



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

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

Subtema:

Gestión Financiera de la Empresa Ecoalpa de la ciudad de Matagalpa
en el I semestre del año 2023

Autores:

Gema de Lourdes Pérez Sánchez
Ismara Jaritza Aguilar Chavarría
Jaritza Cruz Aguilar

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

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

Subtema:

Gestión Financiera de la Empresa Ecoalpa de la ciudad de Matagalpa
en el I semestre del año 2023

Autores:

Gema de Lourdes Pérez Sánchez
Ismara Jaritza Aguilar Chavarría
Jaritza Cruz Aguilar

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023

Tema:

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

Subtema:

**Gestión Financiera de la Empresa Ecoalpha de la ciudad de
Matagalpa en el I semestre del año 2023**

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACION DEL DOCENTE	iii
RESUMEN.....	iv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. JUSTIFICACIÓN	7
III. OBJETIVOS	8
3.1. OBJETIVO GENERAL	8
3.2. OBJETIVOS ESPECIFICOS	8
IV. DESARROLLO	9
4.1. GENERALIDADES DE GESTIÓN FINANCIERA	9
4.1.1. <i>Finanzas</i>	9
4.1.1.1. Concepto	9
4.1.1.2. Importancia.....	9
4.1.1.3. Clasificación.....	10
4.1.1.4. Administración financiera	13
4.1.1.5. Funciones de la administración financiera.....	13
4.1.2. <i>Gestión Financiera</i>	14
4.1.2.1. Definición	14
4.1.2.2. Objetivo de la Gestión Financiera	15
4.1.2.3. Importancia.....	15
4.1.2.4. Funciones.....	16
4.1.2.5. Herramientas de la Gestión Financiera.....	18
4.1.2.6. Proceso de Gestión Financiera.....	20
4.1.3. <i>Información financiera</i>	21
4.1.3.1. Contabilidad financiera	21
4.1.3.2. Importancia de la contabilidad financiera	23
4.1.3.3. Beneficios de la contabilidad financiera en las empresas	23
4.1.3.4. Políticas Contables.....	25
4.1.3.5. Sistemas contables	27
4.1.3.6. Elementos del sistema contable.....	28
4.1.3.7. Estados Financieros Básicos	29
4.1.3.8. Análisis de la información financiera	30
4.1.3.9. Importancia del análisis de la información financiera.....	31
4.1.3.10. Características cualitativas de la información financiera.....	32
4.1.3.11. Planeación financiera.....	33
4.1.3.12. Razones financieras.....	34
4.1.3.13. Punto de equilibrio	38
4.1.3.14. Herramientas para el análisis de estados financieros.....	39
4.1.4. <i>Caso práctico</i>	42

4.1.5.	Valoración.....	56
4.2.	EMPRESA.....	59
4.2.1.1.	Concepto.....	59
4.2.1.2.	Clasificación de Empresa.....	59
4.2.1.3.	Importancia.....	61
4.2.1.4.	Estructura Organizacional.....	62
4.2.1.5.	Organigrama.....	63
4.2.1.6.	Misión, Visión, objetivos.....	63
4.2.1.7.	Políticas empresariales.....	66
V.	CONCLUSIONES.....	68
VI.	BIBLIOGRAFIA.....	69
ANEXOS		

Índice de Tablas

Tabla 1: Clasificación de las finanzas.....	12
Tabla 2: Sistema Contable de Ecoalpha	27
Tabla 3: Elemento del Sistema Contable de EcoAlpha	28
Tabla 4: Estado de situación financiera de la empresa EcoAlpha de los años 2021 y 2022 ..	45
Tabla 5: Estado de Resultados de la empresa EcoAlpha de los años 2021 y 2022.....	46
Tabla 6: Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación Financiera.....	47
Tabla 7: Análisis Vertical y horizontal del Estado de Resultados.....	48
Tabla 8: Razones de Apalancamiento 2022	49
Tabla 9: Razones de Liquidez 2022.....	50
Tabla 10: Razones de Actividad 2022	50
Tabla 11: Razones de Rentabilidad 2022	51
Tabla 12: Razones de Liquidez 2021	51
Tabla 13: Razón de Apalancamiento 2021	52
Tabla 14: Razones de Actividad 2021	52
Tabla 15: Razones de Rentabilidad 2021	53
Tabla 16: Análisis de tendencia	53
Tabla 17: Punto de Equilibrio	54
Tabla 18: Punto de Equilibrio en unidades	55
Tabla 19: Valoración de la Gestión Financiera de la Empresa.....	56
Tabla 20: Matriz de fortalezas y debilidades de mejoras.....	57

DEDICATORIA

Dedico este trabajo primeramente a Dios por darme las fuerzas para poder vencer los obstáculos que se me presentaron en el trayecto de mi carrera y guiar cada uno de mis pasos, por darme la sabiduría, entendimiento y paciencia para realizar con eficacia y esmero este trabajo.

De la misma manera dedico este trabajo a mi familia que de manera directa e indirecta me tendieron la mano, en esencial a mi compañero de vida Luis Antonio Hernández Díaz por su apoyo incondicional, a mis hijos Luis Ariel y Josseling Raquel, por ser la mayor fuente de inspiración en mi vida.

A mis compañeros de clases por apoyarme de manera moral, económico, emocional e incluso en las cosas más insignificantes como su amistad y consejos, que fueron de gran valor para no rendirme. Aunque no parezcan valioso si lo es, por que me ayudaron a superar los momentos difíciles y tristes durante el proceso de mi formación académica.

A los que no creyeron en mí y pedían que me rindiera, que no culminara mi carrera universitaria y desearon verme fracasar.

Gema de Lourdes Pérez Sánchez

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo lo dedico a Dios, como agradecimiento por ser mi guía y motivación aun en momentos difíciles. Dios es todo.

A mis padres y familiares, por su amor, trabajo, sacrificio y sus oraciones, gracias a ellos he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy.

A mi esposo Jerald José Corrales Mejía (QEPD) y a mi hijo Jerald Josué Corrales Aguilar porque son el motor de mi vida, porque a pesar de que mi esposo ya hace tiempo se nos fue aun lo llevo en lo más profundo mi corazón y somos una familia, también me apoyó lo más que pudo y al igual que yo para él también era un sueño el que yo llegara hasta aquí.

A todas las personas que me han apoyado y han hecho que el trabajo se realice con éxito, en especial a aquellos que nos abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos.

Ismara Jaritza Aguilar Chavarría

DEDICATORIA

El presente trabajo está dedicado primeramente a Dios ya que gracias a Él he logrado concluir mi carrera y por darme la fuerza necesaria para vencer todas las dificultades que se me presentaron desde el inicio de la carrera.

A mis padres y hermana porque creyeron en mí y siempre han estado a mi lado brindándome su apoyo incondicional y sus consejos para no darme por vencida en el transcurso de mi carrera y por haberse sacrificado de una u otra manera para que yo pudiera llegar hasta el final.

A todos mis familiares y personas cercanas que de alguna u otra manera contribuyeron a que lograra lo que me propuse, en especial a la familia Albizua Pravia que me abrieron las puertas de su casa y me brindaron su confianza y hacerme saber que cuento con ellos apoyándome en estos últimos años de la carrera.

Jaritz Cruz Aguilar

AGRADECIMIENTO

Al terminar con éxito nuestro trabajo agradecemos:

A DIOS: Por habernos dado la vida, la fortaleza y la sabiduría durante todo el proceso de realización del trabajo investigativo; para alcanzar las metas y ver coronada nuestra carrera.

A LA EMPRESA ECOALPHA: Por abrirnos las puertas y brindarnos la información necesaria para el desarrollo de este trabajo.

A NUESTRA FAMILIA: Por el tiempo que supieron esperar, por su comprensión y apoyo incondicional para poder finalizar la meta que nos habíamos propuesto.

A NUESTRO TUTOR MANUEL DE JESÚS GONZALEZ GARCÍA: Por habernos transmitido sus conocimientos durante tres años de nuestra carrera y dirigir nuestro trabajo, en manera que se obtuvieran los mejores resultados.

A MILEYDY JUNIETT VALVERDE DUARTE: Por ser una gran compañera, la cual nos ha apoyado desde el inicio de la carrera en los momentos más difíciles. Gracias por tener un gran Corazón, apoyarnos económicamente y compartir con nosotros estos cinco años.

VALORACION DEL DOCENTE



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA MATAGALPA UNAN - FAREM Matagalpa

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

“2023: Seguimos avanzando en Victorias Educativas”

VALORACIÓN DEL DOCENTE

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

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

Dr. **Manuel de Jesús González García**

Tutor

¡A la libertad por la Universidad!

RESUMEN

El presente trabajo de Seminario de Graduación tiene como subtema Gestión Financiera de la Empresa Ecoalpha de la ciudad de Matagalpa, en el I semestre del año 2023 con el propósito de evaluar la gestión de la empresa. La Gestión Financiera es Importante para que cada empresa aumente el bienestar de los titulares de la empresa proporcionándoles tranquilidad con la comprensión de las finanzas y así mismo realizar un profundo análisis financiero de la empresa para maximizar las ganancias de la compañía a corto plazo. Para realizar un buen control de la gestión es necesario tomar en cuenta cuál será su finalidad, misión de la organización y preparación adecuada del personal. En las empresas es necesario que cuenten con un área Financiera para dar una orientación clara y concisa, ayudar a invertir una cantidad adecuada de fondos y así tomar decisiones estratégicas que mejoren la rentabilidad y el crecimiento de la empresa. Ecoalpha es una empresa que no posee un área Financiera, pero desempeñan gestiones necesarias para el buen funcionamiento de la entidad, las debilidades que se encontraron a esta entidad fueron que no realizan reuniones frecuentes para la toma de decisiones ante cualquier evento futuro que afecte el desarrollo de la empresa.

Palabras claves: Gestión Financiera, empresa, Eco Alpha, importancia

I. INTRODUCCIÓN

En el presente trabajo investigativo se abordó la temática “Gestión financiera en las empresas de Matagalpa en el año 2023”, como subtema, Gestión Financiera de la empresa Eco Alpha de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2023, donde se hizo énfasis en analizar cómo se está planificando la gestión financiera de dicha empresa.

La empresa como tal es un ente o institución dinámica que crece y avanza en función de cómo se administra, en donde juega un papel importante el manejo efectivo del capital o dinero, toda empresa llega a una etapa de sufrir una crisis financiera o desequilibrio económico, presentando una serie de problemas financieros importantes que pueden provocar serios efectos en la empresa, este tema es de mucha relevancia ya que las dificultades financieras son problemas por los cuales las empresas se ven en riesgo que afectan sus operaciones.

Hoy en día la empresa Eco Alpha, está luchando por ser más eficiente y tener mayor participación en la industria. Para lograr esto necesitan un crecimiento constante, por lo que es necesario analizar el desarrollo de la gestión financiera dentro de la misma.

En el contexto del desarrollo de la gestión financiera, nos lleva a realizar un análisis en la empresa Eco Alpha, sobre la importancia de una buena gestión financiera, la cual determinará como la compañía administrará sus fondos eligiendo, por ejemplo, que proyectos invertir, esto conducirá a la obtención de un mayor rendimiento económico, productivo y financiero.

Por lo que se plantea la siguiente problemática: ¿Como se está planificando la gestión financiera en la empresa Ecoalpha de la Ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2023?

Entre las investigaciones relacionadas con la Gestión Financiera se consultaron diferentes fuentes de información, entre ello, monografías y seminarios de graduación Internacionales, Nacionales y Locales, entre las cuales se encontraron:

Monografía documentada en la Universidad Técnica de Ambato, Estados Unidos, para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas en el año 2015, con el objetivo de determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo, para la toma de decisiones.

Con la investigación realizada la autora llegó a la conclusión que al diagnosticar la gestión que se aplica para el manejo de los recursos financieros de la empresa "Azulejos Pelileo", se pudo definir que los informes y estados financieros son realizados por el personal administrativo y contable de la empresa, sin embargo se suscitan inconvenientes, debido a la inadecuada organización en la presentación de dicha información financiera, puesto que no existen períodos determinados de realización y entrega, sino que se las realiza esporádicamente. Al realizar análisis en cuanto a la liquidez que maneja la empresa en los tres períodos anteriores de actividad comercial y financiero, se determina la inestabilidad en los mismos. Puesto que la estabilidad de la liquidez que la empresa „Azulejos Pelileo“ requiere para cumplir sus obligaciones financieras, es variable. Esto conduce a inconvenientes que desprestigian la integridad financiera de la entidad.

La principal recomendación es cambiar la gestión financiera de la empresa "Azulejos Pelileo", lo cual beneficiará la situación financiera que atraviesa la empresa actualmente, en efecto se mejorará la liquidez que la misma posee al momento, evitando inconsistencias innecesarias. (Carrillo, 2015)

Monografía documentada en la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León en el año 2021, para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, la cual tiene como objetivo analizar la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de León, mediante la planificación

estratégica, que contribuya al mejoramiento de las PYMES en el desempeño de sus actividades.

Los resultados de la investigación llevaron a los autores a concluir que la adecuada Gestión Financiera brinda muchos beneficios a las empresas tales como: facilitar a las empresas que los recursos económicos que manejan sean evaluados minuciosamente y se tomen las decisiones tanto financieras como de inversión en base a la rentabilidad y los rendimientos que se esperan obtener. La planificación financiera es una herramienta indispensable para garantizar el logro de los objetivos. Su importancia radica en que permiten anticiparse y mostrar los problemas que puedan aparecer en el futuro, hacer un balance de dónde se encuentra la compañía y también determinar el impacto financiero.

La principal recomendación hace referencia a realizar un constante monitoreo al proceso de planificación Financiera a fin de controlar a la gestión e implantar mejoras o cambios en caso sea necesario para lograr alcanzar las metas y objetivo de las organizaciones. Monitoreando constantemente el avance de los objetivos planteados; Esto va a permitir el control y manejo de riesgos de inversión, financiamiento y de operación de la empresa, que puedan desviarlos de cumplir las metas propuestas, así como aprovechar las oportunidades y mejorar la gestión de los recursos de la empresa, ya que una buena planificación permitirá tomar decisiones más efectivas y eficaces. (Álvarez, Castillo, & Esquivel, 2021)

Monografía documentada en la UNAN-FAREM Matagalpa, Nicaragua en el año 2015, para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, la cual tiene como objetivo, Evaluar la Gestión Financiera de la Empresa "TRILLO LOS ROBLES", en el municipio de San Isidro, departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2014.

Los resultados de la investigación llevo a la autora a concluir que la Gestión Financiera permite a la empresa Trillo los Robles la generación de información

necesaria para sustentar sus decisiones de una manera eficaz, concreta y real. Además, la aplicación de la Gestión Financiera también permite crear un balance entre las necesidades administrativas para la operación y la generación de excedentes que permiten mejorar la liquidez de la empresa.

Entre las recomendaciones propone crear un Área Financiera específica para llevar a cabo las diferentes funciones y controlar el dinero invertido en el negocio por los socios apoyándose en las herramientas necesarias de inversión y financiamiento. Así como también crear una visión y una misión para tener una mejor perspectiva del futuro. (Reyes, 2014)

Esta investigación tiene como propósito conocer cuáles son las técnicas que deben implementar los responsables financieros de las empresas para detectar obstáculos con antelación de manera que se pueden tomar mejores decisiones y aumentar su rentabilidad para optimizar los recursos que ya disponen.

El diseño metodológico que se estructuró para realizar la presente investigación es el siguiente:

El enfoque de esta investigación es cuantitativo con técnicas cualitativas, debido que se procesaron datos de información financiera de la empresa Ecoalpa y se recolectó información acerca de la Gestión Financiera dentro de la empresa a través de una entrevista aplicada al contador de dicha empresa, según el nivel de profundidad del conocimiento la investigación es de tipo descriptivo, porque describimos a que se le denomina Gestión Financiera, los procesos administrativos, su uso, su aplicación y se caracterizó el objeto de estudio, es de corte transversal ya que se realizó en un periodo corto, en el primer semestre del año 2023.

