627.00	19%	C\$ 4,739,994.00	33%	C\$2,601,367.00	55%	AUMENTO
Gestion	C\$ 1,955,183.00	17%	C\$ 2,014,755.00	14%	C\$59,572.00	3%	AUMENTO
<b>TOTAL PASIVOS + CAPITAL</b>	<b>C\$ 11,381,247.00</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 14,464,186.00</b>	<b>100%</b>	<b>C\$3,082,939.00</b>	<b>21%</b>	<b>AUMENTO</b>
	ELABORADO POR		REVISADO POR		AUTORIZADO POR		

Fuente: Elaboración propia

En el análisis estático visto anteriormente se tomaron los años 2021 y 2022, con el objetivo de conocer cuáles fueron los resultados obtenidos en relación en al año anterior.

Los eventos más significativos fue el incremento total de los activos con un total del 21 %, las utilidades del año que crecieron en un 55 % más de la mitad del año anterior, el capital se mantuvo estático al igual que otras cuentas, también se aprecia que hubo más plantaciones y más Café para venta duplicando las cantidades del año anterior.

Se considera que se han tomado excelentes decisiones para el crecimiento de la empresa pues las utilidades generadas conforman el 33% en el año 2022, de forma general se puede decir que el año 2022 supero al año 2021 en cuanto a crecimiento, y hubo una muy pequeña disminución que se puede mejorar fácilmente ya que no fue muy contraproducente.

### **Estado de pérdidas y ganancias 2021 y 2022**

Tabla 4 : Estado de pérdidas y ganancias 2021

<b>OFI</b>			
<b>ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS</b>			
Al 31 de Diciembre del 2021			
<b>(Cantidades expresadas en cordobas)</b>			
<b>VENTAS</b>			<b>C\$4,223,814.40</b>
<b>Menos:</b>			
Costo de ventas			2,094,351.00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			2,129,463.40
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Deprecacion maq. Agricola		<b>C\$19,445.00</b>	
Depreciacion silos galpones		1,750.00	
Depreciacion alambrados		4,474.00	
Amortizacion existencias plantas		25,200.00	
Mermas			50,869.00
<b>Mas</b>			
Otros ingresos			976,587.03
<b>UTILIDAD ANTES DE LOS IMPUESTOS</b>			3,055,181.43
<b>Menos</b>			
Impuesto a las utilidades			916,554.43
<b>UTILIDAD DE LA GESTION</b>			<b>C\$ 2,138,627.00</b>
<b>ELABORADO POR</b>		<b>REVISADO</b>	<b>AUTORIZADO POR</b>

Fuente: Elaboración propia

**Tabla 5:** Estado de pérdidas y ganancias 2022

<b>OFI</b>			
<b>ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS</b>			
Al 31 de Diciembre del 2022			
<b>(Cantidades expresadas en cordobas)</b>			
<b>VENTAS</b>			<b>C\$8,722,814.40</b>
<b>Menos:</b>			
Costo de ventas			2,893,864.43
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			5,828,949.97
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Deprecacion maq. Agricola		<b>C\$19,445.00</b>	
Depreciacion silos galpones		2,316.00	
Depreciacion alambrados		4,474.00	
Amortizacion existencias plantas		32,640.00	
Mermas			58,875.00
<b>Mas</b>			
Otros ingresos			1,001,345.03
<b>UTILIDAD ANTES DE LOS IMPUESTOS</b>			6,771,420.00
<b>Menos</b>			
Impuesto a las utilidades			2,031,426.00
<b>UTILIDAD DE LA GESTION</b>			<b>C\$ 4,739,994.00</b>

ELABORADO POR

REVISADO POR

AUTORIZADO POR

Fuente: Elaboración propia

Tabla 6 : Estado de resultado, análisis estático

OFI							
ESTADO DE RESULTADOS							
ANALISIS ESTATICO							
(Cantidades expresadas en cordobas)							
	2021	ANALISIS VERTICAL	2022	ANALISIS VERTICAL	VALOR ABSOLUTO	VALOR REAL	AUMENTO O DISMINUCION
<b>VENTAS</b>	<b>C\$4,223,814.40</b>	<b>100%</b>	<b>C\$8,722,814.40</b>	<b>100%</b>	<b>C\$4,499,000.00</b>	<b>107%</b>	<b>AUMENTO</b>
<b>Menos:</b>				0%			
Costo de ventas	2,094,351.00	50%	2,893,864.43	33%	C\$799,513.43	38%	AUMENTO
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2,129,463.40</b>	<b>50%</b>	<b>5,828,949.97</b>	<b>67%</b>	<b>C\$3,699,486.57</b>	<b>174%</b>	<b>AUMENTO</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		0%		0%	C\$0.00		
Deprecacion maq. Agricola	<b>C\$19,445.00</b>	0%	<b>C\$19,445.00</b>	0%	C\$0.00	0%	
Depreciacion silos galpones	1,750.00	0%	2,316.00	0%	C\$566.00	32%	AUMENTO
Depreciacion alambrados	4,474.00	0%	4,474.00	0%	C\$0.00	0%	
Amortizacion existencias plantas	25,200.00	1%	32,640.00	0%	C\$7,440.00	30%	AUMENTO
Mermas	50,869.00	1%	58,875.00	1%	C\$8,006.00	16%	AUMENTO
<b>Mas</b>				0%	C\$0.00		
Otros ingresos	976,587.03	23%	1,001,345.03	11%	C\$24,758.00	3%	AUMENTO
<b>UTILIDAD ANTES DE LOS IMPUESTOS</b>	<b>3,055,181.43</b>	<b>72%</b>	<b>6,771,420.00</b>	<b>78%</b>	<b>C\$3,716,238.57</b>	<b>122%</b>	<b>AUMENTO</b>
<b>Menos</b>							
Impuesto a las utilidades	916,554.43	22%	2,031,426.00	23%	C\$1,114,871.57	122%	AUMENTO
<b>UTILIDAD DE LA GESTION</b>	<b>C\$ 2,138,627.00</b>	<b>51%</b>	<b>C\$ 4,739,994.00</b>	<b>54%</b>	<b>C\$2,601,367.00</b>	<b>122%</b>	<b>AUMENTO</b>
	<b>ELABORADO POR</b>		<b>REVISADO POR</b>		<b>AUTORIZADO POR</b>		

Fuente: Elaboración propia



Se presentaron en este estudio, también lo que fueron los Estados de Ganancias y Pérdidas e igualmente se le aplicaron los análisis verticales y horizontales de los periodos 2021 y 2022; este tipo de estados de miden la actividad de una empresa a lo largo de un período, que suele ser un mes, un trimestre o un año. Este informe financiero puede tener diferentes nombres: estado de ganancias y pérdidas, estado de ingresos, estado de ingresos y gastos o, incluso, estado de operaciones. El estado de ganancias y pérdidas básicamente le indica los ingresos, los gastos, las ganancias y las pérdidas.