Por tanto, la población que se tomó en cuenta, han sido todas las empresas de Matagalpa, de esta manera como muestra para el desarrollo del presente trabajo investigativo nos enfocamos en la empresa Eco Alpha S.A, y el tipo de muestreo fue a

conveniencia ya que al obtener relación laboral con los trabajadores de la empresa se facilitó la obtención de información financiera, siendo los principales informantes claves el contador y administrador, los cuales tienen responsabilidades en el cumplimiento de Gestión Financiera dentro de la empresa.

Los métodos que se utilizaron en la elaboración del presente trabajo son: empírico, teórico, científico:

Para la recolección de datos, procesamiento y análisis de los datos obtenidos se hizo uso del método empírico a través de una entrevista aplicada al contador y la elaboración de una guía de observación, además se utilizó el método teórico porque se consultaron teorías en diferentes fuentes bibliográficas, sin embargo a través de la observación sistemática de la realidad, el análisis y la elaboración de hipótesis su interpretación y contrastación, la formulación de alternativas de acción o respuesta, aplicados en el tema Gestión Financiera aplicamos el método científico. Basándose en estos métodos se garantiza la objetividad, fiabilidad y validez de dicha investigación.

Las técnicas e instrumentos que se aplicaron fueron la entrevista y una guía de observación, con la entrevista se pudo obtener datos y evidencias de parte del personal de la empresa en correspondencia a las funciones que realizan cada uno de ellos, para determinar cómo se implementa la Gestión Financiera en los procedimientos administrativos de la empresa.

Se estructuró una entrevista al cargo del contador compuesta de 25 preguntas relacionadas con los objetivos de gestión financiera y los componentes de esta, con el fin de identificar los procedimientos que se realizaron en este proceso en el primer semestre del 2023. (ver anexo 2).

También se elaboró una guía de observación con el propósito de observar directamente la empresa, si esta cumple o no con los requerimientos e indicadores relacionados con Gestión Financiera. (ver anexo 3)

Las principales variables que guiaron a esta investigación son: Gestión Financiera y Empresa, las cuales fueron operacionalizadas con el propósito de definir claramente la manera como se observará y medirá cada característica en estudio. (ver anexo 1)

El procesamiento de la información Gestión Financiera se realizó mediante el análisis, tablas y gráficos utilizando Microsoft, Office, Excel, Word, las que han sido de gran ayuda para concluir con éxito este trabajo.

II. JUSTIFICACIÓN

Como profesionales de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas hemos realizado la presente investigación basado en el análisis de la gestión financiera de la empresa Ecoalpha, de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2023, con el propósito de conocer que es la gestión financiera en dicha empresa, hemos decidido estudiar este tema para incrementar nuestros conocimientos en dicha carrera y así dar posibles soluciones a las diferentes problemáticas que puede tener la empresa, esta información es de gran importancia ya que con ella se proporciona estabilidad económica, habilita la planificación financiera futura y la adquisición de fondos, aumenta el valor general de la organización así como su rentabilidad,

La importancia de analizar la gestión financiera permite una eficiente y eficaz toma de decisiones dando como resultado un mejor manejo de la empresa y crecimiento económico; proyectando a la empresa hacia un desempeño óptimo, rentable. La gestión financiera es una parte esencial en el desarrollo y crecimiento económico de las empresas, ya que en la actualidad las empresas que continúan operando son las que mejor se adaptan a los cambios y toman decisiones asertivas.

Esta investigación permitirá garantizar el acceso a fuentes de financiación y al debido registro de las operaciones económicas mediante herramientas de control. También será de gran utilidad para estudiantes y profesionales ya que esta información les servirá como base para futuros trabajos y a través de la lectura de este, tendrán una idea más acertada de la importancia de la gestión financiera y su impacto en la toma de decisiones empresariales

III. OBJETIVOS

3.1. OBJETIVO GENERAL

Analizar la Gestión Financiera en la empresa Ecoalpha de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2023

3.2. OBJETIVOS ESPECIFICOS

1. Conceptuar las generalidades de la Gestión Financiera
2. Identificar la planificación de la Gestión Financiera en la empresa Ecoalpha de la Ciudad de Matagalpa
3. Desarrollar un caso práctico utilizando las herramientas financieras en la empresa Ecoalpha de la ciudad de Matagalpa
4. Valorar la importancia de una adecuada Gestión Financiera dentro de las Empresas de la Ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2023

IV. DESARROLLO

4.1. Generalidades de Gestión Financiera

4.1.1. Finanzas

4.1.1.1. Concepto

Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero. A nivel personal, las finanzas afectan las decisiones individuales de cuánto dinero gastar de los ingresos, cuánto ahorrar y cómo invertir los ahorros. En el contexto de una empresa, las finanzas implican el mismo tipo de decisiones: cómo incrementar el dinero de los inversionistas, como invertir el dinero para obtener una utilidad, y de qué modo conviene reinvertir las ganancias de la empresa o distribuirla entre los inversionistas. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 3)

De conformidad con lo expuesto anteriormente, las Finanzas es la técnica basada en principios científicos para administrar dinero, todos los individuos y organizaciones utilizan dinero en gastos e inversiones, esto hace referencia a la búsqueda de un aumento en las ganancias sin invertir más de lo aconsejable, es decir minimizando los riesgos de inversión, y de esta manera poder administrar los recursos económicos de una empresa para la óptima generación de recursos adicionales.

En la entrevista aplicada a la contadora de la empresa Eco Alpha, nos argumenta que, las finanzas son las que le permiten a la empresa identificar como se gestiona el dinero que esta obtiene de sus operaciones, es decir cómo se está invirtiendo y sí se está haciendo de la manera más adecuada posible para minimizar los gastos y generar más ganancias para la empresa.

4.1.1.2. Importancia

Las finanzas de un negocio no pueden ser subestimadas, porque puede decirse que es el sustento de un negocio y necesario para su bienestar. Puede decirse, asimismo, que es un lubricante que mantiene el negocio en funcionamiento.

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 esta. 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 destinatario de la empresa. En segundo lugar, tenemos las decisiones de financiación, en donde se buscan las mejores formas de financiar o refinanciar posibles deudas y 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. (Farfán, 2014, pág. 17)

De acuerdo con la cita anterior, las finanzas son importantes ya que nos ayudan a controlar los ingresos y egresos que podamos tener, el cual nos permite tomar decisiones apropiadas para el crecimiento económico de una organización. Además, es uno de los elementos fundamentales para la gestión y formación de nuevas empresas.

En este sentido, manifestó la contadora que las finanzas son de gran importancia porque le proporcionan una adecuada información a la empresa para que esta pueda tomar las mejores decisiones y así obtener un excelente funcionamiento de la empresa.

4.1.1.3. Clasificación

Citando a Westreicher (2020, pág. 01), la clasificación de las finanzas es:

- Finanzas Personales: Las finanzas personales estudian cómo las personas o familias obtienen ingresos y/o financiamientos y administran dichos recursos. Algunos de los que trata son los siguientes:
 - ✓ La elección de la carrera profesional, en base a la rentabilidad esperada.

- ✓ La gestión de los ingresos, decidiendo cuánto puede destinarse al ahorro.
- ✓ Decisiones de endeudamiento, como la obtención de créditos hipotecarios o vehiculares.
- ✓ Decisiones de inversión, por ejemplo, en fondos mutuos, índices, bursátiles, acciones de empresas o la creación un negocio.

- Finanzas corporativas: Las finanzas corporativas se dedican a estudiar la forma en la que las empresas obtienen y gestionan sus recursos. Así, abarcan varias áreas temáticas como las siguientes:
 - ✓ Evaluación de proyectos.
 - ✓ Decidir entre reinvertir las utilidades o repartirlas como dividendos.
 - ✓ Comparar alternativas de financiamiento, en base al periodo del crédito, el tipo de interés y otras condiciones.
 - ✓ Definir el nivel de financiamiento con recursos propios y con recursos de terceros.

- Finanzas Públicas: Las finanzas públicas estudian cómo el Estado capta recursos y cómo los gasta invierte. Entre sus áreas de interés podemos destacar:
 - ✓ Recaudación de impuestos.
 - ✓ Evaluación de proyectos u obras públicas.
 - ✓ Elaboración del presupuesto público, determinando el nivel de superávit o déficit fiscal. En este último caso, se tendría que buscar un mecanismo de financiamiento como la emisión de bonos.

- Finanzas internacionales: Las finanzas internacionales estudian las operaciones financieras que se dan a nivel global. Se dedican al estudio de los siguientes temas:
 - ✓ Financiamiento en el extranjero (cuando una empresa o el gobierno busca crédito en otro país).

- ✓ Los efectos de la variación del tipo de cambio en el rendimiento de los instrumentos financieros.
- ✓ Movimientos de capitales de un país a otro.
- ✓ Riesgos de invertir en un determinado país, por ejemplo, en función a la coyuntura política o a sus indicadores macroeconómicos

En pocas palabras, las finanzas se clasifican de acuerdo con el campo en que se aplican, con la finalidad de que una unidad económica como personas, empresa o estado optimice tanto la forma de obtener recursos financieros como el uso de estos.

Por consiguiente, la clasificación de las finanzas se realiza con el objetivo de que se pueda examinar y mantener el control de los movimientos económicos de una persona o de un colectivo para satisfacer sus necesidades, cumplir con sus obligaciones y sacar el mayor provecho de sus recursos.

Al respecto, la contadora mencionó que las Finanzas pueden clasificarse en públicas o privadas.

La tabla 1 que se presenta a continuación, muestra el concepto de la clasificación de las Finanzas

Tabla 1: Clasificación de las finanzas

Finanzas Públicas.	Finanzas Privadas.
Las finanzas públicas son relevantes para comprender los procesos económicos de un país y de su desarrollo nacional. La transformación conceptual sobre lo que son la economía –un espacio en el que se dirimen intereses, poder y la política que es ordenadora del mundo. (Finanzas públicas y políticas fiscal,2016 pág. 17)	Se entiende por finanzas privadas a la forma en que las empresas, individuos, y familias administran su dinero para cumplir con sus metas financieras. Para ello, involucra la gestión inteligente de ingresos, gastos, inversiones y ahorros. (https://www.ceupe.com/blog/finanzas-privadas.html)

Fuente: Elaboración propia, a partir de CEUPE,2023

4.1.1.4. Administración financiera

“Fase de la Administración General, mediante la cual se recopilan datos significativos, analizan, planean, controlan y evalúan, para tomar decisiones acertadas y alcanzar el objetivo natural de maximizar el capital contable de la empresa”.

“La administración financiera está interesada en la adquisición, financiamiento y administración de los activos, con una meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede dividirse en tres grandes áreas; la decisión de inversión, financiamiento y administración de activos”. (Garcia, 2010, pág. 175)

Podríamos resumir a continuación que la administración financiera es la forma de planificar y organizar las finanzas y así de esta manera producir una vida económica más estable. De hecho, la administración financiera, aporta una serie de técnicas tendientes al manejo de los recursos financieros de una organización.

Sin embargo, en la aplicación de instrumentos para nuestra investigación nos dijeron, que en algunas empresas no cuentan con un área de administración financiera, pero controlan sus recursos basados en los estados financieros por parte de la gerencia.

4.1.1.5. Funciones de la administración financiera

Los individuos que trabajan en todas las áreas de responsabilidad de la empresa deben interactuar con el personal y los procedimientos financieros para realizar sus trabajos. Para que el personal de finanzas realice pronósticos y tome decisiones útiles, debe mostrar disposición y ser capaz de platicar con individuos de otras áreas de la empresa. Por ejemplo, al considerar un nuevo producto, el gerente financiero necesita obtener del personal de marketing pronósticos de ventas, lineamientos de precios y los cálculos de presupuestos de publicidad y promoción. La función de la administración financiera puede describirse de manera general al considerar su papel

dentro de la organización, su relación con la economía y la contabilidad, y las principales actividades del gerente financiero. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 14)

De la misma manera, la función de la administración financiera se encarga de brindar los recursos necesarios a cada una de las áreas de la empresa, a fin de que cumplan con sus tareas diarias, y de esta forma gestionar y tomar decisiones respecto a toda la actividad de inversión que deba llevar a cabo la empresa.

Al respecto, la contadora mencionó, que en la empresa Eco Alpha la gerencia se encarga de la distribución y control de los recursos.

4.1.2. Gestión Financiera

4.1.2.1. Definición

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 dos elementos: la generación de recursos o ingresos, incluyendo los aportados por los asociados; y, en segundo lugar, la eficiencia y eficacia o esfuerzos y exigencias en el control de los recursos financieros, para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo (Córdoba, 2012, pág. 2)

De lo anteriormente expuesto, la gestión financiera son todos los procedimientos que realizan las empresas, esta determina como la compañía administrará sus fondos eligiendo en que proyectos invertir. Además, es uno de los aspectos más importantes de un negocio.

A pesar de que en la empresa Ecoalpha no cuentan con Gestión Financiera, por parte de la gerencia se encargan de la planificación, control y análisis de todas las operaciones de la empresa con el fin de utilizar de manera eficiente los recursos económicos disponibles.

4.1.2.2. Objetivo de la Gestión Financiera

El objetivo fundamental de la Gestión Financiera es optimizar en todo momento el valor de la organización productiva; esto no quiere decir simplemente en obtener mayores utilidades; si no, que la valoración del ente debe ser aplicado en todos los ámbitos. (Carrillo, Alarcón, & Tapia, 2017)

De manera que, el objetivo de la gestión financiera es la dirección que nos permite lograr lo que hemos planteado y de esta manera hacer que la organización se maneje con eficiencia y eficacia.

A como se menciona anteriormente el principal objetivo de llevar una adecuada gestión financiera dentro de las empresas es el mejor aprovechamiento de los recursos que posee la empresa para asegurar su crecimiento.

4.1.2.3. Importancia

La importancia de la gestión financiera es evidente al enfrentar y resolver el dilema Liquidez – Rentabilidad, para proveer los recursos necesarios en la oportunidad precisa; con la toma de decisiones más eficiente de dicha gestión y para que se aseguren los retornos financieros que permitan el desarrollo de la empresa. (Padilla, 2012, pág. 6)

De lo anterior, la gestión financiera es importante ya que es un proceso donde se aplican todas las herramientas para realizar las operaciones fundamentales de la empresa, esto ayuda a tener un control y de esta manera poder tomar mejores decisiones económicas.

En la información obtenida a través de la entrevista nos confirmaron que el buen uso de la gestión financiera en la empresa es de gran importancia ya que les brinda muchos beneficios, entre ellos el aprovechamiento de los recursos financieros de dicha empresa.

4.1.2.4. Funciones

De acuerdo con el Centro Europeo de Postgrado, (2020, pág. 01), las funciones de gestión financiera se dividen en dos grupos:

- Funciones de gestión financiera como sistema de gestión.
 - Función de desarrollar una estrategia financiera de la empresa: en el proceso de implementación de esta función, basado en la estrategia general de desarrollo económico de la empresa y el pronóstico del mercado financiero, se forma un sistema de objetivos e indicadores de actividad financiera a largo plazo.
 - Función organizativa: asegurando la adopción e implementación de decisiones de gestión en todos los aspectos de las actividades financieras de la empresa.
 - Función de información: proporciona la justificación de varias opciones posibles para las decisiones de gestión.
 - Función de analizar: diversos aspectos de las actividades financieras de la empresa.
 - Función de planificación: asegura el desarrollo de un sistema de planes estratégicos actuales y presupuestos operativos en las principales áreas de actividad financiera, varias divisiones estructurales y la empresa en su conjunto.
 - Función de incentivo: proporciona un sistema de incentivos para la implementación de decisiones de gestión en el campo de la actividad financiera.
 - Función de control: proporciona un control efectivo sobre la implementación de las decisiones de gestión en el campo de la actividad financiera.
- Funciones de gestión financiera como un área particular de gestión empresarial.
- Gestión de activos: identifica la necesidad real de ciertos tipos de activos, en función de los objetivos previstos de las actividades operativas de la empresa, y determina su monto total, optimiza la composición de los activos desde el punto de vista de la efectividad de su uso integrado, asegura la liquidez de ciertos tipos de activos corrientes y acelera el ciclo de su rotación, la elección de formas efectivas y fuentes de financiamiento.

- Gestión de dinero: se determina la necesidad total de capital para financiar la empresa; la estructura de capital está optimizada para garantizar su uso más eficiente.
- Gestión de inversión: determina las áreas más importantes de la actividad de inversión de la empresa; evaluar el atractivo de la inversión de proyectos reales e instrumentos financieros individuales y seleccionar los más efectivos; la formación de programas de inversión real y una cartera de inversiones financieras, además de elegir las formas más efectivas de financiación de inversiones.
- Flujos de efectivo: es formar los flujos de efectivo entrantes y salientes de la empresa, su sincronización en volumen y tiempo para los próximos períodos individuales, el uso efectivo del saldo de activos de efectivo temporalmente libres.
- Riesgos financieros: en el proceso de implementación de esta función, se revela la composición de los principales riesgos financieros inherentes a las actividades económicas de esta empresa; se realiza una evaluación del nivel de estos riesgos y la cantidad de posibles pérdidas financieras asociadas con ellos en el contexto de operaciones individuales y para la actividad económica en su conjunto; se está formando un sistema de medidas para prevenir y minimizar los riesgos financieros individuales.

Cabe señalar que, las funciones de la gestión financiera se encargan de identificar las necesidades que tiene la empresa, revisar con que recursos cuenta la entidad y de esta manera tomar la decisión correcta, proporcionando mayor rentabilidad a la empresa e incrementar los beneficios y la productividad de esta.

A como se mencionó anteriormente la empresa Ecoalpha no cuenta con gestión financiera, sin embargo, realizan funciones como control y distribución de los recursos.

4.1.2.5. Herramientas de la Gestión Financiera

Según, el Centro Europeo de Postgrado (2022, pág. 1) las herramientas de Gestión Financiera hacen posible dentro de las empresas mejorar los servicios y aumentar la producción. Igualmente, aumentar las ganancias y reconocer los datos recabados para una toma de decisiones acertadas. El futuro y desarrollo de la empresa puede mantenerse de forma sostenida en el tiempo.

Existen una serie de herramientas de Gestión Financiera que son imprescindibles tener en cuenta para el desarrollo o evolución de la organización, las mismas son:

- ❖ **Balances situacionales como herramientas de Gestión Financiera**

Se trata de un documento de contabilidad que soporta la información actualizada de la empresa, En dónde se reflejan los activos y pasivos. Allí mismo se encuentra toda la información en cuanto a recursos bienes obligaciones y compromisos. Al igual que las obligaciones deberes derechos y los capitales con los que la empresa sienta sus bases.

No se trata de dar información específica o de datos históricos, Allí se reflejan datos que son imprescindibles para conocer la condición económica o contable durante un período de tiempo, de allí resulta la importancia de su aplicación.

- ❖ **Costos de financiación**

En los costos de financiación se muestran las tasas de interés que se aplican a diferentes préstamos o descuentos de las inversiones. En dónde podrían variar según sea la condición o la necesidad. Así como los aportes que realiza el inversionista y las utilidades previstas. De igual manera, quedan reflejados los costos adicionales, tales como impuestos, trámites y honorarios profesionales.

- ❖ **Estado de flujos de efectivo**

Cuando se habla de estado de flujo de efectivo es una de las herramientas de gestión financiera en dónde se denota la generación de efectivo por parte de esta. En

dónde la premisa es cumplir con todas las obligaciones inversiones y procesos que permitirán la evolución de la empresa. No es más que los movimientos de dinero que efectúa está.

Dichos movimientos se efectúan a través de las cobranzas, debido a las ventas o servicios que la misma ofrece. Cuando se ejecuta un procedimiento de venta ingresan recursos que generan un bienestar, además de la acumulación de capitales hacia la directiva.

❖ Estado de pérdidas y ganancias

Hace referencia a un documento contable en el cual se reflejan todas las ganancias y pérdidas que puede demostrar una empresa durante un período de tiempo. En dicho documento deben presentarse cifras reales, realizadas mediante un análisis aplicado a los recursos disponibles.

Allí mismo se encuentran los datos con respecto a los riesgos o los beneficios que pudiesen presentarse dentro de la empresa. Existe un renglón disponible para el haber y los gastos. Es de las herramientas de gestión financiera con mayor solicitud y con mayor importancia para la contabilidad y las finanzas.

❖ Fondos de maniobrabilidad

Esta herramienta le brinda a la empresa los procedimientos necesarios para el desarrollo y la evolución de la actividad financiera. Se trata de un activo circulante que proviene de un activo permanente. En este documento se refleja gran parte de la liquidez, el sustento y la solvencia de la compañía en un periodo de tiempo. Basándose en las actividades que hace y desempeña.

❖ Los indicadores financieros como herramienta de Gestión Financiera

Los indicadores financieros hacen uso de diferentes datos e información que es interna de la empresa con el fin de generar información que sustente los ingresos y gastos de esta. Asimismo, demuestra y hace referencia a la estabilidad con la que

pueda contar. Esta herramienta permite medir las capacidades que posee la organización para generar dinero y solventar deudas.

Estos indicadores también muestran las capacidades que posee la organización para endeudarse, así como, las rentabilidades que puede llegar a producir en determinados periodos de tiempo. Al mismo tiempo es posible estudiar los recursos disponibles con los que cuenta la empresa.

En resumidas cuentas, las herramientas de la Gestión Financiera son de gran valor porque le permiten a la empresa una mejor organización de sus actividades económicas y de esta manera llevar un buen control y seguridad de que todo se está realizando de la mejor manera para incrementar las utilidades y la rentabilidad de la empresa.

En la empresa Ecoalpha realizan balances situacionales, costos de financiación y estado de pérdidas y ganancias como herramientas de gestión financiera para el buen funcionamiento de la empresa. Esto lo realizan cada seis meses o cuando lo soliciten los dueños de la empresa para lograr obtener nuevos créditos en alguna entidad bancaria.

4.1.2.6. Proceso de Gestión Financiera

Westreicher (2020, pág. 01), indica que la Gestión Financiera se puede analizar en diferentes etapas:

- Definir la necesidad: La empresa primero debe estimar cuántos recursos o el presupuesto que requiere para sus operaciones.
- Modo de financiamiento: Se define la estructura financiera de la empresa, es decir, cuánto se financiará con recursos propios y cuánto con fondos de terceros.
- Método de financiamiento: Sobre los recursos externos, se debe elegir el método de financiación más conveniente. Se puede recurrir a un crédito bancario o al mercado de capitales emitiendo bonos u otro tipo de instrumento.

En este punto, es muy importante el tipo de interés, el plazo de endeudamiento y demás condiciones de financiamiento. Asimismo, la firma puede decidirse a captar capital de nuevos socios, emitiendo acciones.

- Administración de los recursos: La firma debe distribuir sus recursos de manera prudente, cumpliendo siempre con las obligaciones prioritarias, con proveedores y empleados, por ejemplo. Además, es importante monitorear las razones financieras de la organización. De ese modo, se mide la solvencia, la liquidez, el nivel de endeudamiento de la firma, entre otros indicadores.
- Evaluación de proyectos: La empresa debe analizar los planes de inversión, calculando principalmente el valor actual neto. Si este no es positivo, el proyecto no es económicamente viable.

De acuerdo con lo anterior el proceso de la Gestión Financiera son las etapas que se deben tener en cuenta para obtener un mejor crecimiento de la empresa, analizando las diferentes situaciones de dicha entidad, eligiendo las más convenientes.

Cabe mencionar que ciertas empresas no realizan un completo proceso de Gestión Financiera, pero toman las decisiones más acertadas de acuerdo con las funciones realizadas por la gerencia. Por ejemplo, en la empresa Eco Alpha tratan de minimizar los gastos ya sea de agua, luz y combustible enviando a descansar a los trabajadores los sábados esto con el fin de lograr ajustarse al presupuesto con el que cuentan mensualmente.

4.1.3. Información financiera

4.1.3.1. Contabilidad financiera

Cuando se habla de Contabilidad financiera se hace referencia a la disciplina que busca de acumular, organizar y hacer el registro de información concerniente a las actividades económicas que realiza una empresa. El mismo abarca un periodo de tiempo determinado, brindando datos que son esenciales dentro de la situación económica y financiera de una empresa.

Asimismo, la aplicación de esta dentro de una empresa brinda la posibilidad de llevar un registro histórico basado en la actividad económica. La contabilidad financiera es imprescindible para que las acciones dentro de las empresas logren ser efectivas. Además, los profesionales de este sector pueden especializarse en este tipo de labores.

La Contabilidad financiera posee dos grandes objetivos, los cuales dependerán de los contenidos que se manejen y la información disponible.

✓ **Objetivos internos**

Brindar la información que sea de importancia con respecto a la posición económica y financiera que desarrolle la empresa. Esto promueve mayor simpleza para que se puedan evaluar los resultados y por ende las decisiones sean tomadas sin mayores dificultades. Es así como la gerencia o dirección puede llegar a proponer directrices a seguir en el futuro.

✓ **Objetivos externos**

La contabilidad financiera da información acerca de las condiciones que la empresa desarrolla en el momento y en los periodos que se ha realizado determinada actividad económica. Esto ofrece la posibilidad de visualizar las condiciones de la empresa y establecer comparaciones. Lo que le permitirá dar un vistazo de las condiciones y atraer inversiones. (CEUPE, 2022, pág. 01)

En otras palabras, la contabilidad financiera es la práctica de contabilizar el dinero que entra y sale de una entidad, el registro, la clasificación y el análisis de todas las transacciones financieras que allí se realizan.

Dentro de este marco, en la empresa EcoAlpha, el departamento de contabilidad es el encargado del registro de las transacciones, pago de impuestos, elaboración, análisis y consolidación de los Estados Financieros, se declaran los documentos de

retenciones en el tiempo establecido por el organismo de la dirección general de ingresos (DGI) y elaboran los reportes financieros para la toma de decisiones.

4.1.3.2. Importancia de la contabilidad financiera

La contabilidad financiera para las empresas es una de las disciplinas con mayor impacto dentro de las empresas, de allí surge su importancia. Tener en cuenta y tener conocimientos de todas las posibles transacciones que se efectúen es imprescindible para tomar las decisiones correctas. Sobre todo, cuando se trata del crecimiento y evolución de la empresa.

Sin embargo, lo más importante de incorporar la contabilidad financiera para las empresas es que se pueda mantener un orden estricto en todos los registros. Siempre basados en grupo de normas y principios que se han establecido para ello tanto a nivel interno o externo. (CEUPE, 2022, pág. 01)

Por lo tanto, la contabilidad financiera dentro de las empresas es de gran importancia ya que gracias a esta es posible tener una información ordenada, actualizada y detallada de los movimientos que en la empresa se realizan y así tomar las mejores decisiones para el crecimiento de esta.

Vinculado a esto, nos afirman que en si la contabilidad financiera desarrolla un papel muy importante en las empresas ya que por medio de esta se puede llevar un excelente control financiero para el correcto funcionamiento de la empresa. El primer Sistema Contable se llama Plenus, con este sistema se les facilita información de manera resumida ya sea de estados de cuentas por cobrar, cuentas por pagar a proveedores y el registro de la información contable. El segundo sistema se llama Sisab, este sistema está en periodo de prueba.

4.1.3.3. Beneficios de la contabilidad financiera en las empresas

Conforme se integra la contabilidad financiera para las empresas, es posible que se pueda ejercer un control preciso de la misma. Por lo que al término de dichos

análisis y se ejecute el informe final será mucho más simple visualizar los resultados de cada uno de los periodos que fueron estudiados.

Por ende, puede decirse que entre los grandes beneficios de integrar la contabilidad financiera para las empresas se encuentra:

- ❖ **Mostrar si la empresa genera ganancias o pérdidas en su ejercicio**

Los informes contables son la mejor manera de poder dar una vista a las ganancias o pérdidas que pueda generar determinada empresa. Además, estableciendo parámetros en los centros de costos es posible ver en detalle cuáles son esos resultados. Es decir, en qué determinada área o línea se está generando algún ingreso o una pérdida.

- ❖ **Se pueden tomar decisiones basadas en los números y no en las suposiciones**

Con el paso del tiempo los negocios o las transacciones se han vuelto más complicados, existen mayores competencias. Por lo que tanto, compradores como usuarios deben considerar mayor cantidad de opciones. Es así como los ingresos se convierten en pequeños espacios lo que podría llevar a la empresa a la quiebra si no se maneja de forma adecuada.

Tal es el caso de vender productos por debajo de sus precios de costo o dar mayores garantías o flexibilización al momento de cancelar el costo. Por tanto, este tipo de decisiones deben estar respaldadas o garantizadas.

- ❖ **Mayor Claridad para los socios o para los futuros Asociados**

Uno de los grandes propósitos de las empresas hoy en día es hacer crecer su propio negocio y conseguir los inversionistas interesados en dicha empresa o en la compra de esta. Para ello, nada mejor que un informe con este tipo de datos que logren visualizar si las ganancias son las esperadas. Todo inversionista siempre busca ingresar su dinero en proyectos que estén asegurados.

La contabilidad financiera para las empresas debe tener en cuenta que este registro es indispensable si necesita obtener información detallada de sus inversiones. Asimismo, es la manera en que los posibles inversionistas puedan tener una vista en detalle de cómo es el manejo de la empresa y si las decisiones financieras han sido las correctas. (CEUPE, 2022, pág. 02)

En pocas palabras la contabilidad financiera aporta muchos beneficios a las empresas, obteniendo un buen desempeño empresarial para tomar acción con las mejores decisiones de crecimiento.

Evidentemente, la contabilidad financiera brinda grandes beneficios a la empresa EcoAlpha, siendo uno de estos, conocer todas sus operaciones, con el registro continuo de las transacciones que allí se realizan y de esta manera mejorar la toma de decisiones para dicha empresa.

4.1.3.4. Políticas Contables

Las políticas contables son los principios específicos, bases, acuerdos, reglas y procedimientos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de estados financieros.

❖ Uniformidad de las políticas contables

Una entidad seleccionará y aplicará sus políticas contables de manera uniforme para transacciones, otros eventos y condiciones que sean similares, a menos que una Norma o Interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales podría ser apropiado aplicar diferentes políticas. Si una Norma o Interpretación exige o permite establecer esas categorías, se seleccionará una política contable adecuada, y se aplicará de manera uniforme a cada categoría.

❖ Cambios en las políticas contables

Una entidad cambiará una política contable sólo si tal cambio es requerido por cambios a esta norma; o da lugar a que los estados financieros suministren

información fiable y más relevante sobre los efectos de las transacciones, otros eventos o condiciones que afecten a la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo de la entidad.

❖ Aplicación de los cambios en las políticas contables

Una entidad contabilizará un cambio en una política contable procedente de un cambio en los requerimientos de esta norma de acuerdo con las disposiciones transitorias, si las hubiere, especificadas en esa modificación. Cuando una entidad cambie una política contable, ya sea por la aplicación inicial de una Norma o interpretación que no incluya una disposición transitoria específica aplicable a tal cambio, o porque haya decidido cambiarla de forma voluntaria, aplicará dicho cambio retroactivamente. (IASB, 2017, pág. 54)

De acuerdo con lo anterior, la elaboración de las políticas contables dentro de las empresas es de gran importancia ya que de estas depende el buen funcionamiento de las operaciones financieras de la entidad.