En este análisis comparativo claramente que en el año 2022 se vendió un 107 % más que en el año anterior, lo cual significa que las ventas estuvieron el doble de altas, con ello también incremento la utilidad bruta, la utilidad antes de impuesto y la utilidad bruta. Sin embargo, esto también provoco un gasto mayor, aunque no afecto mucho las utilidades ni el patrimonio de la empresa. Por otra parte, apenas un 3% fue el aumento de otros tipos de ingresos.

Con la información obtenida de este análisis se confirma que si hubo un buen crecimiento de ventas en relación al año anterior lo que ayudo a la empresa a aumentar sus ganancias.

## Punto de Equilibrio

<b>COSTOS FIJOS</b>	
GASTOS DE OPERACIÓN	117,750.00
IMPUESTOS	2,031,426.00
<b>TOTAL COSTOS FIJOS</b>	<b>C\$ 2,149,176.00</b>

<b>COSTOS VARIABLES</b>	
COSTOS DE VENTAS	2,893,864.43
<b>TOTAL COSTOS FIJOS</b>	<b>C\$ 2,893,864.43</b>

$$PE = \frac{\text{COSTOS FIJOS}}{1 - \frac{\text{COSTOS VARIABLES}}{\text{VENTAS TOTALES}}}$$

$$PE = \frac{2,149,176.00}{1 - \frac{2,893,864.43}{5,828,949.97}}$$

$$PE = \frac{2,149,176.00}{0.50}$$

$$PE = \text{C\$ } 4,268,168.41$$

El punto de equilibrio es establecido a través de un cálculo que sirve para definir el momento en que los ingresos de una empresa cubren sus gastos fijos y variables, esto es, cuando se logra vender lo mismo que se gasta, no se gana ni pierde, he ahí cuando se ha alcanzado el punto de equilibrio.

A partir de los datos recopilados del Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2022 se hizo este análisis del punto de equilibrio que nos permitió conocer la cantidad de ventas totales que se podían obtener como mínimo para estar en el punto de equilibrio cuyo monto es de: C\$ 4,268,168.41, pero OFI supero ese dato ya que sus ventas totales fueron de: C\$ 8,722,814.41 lo que da a entender el crecimiento y rentabilidad de la empresa durante ese año.

**Tabla 7: Análisis Financieros del periodo 2021**

OFI					
ANÁLISIS FINANCIERO					
Al 31 de Diciembre del 2021					
(Cantidades expresadas en cordobas)					
RAZONES	FORMULAS			VALORES	ANÁLISIS
LIQUIDEZ	RAZON CIRCULANTE =	ACTIVO CIRCULANTE	1220000	0.4152332	La empresa OFI tiene capacidad de cubrir sus deudas a corto plazo 0.41 veces con sus activos corrientes
		PASIVO CIRCULANTE	2938108		
	PRUEBA ACIDA=	ACTIVO CIRCULANTE - INVENTARIO	1220000 -850000	370000	Se evalua que la empresa es capaz de pagar 0.12 veces sus deudas sin incluir su inventario
		PASIVO CIRCULANTE	2938108	0.1259314	
	RAZON DE EFECTIVO=	EFECTIVO	120000	0.04	La empresa no cuenta con la liquidez suficiente para cumplir con sus
		PASIVO CIRCULANTE	2938108		
A P A L A N C A M I E N T O	RAZON DE DEUDA TOTAL=	TOTAL PASIVOS * 100	2938108 * 100	25.815343	El 25.81 de los activos de la empresa fueron obtenidos via financiamiento
		TOTAL ACTIVOS	11381247	293810800	
	RAZON PASIVO A CAPITAL	PASIVO L/P * 100	N/A	N/A	La empresa no tiene cuenta de Pasivo L/P y tampoco de capital social por esa razon no se puede aplicar.
		CAPITAL SOCIAL	N/A		
	RAZON DE COBERTURA DE INTERESES=	U.A.I.R * 100	3055181.43 * 100	N/A	La empresa no tiene cuenta de Intereses por esa razon no se puede aplicar.
		INTERESES	0		
ACTIVIDAD	ROTACION DE INVENTARIO =	COSTO DE VENTA	2094351	2.4639424	La rotacion del inventario es de 2.46 lo que indica que es aceptable.
		INVENTARIO	850000		
	ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	VENTAS TOTALES	4223814.4	0.3711205	Durante este año la rotacion de activos fue bastante baja lo que significa que no tuvo buena rotacion
ACTIVOS TOTALES		11381247			
	ROTACION DE ACTIVOS FIJOS=	VENTAS TOTALES	4223814.4	0.4156787	Se utiliz el 0.41 de los activos fijos para la generacion de ventas
		ACTIVOS FIJOS	10161247		
R E N T A B I L I D A D	MARGEN DE UTILIDAD NETA:	UTILIDAD NETA * 100	2138627.40 * 100	50.632608	El 50.63 de las ventas efectuadas durante el periodo se convirtio en utilidad neta
		VENTAS	4223814.4	213862740	
	RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION=	UTILIDAD NETA * 100	2138627.40 * 100	18.7908	Los recursos invertidos generaron el 18.79 de utilidad para la empresa
		ACTIVOS TOTALES	11381247	213862740	
	RENDIMIENTO SOBRE CAPITAL=	UTILIDAD NETA * 100	2138627.40 * 100	49.171433	Los recursos con los que cuenta la empresa le proporcionaron utilidades de 49.17 de lo invertido durante el año.
		CAPITAL CONTABLE	4349329	213862740	

Fuente: Elaboración propia

➤ **Interpretación de las razones financieras en la empresa OFI en el año 2021**

Razón circulante; durante el año 2021 la empresa tuvo una mala gestión de sus pasivos corrientes pues estos eran mayores a su activo corriente lo que los ubicaba en un punto vulnerable ya que su capacidad de pago a deudas a corto plazo era inferior a 1.

Prueba acida; en este indicador vemos como es aún más vulnerable pues su capacidad de pago sin incluir su inventario dejando solo sus activos que puede convertir en efectivo de forma inmediata es casi cero, lo cual la hubiese dejado en una muy mala posición en una emergencia en ese tiempo.

Razón de deuda total; se observa que apenas un 25.81 % del total de los activos fue financiado por agentes externos, lo cual indica que solo un pequeño porcentaje no es propiedad de la empresa.