Al respecto nos brindaron las principales políticas contables de EcoAlpha que se mencionan a continuación.

- ✓ Reconocimiento de ingresos y gastos
- ✓ Sistema y método de registro contable de las transacciones
- ✓ Periodo contable
- ✓ Unidad monetaria y regulaciones cambiarias
- ✓ Régimen fiscal
- ✓ Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- ✓ Inventarios
- ✓ Propiedad, planta y equipo
- ✓ Pasivos
- ✓ Capital social

4.1.3.5. Sistemas contables

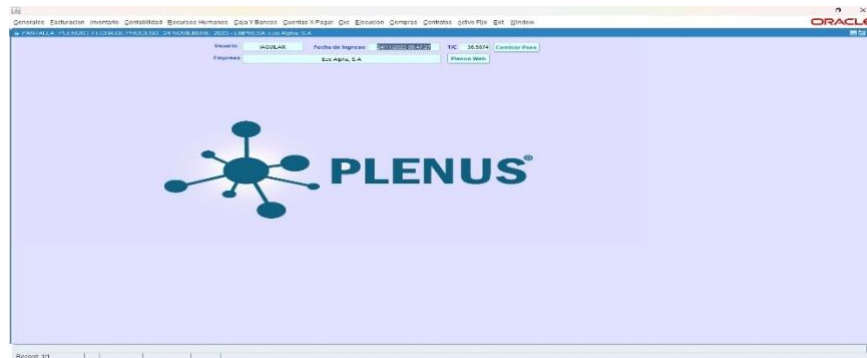


Tabla 2: Sistema Contable de Ecoalpha

Un sistema contable consta del personal, los procedimientos, los mecanismos y los registros utilizados por una organización para desarrollar la información contable y para transmitir esta información a quienes toman decisiones. El diseño y las capacidades de estos sistemas varían muchísimo de una organización a otra. En los negocios muy pequeños, el sistema contable puede constar de un poco más que una caja registradora, una chequera y un viaje anual para un preparador de impuestos sobre la renta. En las firmas grandes, un sistema contable incluye computadores, personal altamente capacitado e informes contables que afectan las operaciones diarias de cada departamento. Pero en cada caso, el propósito básico del sistema contable se mantiene: satisfacer las necesidades de la organización de información contable en la forma más eficiente posible. Muchos factores afectan la estructura del sistema contable dentro de una organización particular. Entre los más importantes están, las necesidades de información contable que tiene la compañía y los recursos disponibles para la operación del sistema. Al considerar la contabilidad como un sistema de información, la atención se centra en la información que proporciona la contabilidad, los usuarios de la información y el apoyo que brinda la información en las decisiones financieras. (Meigs, Williams, Haka, & Bettner, 2000, pág. 05)

En resumidas cuentas, un sistema contable es conjunto de técnicas y herramientas que utilizan las empresas para mantener un buen orden y control de sus operaciones contables. Con el objetivo de satisfacer eficientemente las necesidades de la empresa.

De acuerdo con lo anterior la empresa Eco Alpha cuenta con dos sistemas contables que facilitan el control de la información financiera de la empresa, esto les permite llevar una información financiera actualizada.

4.1.3.6. Elementos del sistema contable

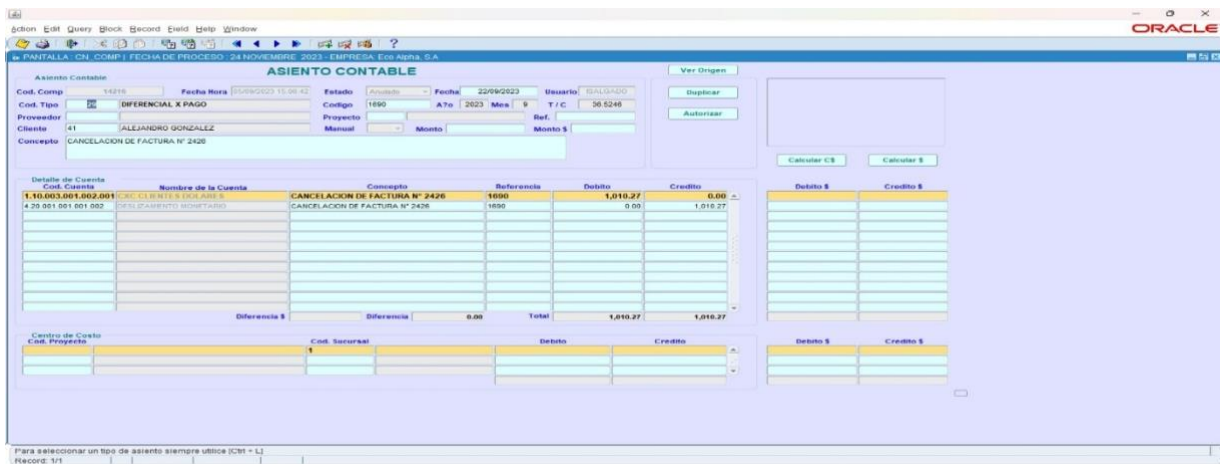


Tabla 3: Elemento del Sistema Contable de EcoAlpha

Saucedo (2019, pág. 3), menciona que los elementos del sistema contable son:

- ✓ Manual de contabilidad
- ✓ Programas de procesamiento electrónico de datos
- ✓ Libros sociales principales
- ✓ Documentos fuente de registro de transacciones
- ✓ Archivos
- ✓ Contratos y convenios laborales, profesionales y de arrendamiento
- ✓ Nóminas de sueldos y prestaciones laborales
- ✓ Informes financieros
- ✓ Manual de políticas y procedimientos de control interno

De acuerdo con la cita anterior, podemos expresar que los elementos del sistema contable son un conjunto de componentes que debe tener toda empresa para el mejor manejo de información.

En la entrevista aplicada a la administradora de la empresa Eco Alpha nos menciona que ellos cuentan con libros contables los cuales llevan actualizados, contratos laborales, profesionales y de arrendamiento, manual de políticas y procedimientos de control interno y elaboran nóminas de sueldos las cuales se encuentran ocho colaboradores.

4.1.3.7. Estados Financieros Básicos

Una empresa debe preparar diferentes estados financieros, que constituyen el principal propósito de la contabilidad financiera y se definen como la síntesis del proceso financiero. Los estados se realizan con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos producto de las actividades de un periodo determinado. La información que suministran los estados financieros es de interés, entre otros, para la administración, los propietarios, los acreedores, los trabajadores y el estado.

De acuerdo con las secciones 3 a 8 de las NIIF para Pymes, los componentes de los estados financieros son los siguientes:

- Estado de situación financiera.
- Estado de resultados integrales.
- Un estado de cambios en el patrimonio neto que muestre todos los cambios habidos en el patrimonio neto, o bien los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las transacciones con los propietarios de este, cuando actúen como tales.
- Estado de flujos de efectivo.
- Notas, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas

Los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la empresa: activos, pasivos, patrimonio neto, gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias; además de otros cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo. De igual forma, la información de las notas permitirá a las empresas estimar los flujos de efectivo futuros. (Mendoza & Ortiz, 2016, pág. 40)

Podríamos resumir a continuación que los estados financieros contienen información contable de los movimientos realizados en el efectivo de la empresa y que son de gran importancia para el estudio y análisis de la situación actual de la empresa comparada con años y anteriores, para la toma de decisiones ante cualquier evento negativo que la empresa presente.

Con respecto a los estados financieros en EcoAlpha se presentan los siguientes y se elaboran cada vez que lo solicite la gerencia o el propietario de la empresa:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Notas a los estados financieros

4.1.3.8. Análisis de la información financiera

El análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financiero de una compañía, así como para evaluar el desempeño financiero futuro. (Wild, Subramanyam, & Halsey, 2016, pág. 12)

Es por ello por lo que el análisis e interpretación de estados financieros es una función administrativa y financiera que se encarga de emitir los suficientes elementos de juicio para apoyar o rechazar las diferentes opiniones que se hayan formado con respecto a la situación financiera que presenta la empresa.

Basándose en la entrevista aplicada a la administradora de la empresa Eco Alpha nos dice que en su opinión el análisis de la información financiera es una metodología

que le permite evaluar la situación financiera actual de la empresa, el manejo de los recursos financieros y también identificar retos y oportunidades a futuro.

4.1.3.9. Importancia del análisis de la información financiera

La importancia del análisis financiero es la aplicación de estrategias que permitan visualizar el nivel de liquidez solvencia, endeudamiento y rentabilidad en la actividad empresarial, evaluando el rendimiento de un negocio. Esta herramienta facilita la toma de decisiones en un plan de acción que permita identificar los puntos fuertes y débiles de una institución empresarial comparada con otros negocios.

Las limitaciones en la aplicación de un análisis financiero se presentan en la comparación de cifras con empresas que posean la misma actividad productiva, ya que esta debe ser homogénea en la interpretación de indicadores financieros, decisiones contables y económicas que establezcan criterios para su evaluación.

Así mismo debemos tomar en cuenta los indicadores externos a la empresa, como la inflación que afecta a los activos y pasivos de una agrupación empresarial, por lo tanto, es necesario que los estados financieros sean expresados con la inflación para que el análisis real sobre la situación de la empresa sea completo y eficiente.

El estudio analítico que realizamos busca demostrar la importancia y utilidad del análisis financiero como herramienta básica para que la gestión financiera en una entidad sea eficiente, considerando el estudio de las razones financieras que permitan que un negocio sea detectado a tiempo en sus deficiencias en el proceso contable. (Ochoa, Sánchez, & Andocilla, 2018, pág. 01).

Evidentemente podemos asegurar que el análisis de información financiera es de gran importancia dentro de las empresas por que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales.

En efecto, el análisis de la información financiera es una herramienta muy importante para cada una de las empresas ya que les proporciona información muy útil para analizar el estado actual de dicha empresa y de esta manera facilitar la toma de decisiones.

4.1.3.10. Características cualitativas de la información financiera

Teniendo en cuenta a Moreno (2014, pág. 17), las características cualitativas de la información financiera son:

- a. **Confiabilidad:** la información financiera posee esta cualidad cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos y el usuario general la utiliza para tomar decisiones basándose en ella.
- b. **Relevancia:** la información financiera posee esta cualidad cuando influye en la toma de decisiones económicas de quienes la utilizan para que la información sea relevante debe; servir de base en la elaboración de predicciones y en su confirmación (posibilidad de predicción y confirmación), y mostrar los aspectos más significativos de la entidad reconocidos contablemente (importancia relativa).
- c. **Comprensibilidad:** una cualidad esencial de la información proporcionada en los estados financieros es que facilite su rendimiento a los usuarios generales.
- d. **Comparabilidad:** para que la información financiera sea comparable debe permitir a los usuarios generales identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de estas entidades a lo largo del tiempo.

Se puede decir que las características cualitativas de la información financiera son las cualidades que hacen eficiente para los usuarios la información administrada en los estados financieros.

Es así como, en la empresa EcoAlpha las características cualitativas de la información financiera les ayuda a tomar decisiones financieras eficientes para alcanzar sus objetivos teniendo una comprensión clara.

La empresa presenta en la información financiera las siguientes características cualitativas:

- ✓ **Confiabilidad:** El contenido de la información financiera tiene relación lógica con las operaciones que realiza con terceros (transacciones).
- ✓ **Relevancia:** Los estados financieros presentan los riesgos a los que se presenta la empresa.

4.1.3.11. Planeación financiera

La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo. También puede decirse en forma más simple que la planeación financiera es un procedimiento en tres fases para decidir que acciones se deben realizar en lo futuro para lograr los objetivos trazados; planear lo que se quiere hacer, llevar a cabo lo planeado y verificar la eficiencia de como se hizo. La planeación financiera a través de un presupuesto dará a la empresa una coordinación general de funcionamiento.

Para planear lo que se quiere hacer se tienen que determinar los objetivos y los cursos de acción que han de tomarse, seleccionando y evaluando cuál será la mejor opción para el logro de los objetivos propuestos, bajo que políticas de empresa, con que procedimientos y bajo que programas. De esta manera, la planeación es la primera etapa del sistema presupuestario en la que se deben realizar los factores que influyen en el futuro de la empresa, como, por ejemplo, lo relacionado con los productos, personal, estructura financiera, condiciones de la planta y equipo, etc., considerando el entorno económico y financiero en que vive la empresa, el mercado en el que se desenvuelve la situación económica, sindical, impositiva, etc., y finalizando con la

preparación e implantación de un plan que determine claramente los objetivos (realistas y logrables) que deban alcanzarse y bajo que políticas o reglas definidas para cada caso en particular, para lo que es muy conveniente se establezca un programa con procedimientos detallados en el que se señale la secuencia de acción para lograr tales objetivos.

Una buena planeación emana, por lo menos, de niveles intermedios (mandos intermedios), con la participación de todas las personas que ejerzan supervisión, lo que motivara al personal para el logro de objetivos, pues de esta forma los objetivos que se fijan son propios de ellos y no impuestos por la dirección. (Moreno, 2007, pág. 439).

En este sentido se comprende que la planeación financiera es una hoja de ruta hacia lo que se desea conseguir. Consiste en decir cómo se emplearán los recursos existentes de una empresa, utilizando estrategias para garantizar el éxito de la misma y concretar los objetivos planteados previamente. Esta planeación ayudara a regular el uso de los recursos económicos y potenciara el desarrollo de la organización.

Por lo tanto, la planeación financiera les permite a las empresas tener una mejor organización de sus finanzas para alcanzar cada uno de sus objetivos financieros y hacer que la empresa sea más confiable.

4.1.3.12. Razones financieras

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano

y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar. (Gerencie, 2022, pág. 01)

Se pueden clasificar en los siguientes grupos y cada grupo pretende evaluar los elementos de la estructura financiera de la empresa:

- ✓ Razones de liquidez.

Las razones de liquidez permiten conocer la capacidad que tiene la empresa para pagar obligaciones en el corto plazo, según su estructura financiera.

- Índice de solvencia o Liquidez Corriente

Se determina por el cociente resultante de dividir el activo corriente entre el pasivo corriente (activo corriente/pasivo corriente). Entre más alto (mayor a 1) sea el resultado, más solvente es la empresa, tiene mayor capacidad de hacer frente a sus obligaciones o mejorar su capacidad operativa si fuere necesario.

$$\text{Liquidez Corriente} = \text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante}$$

- Prueba ácida o Liquidez seca

Es un índice de solvencia más exigente en la medida en que se excluyen los inventarios del activo corriente. $(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}) \div \text{pasivo corriente}$.

$$\text{Prueba ácida} = (\text{Activo Corriente} - \text{inventario}) / \text{Pasivo Corriente}$$

- Liquidez Inmediata

El ratio de liquidez inmediata es una herramienta financiera que ofrece una visión detallada de la capacidad inmediata de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

$$\text{Liquidez Inmediata} = \text{Disponibile} / \text{Pasivo Circulante}$$

✓ Razón de apalancamiento

- El apalancamiento financiero es una de las mejores técnicas que pueden usar aquellos negocios o particulares que quieren invertir en su expansión y crecimiento.

$$\text{Razón de Apalancamiento} = \text{Valor de la Inversión} / \text{Recursos propios Invertidos}$$

✓ Razones de Actividad

Miden la eficiencia con que una organización hace uso de sus recursos, mientras mayores sean estos índices se estará haciendo un uso más eficiente de los recursos utilizados.