Rotación de inventario; en este año la capacidad de la empresa para generar ventas fue del 2.46 % a partir de sus activos, con lo cual se puede decir que fue eficiente.

Rotación de activos totales; sin embargo, la rotación de sus activos totales para generar ventas fue muy baja con un 0.4 %, y es un factor que había que trabajar en el siguiente año.

Rotación de activos fijos; se utilizó apenas un 0.41% de los activos fijos de la empresa para generar sus ventas, en el caso de OFI esto significa que deben aprovechar mejor sus activos o bien dejar de invertir en lo que sea innecesario.

Del total de las ventas efectuadas, el 50 % se convirtió en utilidad neta, se evalúa que el producto estuvo generando ese porcentaje de sobre su valor que representa su margen de utilidad neta.

Tomando en cuenta todos los activos en los que invirtió la empresa, estos dejaron un 18.79 % de utilidad a la empresa, este fue el rendimiento sobre la inversión, una cantidad muy baja en comparación a la proyección que se tenía.

El rendimiento sobre el capital de la empresa fue del 49.17 %, se interpreta que el dinero de los accionistas fue utilizado de manera eficaz y fue capaz de generar beneficios y hacer crecer la empresa.

Como un análisis general de las 4 razones financieras mostradas se concluye que para el año 2021, la liquidez es un área que se debe mejorar y en la cual se necesitaba tomar acción para el mejorar los resultados en el 2022, fortalecer la rotación de inventarios para incrementar las ventas y utilizar de manera eficaz y eficientes todos los recursos que tiene la empresa.

Tabla 8: Análisis Financiero del periodo 2022

ANALISIS FINANCIERO					
Al 31 de Diciembre del 2022					
(Cantidades expresadas en cordobas)					
RAZONES	FORMULAS			VALORES	ANALISIS
LIQUIDEZ	RAZON CIRCULANTE =	ACTIVO CIRCULANTE	1690945	0.503241265	La empresa OFI tiene capacidad de cubrir sus deudas a corto plazo 0.50 veces con sus activos corrientes
		PASIVO CIRCULANTE	3360108		
	PRUEBA ACIDA=	ACTIVO CIRCULANTE - INVENTARIO	1690945 -1250568	0.131060371	Se evalua que la empresa es capaz de pagar 0.13 veces sus deudas sin incluir su inventario
		PASIVO CIRCULANTE	3360108		
	RAZON DE EFECTIVO=	EFECTIVO	120000	0.03	La empresa no cuenta con la liquidez suficiente para cumplir con sus
		PASIVO CIRCULANTE	3360108		
A P A L A N C A M I E N T O	RAZON DE DEUDA TOTAL=	TOTAL PASIVOS * 100	3360108 * 100	23.23053644	El 23.23de los activos de la empresa fueron obtenidos via financiamiento
		TOTAL ACTIVOS	14464186		
	RAZON PASIVO A CAPITAL	PASIVO L/P * 100	N/A	N/A	La empresa no tiene cuenta de Pasivo L/P y tampoco de capital social por esa razon no se puede aplicar.
		CAPITAL SOCIAL	N/A		
	RAZON DE COBERTURA DE INTERESES=	U.A.IR * 100	6771420 * 100	N/A	La empresa no tiene cuenta de Intereses por esa razon no se puede aplicar.
		INTERESES	0		
ACTIVIDAD	ROTACION DE INVENTARIO =	COSTO DE VENTA	2,893,864.43	3.404546388	La rotacion del inventario es de 3.40 lo que indica que es aceptable.
		INVENTARIO	850000		
	ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	VENTAS TOTALES	4223814.4	0.371120528	Durante este año la rotacion de activos fue bastante baja lo que significa que no tuvo buena rotacion
		ACTIVOS TOTALES	11381247		
	ROTACION DE ACTIVOS FIJOS=	VENTAS TOTALES	<b>C\$8,722,814.40</b>	0.682897504	Se utiliz el 0.68 de los activos fijos para la generacion de ventas
		ACTIVOS FIJOS	12773241		
R E N T A B I L I D A D	MARGEN DE UTILIDAD NETA:	UTILIDAD NETA * 100	2138627.40 * 100	24.51763046	El 24.51 de las ventas efectuadas durante el periodo se convirtio en utilidad neta
		VENTAS	C\$8,722,814.40		
	RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION=	UTILIDAD NETA * 100	2138627.40 * 100	16.74302865	Los recursos invertidos generaron el 16.74 de utilidad para la empresa
		ACTIVOS TOTALES	12773241	213862740	
	RENDIMIENTO SOBRE CAPITAL=	UTILIDAD NETA * 100	2138627.40 * 100	49.17143311	Los recursos con los que cuenta la empresa le proporcionaron utilidades de 49.17 de lo invertido durante el año.
		CAPITAL CONTABLE	4349329	213862740	

Fuente: Elaboración propia

➤ **Interpretación de las razones financieras en la empresa OFI en el año 2022**

Razón circulante; durante el año 2022 la empresa mejoro mínimamente mala gestión de sus pasivos corrientes en comparación al año anterior continuo estando en un punto vulnerable pues su capacidad de pago a deudas a corto plazo seguía siendo inferior a uno.

Prueba acida; la empresa se mantuvo igual en este indicador, se recomienda identificar la razón por la cual sucede y tomar una decisión al respecto que les permita encontrar una solución.

Razón de deuda total; se observa que en el año 2022 disminuyo el porcentaje de los activos financiados por agentes externos, y solo un 23.23 % pertenece a los agentes externos a la empresa

Rotación de inventario; la capacidad de la empresa para generar ventas fue del 3.40 % a partir de sus activos, con lo cual se puede decir que fue eficiente y su aumento en relación al año anterior fue del 1%.

Rotación de activos totales; de igual forma, la rotación de sus activos totales para generar ventas se mantuvo baja con un 0.37 %, y en este punto es necesario desarrollar nuevas estrategias que beneficien y aumente los beneficios de los activos

Rotación de activos fijos; se utilizó un 0.68 % de los activos fijos de la empresa para generar un mayor rendimiento sus ventas, aumento un pequeño porcentaje, pero sigue siendo un índice bajo para la empresa y lo que debería generar.

Del total de las ventas efectuadas, el 24.5 % se convirtió en utilidad neta, se evalúa que el producto estuvo generando ese porcentaje de sobre su valor que representa su margen de utilidad neta, aunque se observó que disminuyo en un 50% si se toma como referencia el año anterior lo que indica que las ganancias se redujeron.

Tomando en cuenta todos los activos en los que invirtió la empresa, estos dejaron un 16.74 % de utilidad a la empresa, este fue el rendimiento sobre la inversión, disminuyó también en un 2 %. A pesar de que las ventas fueron más altas.

El rendimiento sobre el capital de la empresa fue del 49.17 %, esto indica que no hubo mejora en la rentabilidad, pero tampoco disminuyó y el capital continuó siendo utilizado eficientemente y constantemente

De acuerdo a la información recopilada de estas 4 razones financieras mostradas se concluye que para el año 2022, la liquidez sigue siendo un área que requiere de atención para mejorar; por lo cual es urgente tomar acción. Se logró fortalecer de forma mínima la rotación de inventarios para incrementar las ventas en relación al año anterior pero las utilidades medidas en porcentaje fueron mejores en el 2021, lo que lo convierte en un tema de estudio muy importante para el año 2023 de igual forma diseñar un plan estratégico para las áreas que deben progresar.

#### ➤ **Importancia de los Indicadores financieros**

Los estados financieros son instrumentos fundamentales para cualquier entidad, ya que a través de ellos la empresa conoce su situación económica o financiera, el uso de estas herramientas permite evaluar la rentabilidad de la entidad, es decir, la capacidad de generar beneficios y de igual manera permite ver los puntos más vulnerables permitiendo así reforzarlas con el fin de tomar acción sobre las situaciones que se le presentan siempre y cuando sean monitoreados por los indicadores financieros puesto que gracias a ellos podemos saber en todo momento cual es la situación de la empresa y detectar si hay desviaciones en relación con los objetivos definidos de la compañía.

En nuestro caso aplicamos como indicadores principales, la razón de liquidez ya que esta nos ayudó a determinar la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus compromisos o deudas a corto o largo plazo; en cuanto a los ratios de apalancamiento OFI no los utiliza puesto que no posee cuenta de interés y tampoco de capital social.



Por consiguiente, se utilizó los ratios de actividad la cual nos permitió conocer la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos al igual que el funcionamiento de la misma, por último, pero no menos importante se usó la razón de rentabilidad con la cual medimos la capacidad que como empresa se tiene para generar rendimientos y retornos, es decir, visualizar los beneficios obtenidos por la empresa OFI en relación con el volumen de inversión realizado por su obtención.

En conclusión, las razones financieras de la empresa OFI revelan una imagen integral de su salud financiera. Sin embargo, es crucial mantener una vigilancia constante en los ratios de liquidez y entorno económico; asimismo las tendencias del mercado para anticipar posibles desafíos futuros. La implementación de estrategias proactivas, como la diversificación de fuentes de ingresos y la inversión en tecnologías emergentes, podría fortalecer aún más la posición financiera de OFI y garantizar su sostenibilidad a largo plazo. En última instancia, la toma de decisiones informada y la adaptabilidad serán clave para enfrentar los desafíos financieros en un entorno empresarial dinámico.

#### 4.1.5. Valoración de la gestión financiera de la empresa

##### 4.1.5.1. Matriz de indicadores de la gestión financiera

Tabla 9: Indicadores de gestión financiera

INDICADOR	A	B	C	D	E	F	TOTAL	%
¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas 	Mercadeo 	Finanzas 	Recursos Humanos 	Contabilidad 	Otros 	10	10%
¿Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del Gerente, Propietario y Administrador Financiero de la empresa?	Excelente 	Muy Bueno	Bueno	Regular	Deficiente	No sabe	9	9%
¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero se manejan en la Empresa?	Análisis Vertical 	Análisis Horizontal	Tendencia	Punto de equilibrio 	Razones Financieras 	Otros 	5	5%
De los siguientes Informes Financieros, ¿cuáles considera útiles para la Toma de Decisiones?	Balance General 	Estado de Resultados 	Estado de Flujo de Efectivo 	Estado de Cambios en el Patrimonio	Notas	Todos	5	5%
De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez 	Endeudamiento	Actividad 	Rentabilidad 	Todos	Ninguno	6	6%
¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones?	Siempre 	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	9	9%
¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	Sólo el Gerente	El Gerente y el Contador 	Sólo el Área Financiera	Sólo el Contador	Ninguno	No sabe	9	9%

De los siguientes problemas financieros, ¿cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	Insolvencia	Bajo Nivel de Ventas	Ingresos Insuficientes	Desorganización Empresarial	Pérdidas Reportadas ✓	Diferencias Interpersonales	4	4%
¿Se efectúan reuniones para tratar soluciones que ayudan al funcionamiento de la empresa?	Siempre ✓	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	9	9%
¿El gerente o propietario, tiene conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	Siempre ✓	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	9	9%
¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual	Semestral	Cuatrimestral	Trimestral	Mensual	Quincenal ✓	8	8%
¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre ✓	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	9	9%
¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar gestión financiera en la empresa?	Modelo de Gestión Financiera	Manual de procesos y procedimientos financieros ✓	Cuadro de Mando Integral para un adecuado Análisis Financiero que ayude a la correcta Toma de Decisiones.	Estrategias financieras para solventar problemas financieros ✓	Uso de análisis financieros	Uso de Razones Financieras	8	8%
							100	100%
			Escala de evaluacion		0-40%	Bajo		
					41-80%	Medio		
					81-100%	Alto		

Fuente: Resultados de la investigación a partir de la entrevista aplicada

De acuerdo con los resultados de la tabla anterior podemos hacer mención que en la empresa OFI a lo largo de su trayectoria de existir (7 años dentro del mercado

en Nicaragua) ha sabido llevar una excelente gestión financiera durante todo este tiempo lo que hace que obtenga un alto porcentaje en la tabla de ejecución.

#### 4.1.5.2. Matriz de fortalezas y oportunidades de mejora

Tabla 10: Fortalezas y oportunidades de mejora

N	Indicadores	Ventaja	Desventaja	Observación
1	Organización	Está bien organizada y estructurada tanto administrativamente como financieramente.		
2	Misión y visión	OFI posee una misión y visión establecida dentro de ella la cual permite tener una idea futura de la empresa.		
3	Sistema contable		El sistema contable con que cuenta la empresa es llevado a través de un sistema manual.	La empresa OFI emplea este sistema manual utilizando programas como Excel Y microsoft teams el cual considera la empresa como efectivo en todas sus operaciones diarias.
4	Información financiera	Referente a la información financiera podemos decir que OFI es eficiente y eficaz ya que mensualmente presenta sus estados financieros a como establece la ley.		
5	Estados Financieros	Son llevados los estados financieros (Balance general, Estado de Resultado, Estado de flujo de efectivo, cambio de patrimonio y notas de los estados financieros)		
6	Análisis de estados financiero	OFI realiza el análisis financiero anualmente para así determinar si el valor tomado es creciente o decreciente del dinero, no obstante, para alcanzar sus objetivos.		