- Rotación de los activos

Número de veces que el activo es capaz de generar los ingresos

$$\text{Rotación de los activos totales} = \text{Activos totales promedio} / \text{Ventas}$$

- Rotación de Inventario

Es la velocidad en que la empresa convierte sus inventarios en ventas

$$\text{Rotación de inventario} = \text{Costo de ventas} / \text{Inventario Promedio}$$

- Periodo medio de cobro

Son los días que las ventas permanecen como cuentas por cobrar

$$\text{Periodo medio de cobro} = \text{Cuentas por cobrar} \times 360 / \text{ventas}$$

✓ Razones de Rentabilidad

Con estas razones se pretende medir el nivel o grado de rentabilidad que obtiene la empresa ya sea con respecto a las ventas, con respecto al monto de activos de la empresa o respecto al capital aportado por los socios.

- Margen bruto de utilidad

Mide el porcentaje de utilidad logrado por la empresa después de haber cancelado las mercancías o existencias.

$$\text{Margen bruto de utilidad} = (\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}) / \text{Ventas}$$

- Margen de utilidad Neta

Es el porcentaje de utilidad obtenido con respecto a las ventas, entre más elevado indica mayor capacidad para distribuir dividendos entre los socios.

$$\text{Margen de utilidad Neta} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$$

- Rendimiento sobre activo

$$\text{Rendimiento sobre activo} = \text{Utilidad Neta} / \text{Activos Totales}$$

- Rendimiento sobre capital

Es el porcentaje de utilidad obtenido por los socios de la empresa, entre más elevado sea indica mayor rendimiento para la aportación de capital realizada por los socios.

$$\text{Rendimiento sobre capital} = \text{Utilidad Neta} / \text{Capital}$$

Dicho de otro modo, las razones financieras son un método para evaluar la información financiera de la empresa de manera relativa, para medir su eficacia.

Al respecto en la empresa EcoAlpha realizan los siguientes indicadores financieros;

- Liquidez
- Endeudamiento
- Actividad
- Rentabilidad

4.1.3.13. Punto de equilibrio

El punto de equilibrio es el nivel de actividad en el cual los ingresos y los costos operacionales esperados de una empresa son iguales. Cuando una empresa trabaja en equilibrio, no genera utilidades ni incurre en pérdidas (al menos teóricamente). El cálculo del punto de equilibrio es útil en la planeación de las empresas, sobre todo cuando el nivel de actividad se incrementa o disminuye. (Mendoza, 2017, pág. 226)

En el estudio de la relación costo – volumen – utilidad, para lo cual es muy importante el punto de equilibrio, se tienen en cuenta una serie de supuestos, los cuales en un momento dado tienden a limitar su utilización como herramienta gerencial. Estos supuestos son los siguientes:

- El precio de venta se mantiene invariable, independientemente de los niveles de venta.
- Todos los costos caen perfectamente dentro de la categoría de fijos o variables.
- La función de ingresos y de costos tienen un comportamiento lineal.
- El costo unitario variable es constante, por lo cual existe una relación directa entre el costo variable total y el volumen de actividad.
- El costo fijo total permanece constante dentro de un rango relevante de actividad
- Existe una perfecta sincronización entre las ventas y la producción, por lo cual el inventario es cero.
- Si el análisis costo – volumen – utilidad cubre más de una línea de productos, se asume que la mezcla de ventas proyectarla es igual a la mezcla real

$$\text{Punto de Equilibrio} = \text{Costos fijos} / 1 - (\text{costos variables} / \text{ventas})$$

En resumen, el punto de equilibrio hace referencia a un nivel de ventas en el cual todos los costos están cubiertos, si la empresa supera este nivel indica que obtendrá beneficios.

Cabe mencionar que, en las empresas, realizan el punto de equilibrio con el fin de evaluar su rentabilidad ya que es una herramienta clave y útil al momento de la toma de decisiones, ya que si no se conoce el punto de equilibrio de la empresa no podrá tomar las medidas adecuadas para mejorar la rentabilidad de esta.

4.1.3.14. Herramientas para el análisis de estados financieros

De acuerdo, con Tanaka, (2015, pág. 53), Para analizar estados financieros, existen básicamente cuatro herramientas: variaciones, tendencias, porcentajes y ratios. Los dos primeros forman parte del llamado "análisis horizontal" mientras que los dos últimos lo son del "análisis vertical".

❖ Análisis horizontal

Llamado así porque permite comparar partidas de estados financieros de varios periodos. Esto nos dirá si la gestión de un periodo ha sido mejor o peor que la de otro. El análisis horizontal puede darse a través del análisis de variaciones y el análisis de tendencias. El análisis horizontal consiste en:

- Elegir un periodo base, el cual debe tener algunas características:
- ✓ Debe ser un periodo normal; es decir uno en el cual las operaciones no fueron ni muy buenas ni muy malas. Por ejemplo, si se trata del caso de una empresa pesquera y estamos analizando sus estados financieros, es preferible no elegir como periodo base el 1998 (año en que se dio el fenómeno de El Niño), pues fue un periodo pésimo para la empresa. Si lo hiciéramos la comparación con este periodo, cualquier otro sería muy bueno y tendríamos una interpretación errónea de la gestión de la empresa.
- ✓ La duración del periodo que se elija debe utilizarse consistentemente; es decir, si se elige como periodo base el trimestre, se deberá comparar magnitudes de trimestres contra trimestres (por ejemplo, ventas trimestrales contra ventas trimestrales).

- ✓ Los periodos deben ser iguales. No solo la duración debe ser igual, sino también el momento al que se refiera. Por ejemplo, no se debe comparar solo trimestre contra trimestre; sino también el momento (primer trimestre 2012, contra primer trimestre 2013). Esto por el problema de estacionalidad; es decir, si estamos comparando estados financieros de una empresa que produce y comercializa helados, no se puede comparar las ventas del primer trimestre contra las del tercer trimestre, o las ventas del verano contra las ventas del invierno, por razones obvias.
- Realizar los cálculos matemáticos (ya sea hallar la diferencia para determinar las variaciones o aplicar la regla de tres para determinar las tendencias).
- Comparar las magnitudes.
- Analizar, interpretar y tomar una decisión utilizando las otras herramientas.

Aplicando el análisis horizontal, es posible detectar un incremento importante en el saldo de cuentas por cobrar; el cual puede tener causas favorables, tales como una nueva política de créditos a fin de incrementar las ventas (por lo cual habría que ver si las ventas se han incrementado en un porcentaje igual o mayor); o causas desfavorables, como una ineficiente gestión del área de créditos y cobranzas de la empresa.

Mediante el análisis horizontal, también podemos detectar que las utilidades operativas de un periodo a otro han disminuido, lo que puede tener diversas causas que indiquen mala gestión de la empresa en áreas como marketing (incremento de gastos de ventas como publicidad sin un correspondiente incremento de las ventas en un contexto estable de la economía) o puede deberse a factores macroeconómicos (por ejemplo, una recesión generalizada). Por lo tanto, antes de hacer un juicio de gestión hay que tener mucho cuidado.

- **Análisis de variaciones**

Consiste en determinar cuál ha sido la variación o cambio del monto de una partida de un periodo a otro. Por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales año 2012: 1500, año 2013: 2000; la variación sería simplemente la diferencia, es decir 500.

Como se dijo anteriormente, el análisis de las variaciones no puede hacerse aisladamente, sino en conjunto con las otras herramientas.

- **Análisis de las tendencias**

Consiste en determinar en qué porcentaje se dio el cambio con respecto al periodo base. Para ello, se realiza el procedimiento que pasamos a explicar.

Después de haber elegido el periodo base y aplicado el análisis de variaciones, se deberá determinar qué porcentaje representa la variación con respecto al periodo base utilizando una regla de tres. Del ejemplo anterior, vemos que los 500 de variación representa $1/3$ o 33,33% de incremento.

Algunas veces es imposible calcular las tendencias de una empresa; por ejemplo, cuando se desea determinar el porcentaje de la tendencia de una empresa que inicialmente alquilaba el local donde realizaba sus operaciones y posteriormente lo compra (aquí, el porcentaje de la tendencia tendería a infinito), o el caso de una empresa que en el año base tuvo pérdidas y que posteriormente obtiene utilidad.

- ❖ **Análisis vertical**

Llamado así porque compara dos o más partidas de un mismo periodo. El resultado obtenido se comparará ya sea con su equivalente en otro periodo pasado, contra el equivalente de otra empresa o con el promedio de la industria.

Permite obtener una visión general de la estructura financiera de la empresa (balance general) y de la productividad de sus operaciones (estado de ganancias y pérdidas).

- **Análisis de porcentajes**

Consiste en determinar qué porcentaje representa la partida con respecto a un total.

Este total podrá ser:

- En caso de que se desee determinar qué porcentaje representa una partida del activo, el 100% será el total activo.
- En caso de que se desee saber qué porcentaje representa una partida del pasivo y patrimonio, el 100% será el total pasivo más patrimonio o, lo que es lo mismo, el activo total (por principio contable de partida doble).
- En caso de que se desee saber qué porcentaje representa una partida del estado de resultados, el 100% será las ventas netas totales. Nótese que se refiere a las ventas netas; es decir, las ventas deducidas los descuentos y bonificaciones.

Para determinar los porcentajes, se deberá determinar qué porcentaje representa la partida con respecto al total utilizando la regla de tres simple. Por ejemplo, si se desea determinar qué porcentaje representa las cuentas por cobrar comerciales de 1500, siendo el activo total de 30,000, la respuesta será 5%.

En todo caso, el análisis vertical u horizontal son técnicas que se utilizan para el análisis financiero de las empresas que les permiten entender cómo ha crecido de un periodo a otro.

4.1.4. Caso práctico

En el desarrollo del caso práctico haremos énfasis en el tema Gestión Financiera, con el propósito de comprender mejor el tema en estudio, donde aplicaremos el análisis dinámico (razones financieras), el punto de equilibrio y de esta manera resaltar la importancia de contar con una buena Gestión Financiera dentro de la empresa.

En el siguiente caso práctico que ejecutaremos, en base a los Estados Financieros, (Balance General y Estados de Resultados) de los años 2021 y 2022 de la Empresa, Eco Alpha, los datos que retomaremos son hipotéticos en lo que demostraremos académicamente el proceso de análisis financiero.

La interpretación de datos financieros es sumamente importante para cada una de las actividades que se realizan dentro de la empresa, por medio de esta los ejecutivos se valen para la creación de distintas políticas de financiamiento externo, así como también se pueden enfocar en la solución de problemas en específico que aquejan a la empresa como lo son las cuentas por cobrar o cuentas por pagar; moldea al mismo tiempo las políticas de crédito hacia los clientes dependiendo de su rotación, puede además ser un punto de enfoque cuando es utilizado como herramienta para la rotación de inventarios obsoletos.

Generalidades de la empresa

Eco Alpha es una empresa que destaca por su profesionalismo y amabilidad para atender a sus clientes, ofreciendo siempre tecnologías de vanguardia en el agro de Nicaragua. La cual se encuentra ubicada de la gasolinera pumas las marías, 300 mts carretera a San Ramón, Matagalpa.

Breve historia de Eco Alpha S.A



Eco Alpha S.A nace hace 5 años en la Ciudad de Matagalpa, por el Ing. Saulo Enrique Zeledón, dedicada a la comercialización y distribución de productos biotecnológicos, anticancerígenos, innovadores y especializados que garantizan mejorar la productividad y calidad en los cultivos con una asistencia técnica especializada. Al ser importadores de diferentes líneas de productos y distribuidores directos de marcas importantes, ha llegado a captar una gran parte del mercado atrayendo a empresas privadas, en virtud de que cuentan con los mejores precios y atención técnica de calidad de acuerdo con las exigencias del mercado

Filosofía Empresarial

La filosofía de la empresa es crecer junto con los productores creando fuentes de trabajo dentro y fuera de la ciudad, mediante el asesoramiento técnico y el financiamiento de nuestros productos.

La meta es buscar el bienestar y crecimiento de los pequeños y medianos productores satisfaciendo sus necesidades con productos de calidad.

Objetivo general

Comercializar productos de calidad a precios accesibles y con facilidades de pago, acorde a las necesidades del productor, para lograr abarcar el mercado nacional, a través del buen uso de los recursos.

Objetivos específicos

1. Brindar asesoramiento técnico personalizado de calidad capaz de estar a la altura de las exigencias tecnológicas del mercado.
2. Ofrecer productos de calidad, a precios razonables que contribuyan al crecimiento y estabilidad económica de la sociedad.
3. Posicionarse en el mercado expandiéndose en todo el territorio nacional para maximizar los niveles de ingresos y mejorar su capacidad administrativa año con año.

¿Quiénes son?



Son una empresa líder en el sector agropecuario en transferir tecnologías de vanguardia, que disminuyen el impacto del cambio climático en la agricultura de esta manera mejoran la rentabilidad de los principales rubros del país. Siendo amigables con el ser humano y el ambiente.

Cierre fiscal

En la empresa Eco Alpha el cierre fiscal se realiza anualmente del 01 de enero al 31 de diciembre.

Valores

- Honestidad
- Servicio al cliente
- Pasión por lo que hacemos
- Calidad de innovación
- Transparencia
- Responsabilidad

A continuación, presentamos Estados Financieros de la empresa EcoAlpha de los años 2021 y 2022

Tabla 4: Estado de situación financiera de la empresa EcoAlpha de los años 2021 y 2022

ECO ALPHA, S. A.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
(Cifras Expresadas en Córdobas)		
ACTIVOS:	31/12/2022	31/12/2021
Activos Corrientes	C\$28,698,636.00	C\$ 18,717,336.00
Efectivo y sus Equivalentes	C\$2,091,886.00	C\$1,950,265.00
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	C\$19,272,692.00	C\$10,170,772.00
Inventarios	C\$6,261,667.00	C\$5,741,533.00
Gastos pagados por anticipado	C\$1,072,391.00	C\$854,766.00
Activos no Corrientes	C\$832,136.00	C\$189,028.00
Propiedad, Planta y Equipo	C\$753,430.00	C\$83,336.00
Otros Activos	C\$78,706.00	C\$105,692.00
TOTAL ACTIVOS	C\$29,530,772.00	C\$18,906,364.00
PASIVOS:		
Pasivos Corrientes	C\$11,086,948.00	C\$6,050,749.00
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	C\$8,839,659.00	C\$5,910,110.00
Préstamos por Pagar a Corto Plazo	C\$2,087,332.00	
Retenciones y Gastos Acumulados por Pagar	C\$159,957.00	C\$140,639.00
PATRIMONIO:	C\$18,443,824.00	C\$12,855,615.00
Capital Contribuido	C\$865,235.00	C\$865,235.00
Capital Social	C\$50,000.00	C\$50,000.00
Aportes adicionales al capital	C\$815,235.00	C\$815,235.00
Capital Ganado	C\$17,578,589.00	C\$11,990,380.00
Utilidad o Pérdida Acumulada	C\$10,907,180.00	C\$2,726,850.00
Utilidad o Pérdida del Periodo	C\$6,671,409.00	C\$9,263,530.00
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	C\$29,530,772.00	C\$18,906,364.00