7	Razones financieras	La empresa cuenta con la implementación de las razones financieras (Razón de liquidez, endeudamiento y rentabilidad).		
8	Punto de Equilibrio	Siendo una empresa exportadora y productora de café trabajan con el punto de equilibrio porque este les permite si sus costos fijos y variables están en el mismo nivel.		
9	Catálogo de Cuentas	Cuenta con un catálogo numérico de las principales cuentas de los estados financieros dentro de su empresa.		

Fuente: Elaboración propia

Según la información de la tabla anterior se considera que la empresa en estudio OFI de acuerdo con los resultados obtenidos de la tabla se clasifica como una empresa buena ya que llevan una muy buena Gestión Financiera, y se destacan las fortalezas como un punto positivo para la empresa, sin embargo se pudo observar que una de sus debilidades sería el que su sistema contable aun es manual aunque este sea apoyado de Excel y Microsoft Teams, por lo tanto se les recomienda como un punto de mejora el crear su propio sistema contable para una mayor seguridad permitiéndole a la empresa un mejor control en sus operaciones diarias.

### **Valoración de la Gestión Financiera**

En el transcurso de esta investigación se obtuvo información de los Balances Generales y Análisis de Resultados con sus respectivos análisis de los años 2021 y 2022, y de las personas que ofrecen sus servicios en la entidad; se reconoce que la empresa OFI tiene una gestión financiera eficaz y eficiente lo que les permite ir

en constante crecimiento y desarrollar nuevas ideas para el incremento económico de sus actividades.

También utilizando el método de observación en las visitas a la empresa se pudo apreciar un buen ambiente laboral y condiciones de trabajo, ocasionado por los valores de la empresa reflejado en cada uno de los empleados, este aspecto es importante porque de esta forma los colaboradores que se han preparado pueden aplicar sus conocimientos y brindar resultados de éxito a la empresa.

La toma de decisiones e innovaciones dentro de la empresa sin duda han beneficiado a la empresa, lo cual es un fuerte indicador de que las personas que dirigen la empresa están capacitadas para ejercer la labor, lo que hará que la empresa sea rentable. Un ejemplo de ello es que ellos no hacen uso frecuente de préstamos para sus actividades, esto les da el beneficio de tener más activos y menos pasivos que comprometan a la empresa, una de sus estrategias de mayor impacto es el hecho que ellos actúan como prestamistas a pequeño y grandes agricultores en donde ambas partes obtienen un beneficio, y en el caso de OFI un ingreso extra a la compra y venta de Café. Así mismo el producir y exportar otro tipo de alimentos como la maní es una más de sus audacias que han incrementado sus utilidades.

Como estudiantes de la carrera de Contaduría Pública nos da gusto haber realizado nuestro estudio en OFI, ya que es una empresa bastante completa en cuanto al área contable que permite explorar y expandir los conocimientos que hemos estado adquiriendo, como recomendación desde nuestro punto de vista sería la parte de la organización en la asignación de tareas, tiempos de entrega y una comunicación asertiva les ayudara a equilibrar las cargas de trabajo y evitar los niveles de presión.

## **4.2. Empresa**

### **4.2.1. Reseña Histórica de la empresa**

La reseña histórica de la empresa es un texto breve que se propone repasar los hechos históricos de su creación y desarrollo. (Fernandez, 2011, pág. 2)

Para su análisis se debe tener como referente los siguientes aspectos:

- Antecedentes de su fundación
- Año de fundación y lugar
- Fundadores gestores de la empresa
- Objetivos y actividades iniciales.
- Fusiones con otras empresas.
- Expansiones crecimiento
- Logros de la empresa.

Las empresas han venido surgiendo a medida de las necesidades de la humanidad, en la cual se ha destacado la rama de la contabilidad en su aplicación de técnicas las cuales han ayudado a manejar de manera más práctica las entidades.

Anteriormente la empresa era conocida como OLAM, una empresa que inició sus operaciones de café en Nicaragua en el año 2014. Opera 1 planta de procesamiento de café y 6 agencias de compra en las principales regiones productoras de café de Nicaragua

#### **4.2.2. Concepto de empresa**

El concepto de empresa refiere a una organización o institución, que se dedica a la producción o prestación de bienes o servicios que son demandados por los consumidores; obteniendo de esta actividad un rédito económico, es decir, una ganancia. Para el correcto desempeño de la producción estas se basan en planificaciones previamente definidas, estrategias determinadas por el equipo de trabajo. (Etecé. , 2021, pág. 3)

Se entiende como empresa a un ente el cual ofrece sus servicios o productos a la población en general, de acuerdo a las necesidades de los consumidores y así generar ventas con el propósito de aumentar su capital y tener liquidez.

OFI es una empresa proveedora de ingredientes alimentarios, pioneros de corazón, operan a la vanguardia de las tendencias de consumo para ofrecer a los

fabricantes de alimentos y bebidas productos e ingredientes que deleitaran a sus consumidores.

### **4.2.3. Importancia**

Las empresas contribuyen a la sociedad de muchas maneras. Producen bienes de calidad para los individuos, generan empleo y permiten ofrecer una variedad donde los consumidores puedan elegir. Además, muchas investigan y crean nuevos productos que aumentan la calidad de vida de la sociedad y permiten el progreso. (Argudo, 2017, pág. 5)

Podríamos resumir que las empresas son de gran utilidad tanto para la economía nacional, obteniendo ganancias tanto para los socios a como un sueldo justo para los trabajadores; y también solventan las necesidades del mercado.

Nicaragua es un país en donde la situación económica en comparación a otros países no es muy buena, he ahí que cuando OFI se establece en este territorio causa un gran impacto para la población ya que contribuye a generar empleo, y aportar un poco al crecimiento económico de la región con sus exportaciones.

### **4.2.4. Clasificación**

Las empresas se dividen en: grandes, medianas y pequeñas. La mayoría de las veces, el tamaño de una empresa se define por el número de empleados que trabajan en ella. El enfoque de la distribución del tamaño de las empresas varía de un país a otro y varía según el sector. (Cortez, 2023, pág. 5)

En efecto las empresas dependen de su magnitud, por lo que se llega a derivar los tipos que existen, también clasificándola de acuerdo a los productos que ofrece.

La empresa en estudio se clasifica como uno de los beneficios más grandes de Nicaragua por su completa organización ya que aparte de ser exportadora les ofrece a sus proveedores un financiamiento para que puedan incrementar sus ingresos y ambas partes obtengan un beneficio.



#### **4.2.5. Estructura organizativa**

La estructura organizacional de una empresa consiste en el modelo que define cómo se organiza la empresa y sus empleados, establece el entramado de niveles jerárquicos y es, en definitiva, el esqueleto sobre el que se sostiene la empresa. (Asana, 2022, pág. 5).

En resumidas cuentas, la estructura de organización es el cuerpo de la empresa, de la manera que se presenta como un modelo en el cual se tiene la información de las áreas, trabajadores y objetos.

La empresa exportadora de café cuenta con una estructura organizacional bastante notable ya que cuentan con un esquema bien implementado.

#### **4.2.6. Organigrama**

(Kenjo, 2023, pág. 3), nos dice que el organigrama de una empresa es un esquema jerarquizado que muestra la estructura interna de la compañía. Es decir, una representación gráfica de la estructura de una empresa, en la que se muestran las jerarquías y los distintos niveles dentro de la organización.

Por consiguiente, el organigrama es la división jerárquica de los cargos señalados de las actividades presentes en la empresa, en los que se desglosa la organización del ente.

Figuras 2: Organigrama administrativo



Fuente: Empresa OFI

#### **4.2.7. Misión, Visión, Objetivos**

##### **4.2.7.1. Misión**

La misión describe el motivo o la razón de ser de una organización, empresa o institución. Se enfoca en los objetivos a cumplir en el presente. Debe estar definida de manera precisa y concreta para guiar al grupo de trabajo en el día a día. Por ejemplo: La misión de la compañía es mejorar la calidad de los automóviles. (Etecé, 2021, pág. 3)

La misión se trata del motivo general de la empresa, la función que pretende la empresa ofrecer al mercado, enfocándose en la aplicación de los objetivos estipulados al inicio de la creación de la organización.

“Crecer responsablemente, asegurando que el giro del negocio sea rentable de manera ética, socialmente y ambientalmente sostenible” es la ideología que tiene OFI como empresa.

#### **4.2.7.2. Visión**

Según (Etecé, 2021, pág. 4) la visión describe una expectativa ideal sobre lo que se espera que la organización sea o alcance en un futuro. Debe ser realista, pero puede ser ambiciosa; su función es guiar y motivar al grupo para continuar con el trabajo. Por ejemplo: La visión de la compañía es convertirse en la productora de automóviles de mejor calidad del mercado local.

La visión comprende la expectativa planteada de la empresa, a medida de un futuro, planteándose de tal manera el camino que guiara a la empresa.

“Ser el más diferenciado y valioso negocio agrícola en el mundo (hacia 2027)”

#### **4.2.7.3. Objetivos**

Los objetivos de las empresas son los pasos definidos para alcanzar los resultados que un negocio espera. Estos objetivos deben ser medibles para que sea posible evaluar su desempeño y, así, tomar las medidas necesarias para redefinir las estrategias si se requiere. (Sydle, 2023, pág. 3)

Agregando que la creación de los objetivos permite a la empresa coordinar sus actividades para que se pueda llegar a la meta establecida, todo esto como base puesto que si no; nos planteamos un objetivo la empresa no tendría un logro por el cual trabajar. Finalizando que los objetivos son el primer paso para alcanzar las metas que buscan como empresa.

Uno de los principales objetivos de OFI es el aumentar y retener el valor agregado con la ayuda de la producción de las economías rurales y proceder a la comercialización, disminuir la pérdida post cosecha, realizar transformaciones en cuanto al desarrollo de procesos y exportación, así también como generar un impacto positivo en las personal y el planeta.

#### **4.2.8. Políticas empresariales.**

Las políticas son las líneas generales de conducta que deben establecerse con el fin de alcanzar sus objetivos; estas permiten al personal directivo de una organización tomar decisiones en cualquier momento ante determinada situación, compensando así la imposibilidad en que se halla la dirección para tratar con cada empleado. La política es una guía que indica el camino para facilitar las decisiones. (Galicia & Heredia, 2000, pág. 20)

Las políticas, a como se plantea, describen las normas enfocadas en la empresa de manera interna para medir las reglas que se deben cumplir de manera obligatoria.

OFI asegura que parte de sus políticas empresariales es regular la entrada y salida del dinero obteniendo insumos que en este caso sería el café de buena calidad a un buen precio generando así ganancias para la empresa que permitan hacer crecer el capital de la empresa.

#### **4.2.9. Normas de control interno.**

Las Normas aplican en todos los aspectos de la planeación, programación, organización, funcionamiento y evaluación de una Entidad. Sin embargo, no es su propósito limitar o interferir la responsabilidad de la Máxima Autoridad relacionada con el desarrollo de Normas y Políticas a la medida de su Entidad. Por otra parte, deben ser entendidas como instrumentos que contribuyen al cumplimiento de las disposiciones vigentes aplicables a las Finanzas, Presupuesto, Inversiones, Personal y demás Sistemas Administrativos utilizados en la Administración Pública. (CGR, 2015, pág. 3)

Dicho así, las normas de control interno son las reglas para salvaguardar los recursos de la empresa, dirigidos en las diferentes áreas para proteger información, con la finalidad de que las operaciones se desempeñen de manera eficaz y eficiente.

La empresa cafetalera nos refleja que sus normas están basadas en un plan de organización donde se establece la separación apropiada de funciones y selección

de personal idóneo para el cumplimiento de las mismas en cada unidad con prácticas sanas y autorizadas, que hagan posible el control financiero y administrativo de los recursos, obligaciones, ingresos, gastos y patrimonios, así como los proyectos y sobre todo una unidad de auditoria competente.

## **V. Conclusiones**

1. Se conceptualizaron los aspectos teóricos más importantes, relacionados con la gestión financiera, a través de las diferentes fuentes bibliográficas.
2. Se identificaron diversos procedimientos de la gestión financiera, tales como: Los 5 tipos de estados financieros que son: el estado de situación financiera, estado de resultado, estado de cambio de patrimonio, estado de flujo de efectivo y las notas de los estados financieros todo esto fundamentado en los registros contables del departamento de contabilidad y contabilidad formal los cuales se realizan mensualmente.
3. En el caso práctico se identificó los procedimientos y análisis de la gestión financiera que permitieron conocer el estado actual de la empresa, se empleó análisis tanto vertical como horizontal de los balances generales, estado de resultado, razones financieras y punto de equilibrio para obtener información veraz; cuya importancia radica en accionar y tomar decisiones ya sea para reforzar o modificar ciertas áreas donde se encontró debilidades.
- 4) Se valoró que la gestión financiera de OFI es eficiente y eficaz de acuerdo a los resultados obtenidos en los distintos documentos financieros presentados; sin embargo, como en toda empresa siempre hay puntos que se pueden mejorar tales como: Una mejor organización de tiempo por parte de los colaboradores para poder entregar los documentos solicitados en los periodos establecidos o bien implementar un sistema contable computarizado para un mejor control y así agilizar los procesos.