Lic. Erick Rolando Medel Álvarez
Contador Público Autorizado
N° 2327
Cc. Archivo




Fuente: EcoAlpha, 2023

Tabla 5: Estado de Resultados de la empresa EcoAlpha de los años 2021 y 2022

ECO ALPHA, S. A.		
ESTADO DE RESULTADO		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021		
(Cifras Expresadas en Córdobas)		
	31/12/2022	31/12/2021
<u>INGRESOS:</u>	C\$ 35,973,730.00	C\$ 29,111,429.00
Ingresos por Operaciones Ordinarias no Constitutivos de Renta	C\$ 35,428,134.00	C\$28,761,466.00
Venta de productos agrícolas transadas por Bolsa Agropecuaria	C\$ 35,598,837.00	C\$28,902,575.00
Devoluciones sobre ventas	-C\$170,703.00	-C\$141,109.00
Ingresos no Ordinarios Constitutivos de Renta	C\$545,596.00	C\$349,963.00
Ingresos Financieros Monetarios	C\$545,596.00	C\$349,963.00
<u>EGRESOS:</u>	C\$ 29,302,321.00	C\$19,847,899.00
Costo de Venta	C\$ 20,410,565.00	C\$14,790,527.00
Gastos Operativos	C\$ 8,891,756.00	C\$5,057,372.00
Gastos de Administración	C\$ 2,083,928.00	C\$1,990,999.00
Gastos de venta	C\$ 4,844,244.00	C\$2,678,736.00
Perdida por deterioro de Inventario	-	C\$96,098.00
Gastos Financieros	C\$768,783.00	C\$263,277.00
Otros Gastos - Gastos no Deducibles	C\$ 1,194,801.00	C\$28,262.00
<u>UTILIDAD DEL PERIODO</u>	C\$ 6,671,409.00	C\$9,263,530.00



Lic. Erick Rolando Medel Alvarez
Contador Público Autorizado
N° 2327
Cc. Archivo





EcoAlpha
GERENCIA
MATEGALPA, NICARAGUA

Fuente: EcoAlpha 2023

Tabla 6: Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación Financiera

ECO ALPHA, S. A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Cifras Expresadas en Córdoba)			Estado de Situación Financiera			
			Análisis vertical		Análisis Horizontal	
	31/12/2022	31/12/2021	2022	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVOS:						
Activos Corrientes	C\$ 28,698,636.00	C\$ 18,717,336.00	97%	99%	C\$ 9,981,300.00	53.33%
Efectivo y sus Equivalentes	C\$2,091,886.00	C\$1,950,265.00	7%	10%	C\$ 141,621.00	7.26%
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	C\$19,272,692.00	C\$10,170,772.00	65%	54%	C\$ 9,101,920.00	89.49%
Inventarios	C\$6,261,667.00	C\$5,741,533.00	21%	30%	C\$ 520,134.00	9.06%
Gastos pagados por anticipado	C\$1,072,391.00	C\$854,766.00	4%	5%	C\$ 217,625.00	25.46%
Activos no Corrientes	C\$832,136.00	C\$189,028.00	3%	1%	C\$ 643,108.00	340.22%
Propiedad, Planta y Equipo	C\$753,430.00	C\$83,336.00	3%	0%	C\$ 670,094.00	804.09%
Otros Activos	C\$78,706.00	C\$105,692.00	0%	1%	C\$ -26,986.00	-25.53%
TOTAL ACTIVOS	C\$29,530,772.00	C\$18,906,364.00	100%	100%	C\$ 10,624,408.00	56.19%
PASIVOS:			0%	0%		
Pasivos Corrientes	C\$11,086,948.00	C\$6,050,749.00	38%	32%	C\$ 5,036,199.00	83.23%
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	C\$8,839,659.00	C\$5,910,110.00	30%	31%	C\$ 2,929,549.00	49.57%
Préstamos por Pagar a Corto Plazo	C\$2,087,332.00		7%			
Retenciones y Gastos Acumulados por Pagar	C\$159,957.00	C\$140,639.00	1%	1%	C\$ 19,318.00	13.74%
PATRIMONIO:	C\$18,443,824.00	C\$12,855,615.00	62%	68%	C\$ 5,588,209.00	43.47%
Capital Contribuido	C\$865,235.00	C\$865,235.00	3%	5%	C\$ -	0.00%
Capital Social	C\$50,000.00	C\$50,000.00	0%	0%	C\$ -	0.00%
Aportes adicionales al capital	C\$815,235.00	C\$815,235.00	3%	4%	C\$ -	0.00%
Capital Ganado	C\$17,578,589.00	C\$11,990,380.00	60%	63%	C\$ 5,588,209.00	46.61%
Utilidad o Pérdida Acumulada	C\$10,907,180.00	C\$2,726,850.00	37%	14%	C\$ 8,180,330.00	299.99%
Utilidad o Pérdida del Periodo	C\$6,671,409.00	C\$9,263,530.00	23%	49%	C\$ -2,592,121.00	-27.98%
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	C\$29,530,772.00	C\$18,906,364.00	100%	100%	C\$ 10,624,408.00	56.19%

Fuente: Elaboración propia a partir de los estados financieros de la empresa Ecoalpha

Análisis vertical

En el análisis vertical se pudo observar con respecto del 2022 y el 2021, que en la cuenta de Efectivo y sus equivalentes hubo una disminución del 3%, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar aumentaron en un 11%, el inventario disminuyó un 9%, los gastos pagados por anticipado bajaron 1%, en propiedad planta y equipo se obtuvo un 3%, otros activos bajaron 1%, en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar bajaron 1%, en préstamos por pagar a corto plazo se obtuvo un 7%, las

En el análisis vertical del Estado de Resultados de la empresa EcoAlpha entre los años 2022 y 2021 se pudo observar que en las ventas de productos agrícolas se mantuvieron en un 99%, los ingresos financieros monetarios subieron 1%, el costo de venta aumento un 6%, los gastos de administración bajaron 1%, los gastos de venta aumentaron un 4%, para el 2022 no hubo perdida por deterioro de inventario, los gastos financieros aumentaron 1%, otros gastos aumentaron un 3% y la utilidad del periodo bajo en un 13%.

Análisis Horizontal

En el análisis horizontal se observa que en cuanto a los ingresos hubo aumento de un 24%, pero los egresos también aumentaron a un 48%, y la utilidad bajo en un 28%

Importancia del análisis vertical y horizontal

En la empresa Ecoalpha los análisis vertical y horizontal, les permite evaluar e interpretar los estados financieros y a la vez mostrar cómo están estructurado, de manera que se pueda entender como han crecido o bajado los ingresos y egresos de un periodo a otro. Mediante el análisis e interpretación de estos la empresa puede tomar decisiones para mejorar si existe una eficiencia operativa, buscando un mejor control y, por lo tanto, que ésta sea más rentable, de esta manera determina el presupuesto del siguiente período contable y así llevar proyecciones de la información financiera de ciertos periodos, por ello se considera importante su aplicación en los estados financiero de dicha empresa.

Razones Financieras del año 2022

Tabla 8: Razones de Apalancamiento 2022

Razon de Apalancamiento				
Razon de Apalancamiento =	1:	$\frac{\text{Valor de la Inversión}}{\text{Recursos Propios Invertidos}}$	1:	$\frac{2,087,332.00}{865,235.00} = 1 = 2$
		C\$		
Esto indica que por cada córdoba invertido se estan invirtiendo 2				

Fuente: Elaboración propia a partir de los estados financieros de EcoAlpha

Tabla 9: Razones de Liquidez 2022

Razones de Liquidez				
Liquidez corriente	=	$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$	$\frac{\text{C\$ } 28,698,636.00}{\text{C\$ } 11,086,948.00} =$	2.6
La empresa cuenta con un índice de solvencia del 2.6 lo cual significa que puede cumplir con sus obligaciones sin afectar la solvencia.				
Liquidez Seca	=	$\frac{(\text{Activo circulante} - \text{stock})}{\text{Pasivo circulante}}$	$\frac{(\text{C\$ } 28,698,636 - \text{C\$ } 6,261,667)}{\text{C\$ } 11,086,948.00}$	
			$\frac{\text{C\$ } 22,436,969.00}{\text{C\$ } 11,086,948.00} =$	2.0
Por cada córdoba que debe la empresa tiene 200 para cubrirlos sin afectar su inventario				
Liquidez inmediata	=	$\frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo circulante}}$	$\frac{\text{C\$ } 2,091,886.00}{\text{C\$ } 11,086,948.00} =$	0.19
Esto significa que la empresa solo tiene 0.19 córdobas en activos liquidados inmediatos por cada peso de pasivos a corto plazo, lo cual significa que no tiene suficiente efectivo para cubrirlos, lo que indica que tendría que vender otros activos para cumplir con sus obligaciones				

Fuente: Elaboración propia a partir de los estados financieros de EcoAlpha

Tabla 10: Razones de Actividad 2022

Razones de Actividad				
Rotación de los activos	=	$\frac{\text{Activos totales promedio}}{\text{Ventas}}$	$\frac{29,530,772}{35,973,730} =$	0.8
Esto nos indica que en esta empresa se renuevan los activos 0.8 veces al año				
Volumen de ventas de inv.	=	$\frac{\text{costo de bienes vendidos}}{\text{inventario promedio}}$	$\frac{\text{C\$ } 20,410,565.00}{\text{C\$ } 6,261,667.00} =$	3
Esto quiere decir que la empresa esta transformando sus inventarios 3 veces al año en ventas				
Periodo medio de cobro	=	$\frac{\text{Cuentas por cobrar X 360}}{\text{Ventas}}$	$\frac{6,938,169,120}{35,973,730}$	192.9

Fuente: Elaboración propia a partir de los estados financieros de EcoAlpha

Tabla 11: Razones de Rentabilidad 2022

Razones de Rentabilidad				
Margen de Utilidad Bruta =	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{\text{C\$ } 6,671,409.00}{\text{C\$ } 35,973,730.00}$	= 19%
El 19% quedo de las ventas despues de que la empresa pago sus existencias				
Margen de utilidad neta =	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{\text{C\$ } 17,578,589.00}{\text{C\$ } 35,973,730.00}$	= 49%
La utilidad neta equivale al 49% de sus ventas				
Rendimiento sobre Activos =	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$	=	$\frac{\text{C\$ } 17,578,589.00}{\text{C\$ } 29,530,772.00}$	= 60%
El Activo de esta empresa cuenta con un rendimiento del 60%				
Rendimiento sobre capital =	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}}$	=	$\frac{\text{C\$ } 17,578,589.00}{\text{C\$ } 18,443,824.00}$	= 95%
El Capital de esta empresa tiene un rendimineto del 95%				

Fuente: Elaboración propia a partir de los estados financieros de EcoAlpha

Razones financieras del año 2021

Tabla 12: Razones de Liquidez 2021

Razones de Liquidez				
Liquidez corriente	=	$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$	$\frac{\text{C\$ } 18,717,336.00}{\text{C\$ } 6,050,749.00}$	= 3.09
La empresa cuenta con un indice de solvencia del 3.09 lo cual significa que puede cumplir con sus obligaciones sin afectar la solvencia.				
Liquidez Seca	=	$\frac{(\text{Activo circulante -stock})}{\text{Pasivo circulante}}$	$\frac{(\text{18,717,336} - \text{5,741,533})}{\text{C\$ } 6,050,749.00}$	
			$\frac{\text{C\$ } 12,975,803.00}{\text{C\$ } 6,050,749.00}$	= 2.1
Por cada córdoba que debe la empresa tiene 200 para cubrirlos sin afectar su inventario				
Liquidez inmediata	=	$\frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo circulante}}$	$\frac{\text{C\$ } 1,950,265.00}{\text{C\$ } 6,050,749.00}$	= 0.32
Esto significa que la empresa solo tiene 0.32 córdoba en activos liquidos inmediatos por cada córdoba de pasivos a corto plazo, lo cual significa que no tiene suficiente efectivo para cubrirlos, lo que indica que tendria que vender otros activos para cumplir con sus obligaciones				

Fuente: Elaboración propia a partir de los estados financieros de EcoAlpha

Tabla 13: Razón de Apalancamiento 2021

Razon de Apalancamiento				
Razon de Apalancamiento =	$\frac{\text{Valor de la Inversión}}{\text{Recursos Propios Invertidos}}$	1:	6,050,749	= 0.5
		C\$	12,855,615.00	
				1; 0.5
Esto indica que por cada córdoba invertido solo se estan invirtiendo 0.5 córdoba				

Fuente: Elaboración propia a partir de los estados financieros de EcoAlpha

Tabla 14: Razones de Actividad 2021

Razones de Actividad				
Rotación de los activos =	$\frac{\text{Activos totales promedio}}{\text{Ventas}}$		$\frac{18,906,364}{29,111,429}$	= 1
Esto nos indica que en esta empresa se renuevan los activos 1 vez al año				
Volumen de ventas de inv. =	$\frac{\text{costo de bienes vendidos}}{\text{inventario promedio}}$		$\frac{\text{C\$ } 14,790,527.00}{\text{C\$ } 5,741,533.00}$	= 3
Esto quiere decir que la empresa esta transformando sus inventarios 3 veces al año en ventas				
Periodo medio de cobro =	$\frac{\text{Cuentas por cobrar X 360}}{\text{Ventas}}$		$\frac{3,661,477,920}{29,111,429}$	125.8

Fuente: Elaboración propia a partir de los estados financieros de EcoAlpha

Tabla 15: Razones de Rentabilidad 2021

Razones de Rentabilidad				
Margen de Utilidad Bruta =	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{\text{C\$ } 9,263,530.00}{\text{C\$ } 29,111,429.00}$	= 32%
El 32% quedo de las ventas despues de que la empresa pago sus existencias				
Margen de utilidad neta =	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{\text{C\$ } 11,990,380.00}{\text{C\$ } 29,111,429.00}$	= 41%
La utilidad neta equivale al 41% de sus ventas				
Rendimiento sobre Activos =	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$	=	$\frac{\text{C\$ } 11,990,380.00}{\text{C\$ } 18,906,364.00}$	= 63%
El Activo de esta empresa cuenta con un rendimiento del 63%				
Rendimiento sobre capital =	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}}$	=	$\frac{\text{C\$ } 11,990,380.00}{\text{C\$ } 12,855,615.00}$	= 93%
El Capital de esta empresa tiene un rendimineto del 93%				

Fuente: Elaboración propia a partir de los estados financieros de EcoAlpha

Tabla 16: Análisis de tendencia

2021	2022	Análisis
Razón de Liquidez <u>Activo circulante</u> 18,717,336.00 Pasivo circulante 6,050,749.00 = 3.09	Razón de Liquidez <u>Activo circulante</u> 28,698,636.00 Pasivo circulante 11,086,948.00 = 2.6	En cuanto a la liquidez se pudo interpretar que del 2021 al 2022 la liquidez de la empresa ha bajado, sin embargo, tiene un buen margen de liquidez para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
Razón de Apalancamiento <u>Valor de la inversión</u> 1: 6,050,749.00 Recursos propios invertidos 12,855,615.00 = 1: 0.5	Razón de Apalancamiento <u>Valor de la inversión</u> 1: 2,087,332.00 Recursos propios invertidos 865,235.00 = 1: 2	En esta razón se puede observar que el apalancamiento de la empresa ha aumentado, lo cual significa que tiene mayor probabilidad de enfrentar nuevas deudas.
Razón de Actividad Rotación de los activos <u>Activos totales promedio</u> 18,906,364.00 Ventas 29,111,429.00 = 1	Razón de Actividad Rotación de los activos <u>Activos totales promedio</u> 29,530,772.00 Ventas 35,973,730.00 = 1	Con respecto a la Actividad de la empresa se refleja que en la rotación de los activos lo realizan una vez al año
Razón de Rentabilidad Margen de utilidad bruta <u>Utilidad bruta</u> 9,263,530.00 ventas 29,111,429.00 =32%	Razón de Rentabilidad Margen de utilidad bruta <u>Utilidad bruta</u> 6,671,409.00 ventas 35,973,730.00 =19%	En cuanto al Margen de utilidad neta la empresa ha disminuido sus ganancias en el año 2022, sin embargo, fue un buen margen de ganancias.

Importancia del uso de razones financieras

A través del cálculo e interpretación de las razones financieras la empresa Ecoalpha, tiene una visión más clara del rendimiento financiero, por lo tanto se considera de gran importancia el uso de las razones financieras, ya que les permite ver cuales están siendo sus ganancias, de igual manera darse cuenta donde está la pérdida o que pueden hacer para mejorar su situación financiera y de esta manera asumir las diferentes obligaciones que adquiera, así mismo tomar medidas operativas que beneficien el crecimiento económico de la empresa.