## VI. Bibliografía

- Alcarria Jaime, J. (2012). *Introducción a la Contabilidad*. ISBN: 978-84-695-3672-8.
- Álvarez, E., Castillo, V., & Romero, M. (2021). *análisis de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de León en el Periodo de enero a marzo del año 2021*. León.
- Argudo, J. M. (2017). *La empresa*. <http://www.econosublime.com/2017/11/funciones-empresa-importancia-emprendedores.html>.
- Arias, E. R. (11 de abril de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/objetivo-financiero-de-la-empresa.html>
- Arias, F. G. (2006). *El Proyecto de Investigación*. Episteme.
- Asana. (2022). *Equipo directivo*. <https://asana.com/es/resources/team-structure>.
- casal, J. (2003). *Tipos de muestreo*. Obtenido de [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/55524032/TiposMuestreo1-libre.pdf?1515813042=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DTIPOS\\_DE\\_MUESTREO.pdf&Expires=1688850990&Signature=TOea5Xof0vSJooepBMUGqi~NYtMr9pK8dXPdwh85z6ibTCdqDgAmzeCriEifsovKlrKfPd](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/55524032/TiposMuestreo1-libre.pdf?1515813042=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DTIPOS_DE_MUESTREO.pdf&Expires=1688850990&Signature=TOea5Xof0vSJooepBMUGqi~NYtMr9pK8dXPdwh85z6ibTCdqDgAmzeCriEifsovKlrKfPd)
- CGR, C.-G. (2015). *Normas Técnicas de Control Interno*. Managua.
- Chavarría, E., & Reyes, G. (Febrero, 2015). *Gestión en el área financiera de las empresas del departamento de matagalpa 2014*. Matagalpa, Nicaragua.
- Chavez Nigrinis, M., & Ortiz Ramos, Y. (2011). *Metodologías para el análisis de la gestión contable y financiera de las Pymes en Cartagena*. Cartagena de Indias, Colombia.
- Chavez, J. (2019). *CEUPE Magazine*. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/finanzas>
- Concha, P. F. (1998). *Evaluación de Estados Financieros: Ajustes por Efecto de la Inflación y Análisis Financiero*. Universidad del Pacífico Centro de Investigación Avenida Salaverry 2020, Lima. Perú: I.S.B.N.: 9972-603-12-1.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: ISBN 978-958-648-788-7.
- Córdoba, L. C. (2012). *Gestión financiera*. ecoe ediciones.
- Cortez, D. (2023). *Dirección y administración*. Mexico: <https://www.cesuma.mx/blog/clasificacion-de-las-empresas.html#:~:text=Las%20empresas%20se%20dividen%20en,y%20var%3%ADa%20seg%3%BA%20el%20sector>.
- Davis, R. (2017). *Introducción a la gestión de activos*. Mexico: Pearson.
- DocuSing. (15 de septiembre, 2022). *Políticas de una empresa*. <https://www.docusign.mx/blog/politicas-de-una->





- Ochoa Setzer, G. A., & Saldivar del Angel, R. (2012). *Administración Financiera correlacionadas con las Nif Tercera Edición*. Mexico, D.F: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C.V.
- Peña, S. (2014). *Finanzas I*. Lima: PROESAD.
- Perez, J. J. (2011). *Empresa y Administración*. España.
- Quintanilla, E., & Lopez, K. (2018). *El Acompañamiento en elaboración del diagnóstico de la gestión empresarial asociativa de la unión de campesinos en san Dionisio*. Matagalpa: Unan farem-matagalpa.
- Quintanilla, E., López, K., & Castro, I. (2018). *El Acompañamiento en elaboración del diagnóstico de la gestión empresarial asociativa de la unión de campesinos en san Dionisio*. Matagalpa: Unan Farem- Matagalpa.
- Ramirez, E. L. (2008). *Primer curso de contabilidad*. México DF: Trillas.
- República, L. O. (15 de Junio de 1995). *NORMAS TÉCNICAS DE CONTROL INTERNO PARA EL SECTOR PÚBLICO*. Nicaragua:  
[http://legislacion.asamblea.gob.ni/normaweb.nsf/%28\\$All%29/804DEAE046418EEB062571790058C3B5?OpenDocument](http://legislacion.asamblea.gob.ni/normaweb.nsf/%28$All%29/804DEAE046418EEB062571790058C3B5?OpenDocument).
- Roman Fuentes, J. C. (2019). *ESTADOS FINANCIEROS BASICOS*. Mexico: ISEF.
- Romero, J. E. (2021). *Gestión Financiera Operativa*. Búhos Editores Ltda.
- Romero, M. A. (2023). *Metodología de la investigación*. Obtenido de <https://www.editorial.inudi.edu.pe/index.php/editorialinudi/catalog/download/90/133/157?inline=1>
- Sampieri, H. (2006). *Enfoque cualitativo y cuantitativo*.  
<https://portaprodti.wordpress.com/enfoque-cualitativo-y-cuantitativo-segun-hernandez-sampieri/>.
- Santdaria. (2005). *Características de la Gestión Financiera*.
- Sydle. (2023). *Objetivos de una empresa*. Obtenido de <https://www.sydle.com/es/blog/objetivos-de-una-empresa-mejores-metodos-617303753885651fa20ef5e9#:~:text=Los%20objetivos%20de%20las%20empresas%20son%20los%20pasos%20definidos%20para,las%20estrategias%20si%20se%20requiere>.
- Tamayo. (2006). Obtenido de <http://virtual.urbe.edu/tesispub/0088963/cap03.pdf>
- Tinoco, M. E. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de le empresa renz s.a.c la victoria 2020*. Lima- peru: Universidad Peruana de las americas.