Tabla 17: Punto de Equilibrio

Calculo del Punto de Equilibrio			
ECO ALPHA, S.A			
ESTADO DE RESULTADO			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020			
(Cifras expresadas en Córdoba)			
		31/12/2022	31/12/2021
INGRESOS		35,973,730	29,111,429
Ingresos por Operaciones Ordinarias no Constitutivos de Renta		35,428,134	28,761,466
Venta de productos agrícolas transadas por Bolsa Agropecuaria		35,598,837	28,902,575
Devoluciones sobre ventas		170,703	141,109
Ingresos no Ordinarios Constitutivos de Renta		545,596	349,963
Ingresos Financieros Monetarios		545,596	349,963
EGRESOS		29,302,321	19,847,899
Costo de Venta		20,410,565	14,790,527
Gastos Operativos		8,891,756	5,057,372
Gastos de Administración		2,083,928	1,990,999
Gastos de Venta		4,844,244	2,678,736
Perdida por deterioro de Inventario			96,098
Gastos Financieros		768,783	263,277
Otros Gastos - Gastos no Deducibles		<u>1,194,801</u>	<u>28,262</u>
UTILIDAD DEL PERIODO		C\$6,671,409.00	C\$9,263,530.00
Año 2022			Año 2021
Punto de equilibrio en cantidad			punto de Equilibrio en cantidad
	<u>Costos Fijos</u>		<u>Costos Fijos</u>
	<u>1 - Costos Variables</u>		<u>1 - Costos Variables</u>
	Ventas		Ventas
	<u>8,891,756</u>		<u>5,057,372</u>
Punto de equilibrio	<u>1 - 20,410,565</u>	Punto de equilibrio	<u>1 - 14,790,527</u>
	35,973,730		29,111,429
	<u>8,891,756</u>		<u>5,057,372</u>
punto de equilibrio	1 - 0.567	Punto de equilibrio	1 - 0.508
	<u>8,891,756</u>		<u>5,057,372</u>
Punto de equilibrio	0.433	Punto de Equilibrio	0.492
PE =	C\$ 20,535,233.26	PE =	C\$ 10,279,211.38

Fuente: Elaboración propia a partir de los estados financieros de EcoAlpha

El punto de equilibrio refleja que se tiene que generar C\$20,535,233.26, de ventas de los productos que ofrece la empresa Ecoalpa para el año 2021, para poder cubrir al menos los costos y gastos de producción, aunque en este momento no se haya generado ganancias, la empresa mantiene un equilibrio financiero.

Tabla 18: Punto de Equilibrio en unidades

Punto de Equilibrio en unidades (combinado)						
Año 2022						
	PVU	CVU(56.74%)	TOTAL VENTA	% C. Variable (56.74%)		
				% DE PRODUCTOS	C. Marginal %	
4200 Zerebra Agro	4,525.50	2,567.77	19,007,100.00	25.46	498.44	
5150 Optimus Plus	926.00	525.41	4,768,900.00	31.22	125.06	
3732 Nano Energy	950.00	539.03	3,545,400.00	22.63	93.00	
3413 Escalator	2,535.11	1,438.42	8,652,330.00	20.69	226.91	
16495			C\$35,973,730.00		943.41	
	<u>8,891,756.00</u>					
	943.41	9,425.12	Punto de equilibrio combinado en unidades			

Zerebra Agro	Optimus Plus	Nano Energy	Escalator
25.46%	31%	22.63%	20.69%
2,399.64	2,942.52	2,132.91	1,950.06

Fuente: Elaboración propia a partir de la información financiera de Ecoalpa

Al desarrollar el presente ejercicio del punto de equilibrio en unidades podemos observar que la empresa Ecoalpa debe vender la cantidad de 16,495 unidades con sus respectivos precios, como se muestra en el ejercicio.

Calcular el punto de equilibrio en una empresa o negocio es de vital importancia, ya que a través del cálculo de este se define el momento en que los ingresos cubren los costos y gastos, de esta manera la empresa determina el volumen de ventas que debe producir para no perder, ni ganar, además sirve para evaluar la rentabilidad en las diferentes líneas de producción y lo más importante nos ayuda a fijar el precio para obtener ganancias.

4.1.5. Valoración

Tabla 19: Valoración de la Gestión Financiera de la Empresa

N°	Indicador	a	b	c	d	e	f	Total	%
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	3	3%
		x			x	x			
2	¿Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del Gerente, Propietario, Contador y Administrador Financiero de la empresa?	Excelente	Muy Bueno	Bueno	Regular	Deficiente	No sabe	3	3%
					x				
3	¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero se manejan en la Empresa?	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	Tendencia	Punto de equilibrio	Razones Financieras	Otros	4	4%
						x	x		
4	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	6	6%
							x		
5	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez	Endeudamiento	Actividad	Rentabilidad	Todos	Ninguno	5	5%
						x			
6	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	4	4%
				X					
7	¿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	4	4%
				X					
8	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	10	10%
9	¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	6	6%
				X					
10	¿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	8	8%
		X							
11	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe		0%
							X		
12	Considera usted que es útil realizar un documento que contenga un diseño de estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	8	8%
		X							
13	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual	Semestral	Cuatrimestral	Trimestral	Mensual	Quincenal	1	1%
						x			
14	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	5	5%
		X							
15	¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar la 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	3	3%
				X	X				
								70	70%
Escala de evaluación						0-40%	Bajo		
						41-80%	Medio		
						81-100%	Alto		

En la empresa EcoAlpha, la gestión financiera tiene un nivel regular siendo una de sus principales fortalezas que cuenta con un departamento de contabilidad, los que se encargan de realizar las operaciones contables para un mejor control de sus finanzas, además, el gerente y propietario tienen un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa, esto les permite conocer si dispone o no de efectivo para la cancelación de sus obligaciones. Por otra parte, la empresa no realiza los estados financieros mensualmente y pocas veces se realizan reuniones para tratar soluciones que ayudarían con el crecimiento de la empresa, sin embargo, a pesar de los resultados la empresa ha logrado permanecer durante 7 años consecutivos.

Tabla 20: Matriz de fortalezas y debilidades de mejoras

Matriz de fortalezas y oportunidades de mejora				
N°	Indicador	Ventaja	Desventaja	Observación
1	Organización		En la empresa Eco Alpha no poseen un área de finanzas en específica, argumentando que esta dividido solo en area administrativa y la gerencia y dentro del area administrativa se encuentra recursos humanos y contabilidad.	Mejorar la estructura organizacional, incluyendo el area administrativa, para una mejor organización y control.
2	Sistema Contable	En esta empresa se cuenta con dos sistemas contables, lo que les permite llevar una informacion financiera actualizada y de esta manera los ingresos obtenidos cubren las deudas sin quitar liquidez.		
3	Información Financiera	El gerente y propietario siempre tienen conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa, lo que les permite conocer si disponen o no de efectivo para la cancelación de sus obligaciones.		
4	Análisis de estados financieros	En Eco Alpha se evalúa la posición financiera presente y pasada, y los resultados de las operaciones.		
5	Razones Financieras	Las razones financieras es una de las técnicas de analisis financiero que se manejan en la empresa Eco Alpha.		
6	Punto de Equilibrio		No realizan el puntode equilibrio, afirmando que la empresa en el punto de equilibrio considera que no tiene perdidas, pero tampoco obtiene ganancias.De que Si lo hacen pero no con frecuencia.	Realizar el punto de equilibrio con mas frecuencia ya que esto permite predecir a partir de que punto el negocio va a ser rentable.
7	Gestión Financiera.		Las reuniones para tratar soluciones que ayudaran al crecimiento de la empresa se realizan pocas veces, explicando que hasta al momento no se les han tenido inconvenientes necesarios.	Realizar las reunines con mas frecuencia y así estar preparados ante cualquier evento que amenace el desarrollo empresarial.

Fuente: Elaboración propia a partir de la Información financiera de Ecoalpha

Después de la valoración de las fortalezas y debilidades realizada a la empresa en estudio se encontró como una de sus principales fortalezas el uso de dos sistemas contables que les facilita el registro de las operaciones, para la empresa es un punto positivo ya que les permite un mejor control en la información financiera. Entre los puntos de mejoras se encontró la realización del punto de equilibrio con más frecuencia ya que estos se realizan cuando lo solicita la gerencia y la junta directiva, además realizar reuniones con la junta directiva, la gerencia y el área administrativa con más frecuencia para la toma de decisiones o para estar preparados ante cualquier amenaza que afecte el desarrollo de la empresa.

Valoración de la Gestión Financiera

Todas las empresas y organizaciones necesitan saber sobre su situación financiera para así determinar y evaluar la Gestión que han realizado todos los agentes que intervienen en su funcionamiento, por ello la empresa Eco Alpha cuenta con un proceso de planificación y control de todas las operaciones contables de la empresa. De las operaciones contables se obtiene la balanza de comprobación, a su vez, forma el punto de partida para los asientos de ajustes y de pérdidas y ganancias; y, finalmente, se obtienen los estados financieros con lo cual queda terminado el ciclo contable.

A si mismo el gerente y propietario de la empresa siempre tienen conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa, esto les ayuda a conocer si disponen o no de efectivo para la cancelación de sus obligaciones.

Sin embargo, las reuniones para tratar las soluciones que ayudarán al crecimiento de la empresa las realizan pocas veces, por lo que se les recomienda realizarse con más frecuencia, y así estar preparados ante cualquier evento que amenace al desarrollo empresarial con las posibles soluciones que se planteen en dicha reunión.

4.2. Empresa

4.2.1.1. Concepto

Hay tantas definiciones sobre lo que es una empresa como autores, pero todas tienen en común ciertos rasgos que permiten establecer su contenido; para nuestros fines la empresa es:

La unidad económica básica que produce o transforma bienes o presta servicios a la sociedad y cuya razón de ser es satisfacer las necesidades de las poblaciones-territorio" (Mendoza, 2022, pág. 01)

En otras palabras, una empresa es una entidad organizativa con el objetivo de cubrir ciertas necesidades en un sector en concreto y obtener beneficios a partir de ello.

Eco Alpha S.A nace hace 5 años en la Ciudad de Matagalpa, por el Ing. Saulo Enrique Zeledón, dedicada a la comercialización y distribución de productos biotecnológicos, anticancerígenos, innovadores y especializados que garantizan mejorar la productividad y calidad en los cultivos con una asistencia técnica especializada.

4.2.1.2. Clasificación de Empresa

Mendoza (2016, pág. 13), nos dice que las empresas pueden clasificarse de diferentes formas, de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Según su actividad: De acuerdo con este criterio, las empresas se clasifican como sigue:
 - a) Empresas de servicios: son aquellas que comercializan servicios o capacidad profesional de cualquier tipo, es decir, productos intangibles. Este tipo de empresas son las que pertenecen a los sectores de educación, turismo, bancario, etc.
 - b) Empresas comerciales: son las que se dedican a la compra de bienes o mercancías para la venta posterior, sin cambiar sus características. Solo

realizan procesos de intercambio, son establecimientos que se dedican a comprar y vender satisfactores. Las empresas comerciales pueden ser mayoristas o comisionistas. Las mayoristas se dedican a la compra o venta de productos a gran escala, comúnmente a los fabricantes, y por lo general venden a los distribuidores minoristas. Los minoristas venden productos en una escala mucho menor, ya sea directamente a los consumidores o a otras empresas minoristas o comisionistas. Las comisionistas, como su nombre lo dicen, se encargan de vender productos y reciben una comisión, la cual puede depender del precio previamente fijado por el proveedor o del precio final dado por el comisionista.

- c) Empresas industriales o de manufactura: son las que realizan actividades de transformación, reciben insumos o materias primas y les agregan valor al incorporarles procesos y transformarlas en productos nuevos, que pueden ser bienes de consumo final o bienes de producción. Algunos ejemplos de empresas industriales son las de textiles, las siderúrgicas, las azucareras, las petroquímicas, etc.
- d) Empresas agropecuarias: son las que se dedican a la ganadería, la pesca o la agricultura; todas estas son actividades primarias. Algunos autores consideran esta función dentro de la categoría de las empresas industriales.
- e) Empresas mineras: son aquellas dedicadas a la explotación de los recursos del suelo y del subsuelo. Dentro de estas empresas están las petroleras, las auríferas, las canteras, etc.

2. Según el número de socios: de acuerdo con esta clasificación, las empresas pueden ser:

- a) Empresas unipersonales: como lo indica su nombre, son empresas de propiedad de unan sola persona natural o jurídica. De conformidad con el artículo 71 del código de comercio, mediante una empresa unipersonal, una persona natural o jurídica que reúna las calidades requeridas para ejercer el comercio podrá destinar parte de sus activos para la realización de una o varias

actividades de carácter mercantil. La empresa unipersonal, una vez inscrita en el registro mercantil, forma una persona jurídica.

- b) Empresas de varios socios: como su nombre lo indica, son las que pertenecen a varias personas. Dentro de estas están las sociedades de personas, las sociedades de capital y las sociedades de naturaleza mixta, y se consideran como sociedades comerciales cuando contemplan, dentro de su objeto social, la ejecución de una o más actividades mercantiles.

Podríamos resumir a continuación que la clasificación de las empresas sirve para el equilibrio de la sociedad y para el crecimiento económico.

Con respecto a esto, la empresa EcoAlpha está dentro de la clasificación de empresas comerciales ya que se dedica a la compra y venta de diferentes productos

4.2.1.3. Importancia

La importancia del espíritu empresarial y de los emprendedores como aporte al crecimiento de cualquier país es fundamental, siempre en un marco de absoluta libertad laboral. Los hombres de empresa que hacen de la batalla contra la regulación estatal una carrera son generadores de competencia, al tiempo que son los motores de la evolución y las mejoras en la calidad de vida de las personas, es decir, los verdaderos héroes. Los ejemplos en todo el mundo son bien conocidos. (Tello, 2020, pág. 01)

Dicho brevemente la importancia de la empresa es que producen bienes de calidad para los individuos, generan empleo y permiten ofrecer una variedad donde los consumidores puedan elegir.

La importancia de la empresa Eco Alpha es que tiene como uno de los objetivos el crecer junto con los productores creando fuentes de trabajo dentro y fuera de la ciudad, mediante el asesoramiento técnico y el financiamiento de sus productos.

4.2.1.4. Estructura Organizacional

Entendemos por estructuras organizacionales los diferentes patrones de relación y articulación entre las partes a través de los cuales una institución se organiza con el fin de cumplir las metas que se ha propuesto y lograr el objetivo deseado.

Toda institución consta necesariamente de una estructura organizacional o una forma de organización de acuerdo con sus objetivos y necesidades (teniendo en cuenta sus fortalezas), por medio de la cual se pueden ordenar las actividades, los procesos y en general todo el funcionamiento de la misma. La distribución de funciones y cargos se da en función de la cultura organizacional que se busca promover, de la misión institucional y de la incidencia que se quiere lograr.

Las instituciones se fundamentan en la capacidad humana de cooperar, y buscan orientar y armonizar a un grupo de personalidades distintas para que la organización en su conjunto pueda desempeñarse mejor. Sin duda, personas capaces, y que deseen cooperar entre sí, trabajarán mucho más efectivamente si todos conocen el papel que deben cumplir y la forma en que sus funciones se relacionan unas con otras.

Por eso, una estructura de organización debe estar diseñada de manera que sea clara para todos y todas: en esta forma se eliminan las dificultades que ocasiona la imprecisión en la asignación de responsabilidades y se logra un sistema de comunicación y de toma de decisiones que refleja y promueve los objetivos institucionales. (Barone, 2009, pág. 27)

Es por ello por lo que, la estructura organizacional genera orden en una empresa identificando y clasificando las actividades de la empresa, agrupando en divisiones o departamentos, asignando autoridades para la toma de decisiones y seguimiento.

En efecto la estructura organizacional de las empresas es como el sistema jerárquico elegido para distribuir a los trabajadores el organigrama de la empresa.

4.2.1.5. Organigrama

El organigrama constituye la expresión, bajo forma de documento de la estructura de una organización, poniendo de manifiesto el acoplamiento entre las diversas partes componentes. (Portilla, 2005)

Por eso el organigrama puede describirse como un instrumento utilizado por las empresas para análisis teóricos y la acción práctica.



Figura 1: Organigrama de la Empresa EcoAlpha

4.2.1.6. Misión, Visión, objetivos

a) **Misión:** De acuerdo con el Instituto Guatemalteco de Educación Radiofónica, (2017, pág. 48), la misión de una empresa u organización es el propósito o razón de su existencia.

Declara:

- Que es la empresa, qué producto o servicio ofrece a la sociedad.
- Cuál es el propósito exclusivo y fundamental de la empresa que la distingue de otras empresas similares.
- Cuál es el alcance de sus actividades u operaciones relacionadas a los productos o servicios que ofrece, y
- Cuáles son los mercados a los que sirve.

Una misión también incluye los valores y la filosofía de la empresa sobre la manera de hacer negocios y tratar a los empleados. La declaración de la misión fomenta el sentido de las expectativas que comparten los empleados y comunica una imagen pública a grupos importantes de partes interesadas que se encuentran en el marco de la empresa.

Por lo tanto, podemos decir que la misión es la razón de ser de la empresa u organización de que se trate, dentro de la sociedad.

La empresa Eco Alpha tiene como visión “Ser un Ente activo en llevar soluciones innovadoras y altamente eficientes que contribuyan a obtener el máximo potencial de los cultivos por medio de programas tecnológicos que contrarresten los efectos del cambio climático en la agricultura, produciendo alimentos más saludables al consumidor final y amigables con el ambiente”

- a) **Visión:** La visión describe brevemente el futuro óptimo de la empresa, es decir lo que las personas de la organización consideran que es posible alcanzar en momento determinado. En otras palabras, la visión sintetiza la imagen de éxito de la empresa. Por esta razón es importante que se genere, compartida, comprendida, aceptada y vivida por todos los colaboradores de la empresa, ya que todos son responsables de hacerla realidad.

En general, una visión eficazmente redactada se caracteriza por:

- Es formulada de cara al futuro a mediano y largo plazo (horizonte de tiempo de dos a cinco años). Indica el año en que se espera alcanzar el éxito descrito.
- Es breve. Está integrada por una o dos frases.
- Describe una etapa a alcanzar y,
- Es de fácil comprensión para cualquier persona. (IGER, 2017, pág. 49)

Se puede decir que la visión es la forma como la organización se visualiza en un periodo determinado y la filosofía es el conjunto de valores que la empresa inculca a su personal.

La empresa Eco Alpha tiene como visión “Brindar un servicio de excelencia para nuestros clientes al ofrecerles productos de biotecnología, asistencia técnica de

excelencia y lo último en tecnología agrícola, convirtiéndonos en el mejor aliado para sus inversiones agrícolas en Nicaragua.”

b) Objetivos la empresa, luego de conocer su entorno interno y externo a través del FODA, se plantea los objetivos, para alcanzar su misión y visión. Los objetivos responderán a las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas encontradas. Estos se enuncian siempre encaminados a responder las necesidades estratégicas de la empresa de la siguiente manera:

- Estimular el crecimiento de las fortalezas
- Motivar el crecimiento y aprovechamiento de las oportunidades
- Eliminar las debilidades
- Disminuir los posibles efectos de la empresa: (IGER, 2017, pág. 61),

Por lo tanto, se puede decir que serían aquellos que la empresa quiere para el futuro, el lugar donde quiere llegar, la situación que quiere tener, de esta forma, la empresa decide donde quiere llegar y que camino tomará para hacerlo.

La empresa Eco Alpha cuenta con los siguientes objetivos.

Objetivo General:

Comercializar productos de calidad a precios accesibles y con facilidades de pago, acorde a las necesidades del productor, para lograr abarcar el mercado nacional, a través del buen uso de los recursos.

Objetivos Específicos

- Brindar asesoramiento técnico personalizado de calidad capaz de estar a la altura de las exigencias tecnológicas del mercado.
- Ofrecer productos de calidad, a precios razonables que contribuyan al crecimiento y estabilidad económica de la sociedad.
- Posicionarnos en el mercado expandiéndonos en todo el territorio nacional para maximizar los niveles de ingresos y mejorar nuestra capacidad administrativa año con año.

4.2.1.7. Políticas empresariales

Para una empresa sus políticas son las guías de acción que facilitan la toma de decisiones. Por lo general, las políticas deben ser plasmadas en enunciados escritos de manera sencilla y práctica para que todo el personal las comprenda y les queden claras para seguirlas de manera contundente. Además, estas políticas integrarán el Manual de políticas, el cual debe contener todos los aspectos que la empresa desea que se lleven a cabo, pero que no están integradas en ningún otro manual, por ejemplo, el de descripciones de puestos o el de procedimientos. Las políticas empresariales deben describirse de manera precisa y clara, para que todo aquel que las lea, sepa de manera inmediata que hacer o no hacer al respecto de la función que realiza. (Naumov, 2018, pág. 17)

En resumen, se puede decir que las políticas empresariales sirven para una mejor organización de la empresa, ya que describen las responsabilidades para todos los trabajadores de dicha entidad.

En todo caso las políticas empresariales son una guía de las actividades que están diseñadas para regular la conducta de cualquier organización.

Dicho en otras palabras, las políticas de empresa no son más que un conjunto o un cuerpo de normas que sirven para ordenar y establecer procedimientos de todo tipo de manera que puedan ayudar a la empresa en su crecimiento.

Por su parte en EcoAlpha nos comentaron que el tipo de políticas que allí se aplican son políticas generales que describen las actividades de cada departamento de la empresa.

Por su parte en EcoAlpha nos comentaron que el tipo de políticas que allí se aplican son políticas generales que describen las actividades de cada departamento de la empresa.

Algunas de ellas son:

1. Manejar los precios accesibles al consumidor.
2. Regular el uso de redes sociales por parte de los empleados.
3. Definir normas de seguridad, convivencia y vestimenta.
4. Manejar adecuadamente la información personal de los empleados.
5. Identificar y reducir los posibles peligros en el entorno de trabajo.

V. CONCLUSIONES

Al finalizar este trabajo llegamos a las siguientes conclusiones:

1. Se conceptualizaron las generalidades más importantes relacionadas con Gestión Financiera de las empresas a través de diferentes fuentes de información bibliográficas actualizadas, relevantes y de autores reconocidos.
2. Se identificó la planificación de los procedimientos de gestión financiera en la empresa **Ecoalpha** la cual no cuenta con un área de administración financiera, pero realiza balances situacionales, costos de financiación y estado de pérdidas y ganancias como herramientas de gestión financiera.
3. Fundamentado en los registros contables se desarrolló un caso práctico, el cual fue de gran importancia ya que permitió la interpretación de los datos financieros enfocándose en la solución de problemas en específico que aquejan a la empresa.
4. Se valoró la importancia de la adecuada gestión financiera, siendo una de sus principales fortalezas el proceso de planificación y control de todas las operaciones contables de las cuales el gerente y propietario tienen conocimiento sobre la liquidez y el capital que posee la empresa.

VI. BIBLIOGRAFIA

- Barone, S. (2009). Las Estructuras Organizacionales: cultura, principios y modelos para la innovación . Santo Domingo, Republica Dominicana : Editorial Corripio .
- Carrillo, H. J., Alarcón, J. C., & Tapia, M. M. (Enero de 2017). La Gestión Financiera en el crecimiento economico de las empresas socio productivas . Obtenido de <https://www.eumed.net/cursecon/escolat/ec/2017/crecimiento/HTML>
- CEUPE. (2020). Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/que-funciones-tiene-la-gestion-financiera.html>
- CEUPE. (03 de Enero de 2022). Obtenido de <https://ceupe.com.ar/blog/conoces-el-termino-contabilidad-financiera/>
- CEUPE. (03 de enero de 2022). Obtenido de <https://ceupe.com.ar/blog/herramientas-de-gestion-financiera-tipos-e-importancia/#>
- CEUPE. (03 de Enero de 2022). Obtenido de <https://ceupe.com.ar/blog/es-realmente-importante-la-contabilidad-financiera-para-las-empresas/>
- Córdoba, P. M. (2012). Gestión Financiera 1a Edición . Bogota : Ecoe Ediciones .
- Farfán, P. S. (2014). Finanzas I . Universidad peruana Unión : Imprenta Unión .
- Garcia, S. A. (2010). Administración Financiera. Obtenido de www.eumet.net
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). Principios de Administración Financiera 12a edicion. México: Pearson Educación.
- IASB. (2017). Norma NIIF para las PYMES. London : IFRS.
- IGER. (2017). Organización y Administración 1 . Guatemala : IGER talleres gráficos .
- Meigs, R., Williams, J., Haka, S., & Bettner, M. (2000). Contabilidad la base para decisiones gerenciales 11a ED . Bogota : MCGRAW-HILL.
- Mendoza, M. B. (2022). El desarrollo local complementario . Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2013/1252/concepto-empresa.html#La%20Empresa:%20Concepto>
- Mendoza, R. C. (2017). Presupuestos para Empresas de Manufactura. Barranquilla: Editorial Universidad del Norte.
- Mendoza, R. C., & Ortiz, T. O. (2016). Contabilidad Financiera para Contaduria y Administración . Barranquilla (Colombia) : Editorial Universidad del Norte .
- Moreno, F. J. (2007). Las finanzas en la empresa 7a edición. Mexico: Grupo editorial Patria .

- Moreno, F. J. (2014). Estados financieros, análisis e interpretación. México : Grupo editorial Patria.
- Naumov, G. S. (2018). Gestión e innovación total del capital humano . México : Grupo Editorial Patria, S.A. de C.V.
- Ochoa, G. C., Sánchez, V. A., & Andocilla, C. J. (Abril de 2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro". Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Padilla, C. M. (2012). Gestión Financiera, 1ra edición . Bogotá: ECOE ediciones .
- Portilla, O. L. (2005). Organigrama Empresarial. Perú: ICA.
- Saucedo, V. H. (2019). Auditoria Financiera Del Capital de Trabajo en Pymes . Mexico: Instituto Mexicano de Contadores Publicos .
- Tanaka, N. G. (2015). Contabilidad y análisis financiero. Perú : Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú .
- Tello, S. J. (21 de mayo de 2020). ¿Porque son importantes las empresas en la economía? Obtenido de <https://expansion.mx/opinion/2020/05/20/por-que-son-importantes-las-empresas-en-la-economia>
- Westreicher, G. (21 de agosto de 2020). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tipos-de-finanzas.html>
- Westreicher, G. (01 de Abril de 2020). Gestión Financiera. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>

ANEXOS

Anexo 1.

Operacionalización de Variables

Variable	Sub variable	Indicador	Instrumento	Pregunta	Escala	Informante
Gestión Financiera	Finanzas	Concepto	Entrevista	¿Qué entiende por Finanzas?	Abierta	Contador
		Importancia	Entrevista	¿Para la empresa es importante tener un área de finanzas?	Abierta	Contador
		Clasificación	Entrevista	¿Cómo clasifica las finanzas en la empresa?	Abierta	Contador
		Administración Financiera	Entrevista	¿Cómo se aplica la administración financiera en la empresa?	Abierta	Contador
		Funciones de Administración Financiera	Entrevista	¿Cuáles son las funciones de administración financiera que tiene la empresa?	Abierta	Contador
	Gestion Financiera	Definición	Entrevista	¿Qué entiende por Gestión Financiera?	Abierta	Contador
		Objetivo	Entrevista	¿Cuál es el principal objetivo de la Gestión Financiera en la empresa?	Abierta	Contador
		Importancia	Entrevista	¿Cree usted que es importante la Gestión Financiera en la empresa?	Cerrada	Contador
		Funciones	Entrevista	¿Cuáles son las funciones de Gestión Financiera que tiene la empresa?	Abierta	Contador
		Herramientas de la Gestion financiera	Entrevista	¿Qué herramientas de Gestión Financiera utiliza la empresa?	Abierta	Contador
		Proceso de Gestion financiera	Entrevista	¿La empresa realiza procesos de Gestión Financiera?	Abierta	Contador
	Información Financiera	Contabilidad Financiera	Entrevista	¿Considera usted que lleva una buena contabilidad financiera dentro de la empresa?	Cerrada	Contador
		Importancia	Entrevista	¿Cuál es la importancia de la Contabilidad financiera dentro de la empresa?	Abierta	Contador
		Beneficios	Entrevista	¿En qué le beneficia la contabilidad financiera dentro de la empresa?	Abierta	Contador
		Políticas Contables	Entrevista	¿Qué políticas contables tiene la empresa?	Abierta	Contador
		Sistemas Contables	Entrevista	¿Cuenta con sistemas contables la empresa?	Cerrada	Contador
		Elementos	Entrevista	¿Cuáles son los elementos del sistema contable de la empresa?	Abierta	Contador
		Estados financieros	Entrevista	¿Cuáles son los Estados Financieros que presenta la empresa?	Abierta	Contador
		Importancia del analisis de la inforamación Fin	Entrevista	¿Cree usted que es importante el análisis de información financiera en la empresa?	Cerrada	Contador
		Características de la información fin	Entrevista	¿Cuáles son algunas características cualitativas de la empresa?	Abierta	Contador
		Planeación Financiera	Entrevista	¿Cuenta la empresa con una adecuada planeación financiera?	Cerrada	Contador
		Razones Financieras	Entrevista	¿En la empresa como se aplican las razones financieras?	Abierta	Contador
		Punto de Equilibrio	Entrevista	¿Considera importante el punto de equilibrio dentro de la empresa? ¿Porqué?	Abierta	Contador
Herramientas para el análisis de EEFF	Entrevista	¿Qué herramientas utiliza para el análisis de los estados financieros?	Abierta	Contador		
Empresa	Empresa	Concepto	Entrevista	¿Cuál es su concepto de empresa?	Abierta	Contador
		Clasificación	Entrevista	¿Cómo clasifican la empresa, de servicio, comercial, industrial, agropecuaria o minera?	Abierta	Contador
		Importancia	Entrevista	¿Cuál es la importancia de las empresas?	Abierta	Contador
		Estructura Organizacional	Entrevista	¿Cuál es la estructura organizacional de la empresa	Abierta	Contador
		Organigrama	Entrevista	¿Cuál es el organigrama de la empresa?	Abierta	Contador
		Misión, Visión, Objetivos	Entrevista	¿Cuenta la empresa con misión, visión y objetivos?	Cerrada	Contador
		Políticas	Entrevista	¿Cuentan con políticas empresariales?	Cerrada	Contador
		Tipos de Políticas de empresas	Entrevista	Mencione algunas de las políticas dentro de la empresa	Abierta	Contador



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa
Departamento de Ciencias Económicas y administrativa

ENTREVISTA DIRIGIDA AL CONTADOR

Somos estudiantes de 5^o año de la carrera Contaduría Pública y Finanzas, actualmente estamos realizando nuestro trabajo de investigación como requisito para poder graduarnos, para lo cual solicitamos nos suministre información mediante la aplicación y llenado de la presente entrevista, datos que serán con fines académicos, por lo cual agradeceremos su valiosa colaboración.

OBJETIVO: Obtener información para conocer sobre las generalidades de gestión financiera, estructura organizativa, procedimientos administrativos y contables que tiene la empresa.

Indicaciones: Por favor lea y responda objetivamente a las preguntas contenidas a la presente entrevista.

1. ¿Cree usted que es importante la Gestión