## **vii. ANEXOS**

## Anexo 1 - Operacionalización de Variables

Variable	Sub-variable	Indicador	Instrumento	Pregunta	Escala	Informante
Gestión Financiera	Finanzas	Definición	Entrevista	¿Qué es Finanzas?	Abierta	Contador
			Entrevista	¿Posee la empresa área financiera?	Cerrada	Contador
		Importancia	Entrevista	¿Cuál es la importancia de las finanzas?	Abierta	Contador
		Objetivo Financiero	Entrevista	¿Cuál es el objetivo financiero en la empresa?	Abierta	Contador
			Entrevista	¿Se ha obtenido el resultado según su objetivo financiero?	Cerrada	Contador
		Planeación Financiera	Entrevista	¿La empresa realiza planificación de sus negocios?	Cerrada	Contador

		Planeación Financiera	Entrevista	¿Cuáles son las responsabilidades del área de finanzas?	Abierta	Contador
	Generalidades de la Gestión Financiera	Definición	Entrevista	¿Qué es la Gestión Financiera?	Abierta	Contador
			Entrevista	¿Considera que la Gestión Financiera es indispensable para el éxito de la empresa?	Cerrada	Contador
		Objetivos	Entrevista	¿Cuáles son los objetivos de la Gestión Financiera?	Abierta	Contador
		Características	Entrevista	¿Cuáles son las características de la Gestión Financiera?	Abierta	Contador
	Información Financiera	Contabilidad	Entrevista	¿Existe un departamento de contabilidad en la empresa?	Cerrada	Contador

			Entrevista	¿Los participantes de la contabilidad en la empresa son profesionales?	Cerrada	Contador
		Estados Financieros Básicos	Entrevista	¿Con que periodicidad se analizan los estados financieros de la empresa?	Cerrada	Contador
		Análisis de la Información Financiera	Entrevista	¿Qué tipo de técnica y/o análisis se realiza actualmente en la empresa?	Cerrada	Contador
Empresa	Generalidades	Reseña Histórica de la Empresa	Entrevista	¿Conoce los orígenes de la Empresa?	Cerrada	Contador
		Definición	Entrevista	¿Qué es empresa?	Abierta	Contador
			Entrevista	¿En base a que normas está diseñado su sistema?	Cerrada	Contador

		Estructura organizativa	Entrevista	¿Cuál es la estructura organizativa de la empresa?	Abierta	Contador
		Organigrama	Entrevista	¿La empresa cuenta con un organigrama establecido?	Cerrada	Contador
		Misión	Entrevista	¿Cuál es la misión de la empresa?	Abierta	Contador
		Visión	Entrevista	¿Cuál es la visión de la empresa?	Abierta	Contador
		Objetivos	Entrevista	¿Cuáles son los objetivos de la empresa?	Abierta	Contador
		Políticas Empresariales	Entrevista	¿Cuáles son las políticas empresariales que cuenta la empresa?	Abierta	Contador

		Normas de Control Interno	Entrevista	¿Cuáles son las normas de control interno que tiene la empresa?	Abierta	Contador
--	--	---------------------------	------------	---	---------	----------

## Anexo 2



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN-MANAGUA

### Entrevista a gerente o propietario

Estimado \_\_\_\_\_

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas de UNAN-FAREM Matagalpa. Con el propósito de indagar la Gestión Financiera de la empresa OFI de la Ciudad de Matagalpa en el año 2023, por este medio se le solicita de manera formal su valiosa colaboración para facilitar información en la presente entrevista, lo que será de utilidad para nuestro Seminario de Graduación para optar al título; es por ello que se le solicita responder en forma objetiva, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

De antemano, le agradecemos su amable atención a la presente encuesta, seguros que su información será resguardada con mucha confidencialidad y profesionalismo.

#### I. Datos Generales

- a) Fecha: \_\_\_\_\_
- b) Nombre del entrevistado: \_\_\_\_\_
- c) Empresa: \_\_\_\_\_
- d) Cargo que desempeña: \_\_\_\_\_

#### II. Gestión Financiera

- 1) ¿Qué es Finanzas?
- 2) ¿Posee la empresa área financiera? Si / No
- 3) ¿Cuál es la importancia de las finanzas?



- 4) ¿Cuál es el objetivo financiero en la empresa?
- 5) ¿Se ha obtenido el resultado según su objetivo financiero? Si / No
- 6) ¿La empresa realiza planificación de sus negocios? Si / No
- 7) ¿Cuáles son las responsabilidades del área de finanzas?
- 8) ¿Qué es la Gestión Financiera?
- 9) ¿Considera que la Gestión Financiera es indispensable para el éxito de la empresa? Si / No
- 10) ¿Cuáles son los objetivos de la Gestión Financiera?
- 11) ¿Cuáles son las características de la Gestión Financiera?
- 12) ¿Existe un departamento de contabilidad en la empresa? Si / No
- 13) ¿Los participantes de la contabilidad en la empresa son profesionales? Si / No
- 14) ¿Con que periodicidad se analizan los estados financieros de la empresa? Mensual / Trimestral / Semestral / Anual / No se realiza
- 15) ¿Qué tipo de técnica y/o análisis se realiza actualmente en la empresa? Análisis Horizontal y Vertical / Análisis de Razones Financieras / Presupuestos y Proyecciones / No se realizan / Desconozco

### III. Empresa

- 16) ¿Conoce los orígenes de la Empresa? Si / No
- 17) ¿Qué es empresa?
- 18) ¿En base a que normas está diseñado su sistema? PCGA / NIIF/ NIC
- 19) ¿Cuál es la estructura organizativa de la empresa?
- 20) ¿La empresa cuenta con un organigrama establecido?
- 21) ¿Cuál es la misión de la empresa?
- 22) ¿Cuál es la visión de la empresa?
- 23) ¿Cuáles son los objetivos de la empresa?
- 24) ¿Cuáles son las políticas empresariales que cuenta la empresa?
- 25) ¿Cuáles son las normas de control interno que tiene la empresa?

### Anexo 3

## GUIA DE OBSERVACION

Nombre de la empresa	OFI
Nombre del observado	Alba Esther Zeledón
Puesto o cargo	Coordinadora de Finanzas
Antigüedad en el puesto	4 años
Edad del observado	43 años

Instrucciones: Observar si la ejecución de las actividades marcando con una (x) el cumplimiento de acuerdo con la escala establecida (si, no, tal vez).

Objetivo: Observar y evaluar el desempeño realizado por el trabajador dentro de la empresa.

No.	ASPECTOS A EVALUAR	SI	NO	TAL VEZ	OBSERVACIONES
1	Llega a tiempo al trabajo	X			
2	Verifica que su área de trabajo esté limpia y ordenada	X			
3	Cumple con el uniforme requerido	X			
4	Elabora sus actividades en tiempo y forma	X			
5	Ejerce un buen comportamiento en el grupo de trabajo	X			
6	El espacio donde trabaja es el adecuado	X			
7	Elabora su trabajo con calidad	X			
8	Cumple los pasos establecidos para realizar sus obligaciones	X			

**Anexo 4**  
**Planta procesadora de OFI**

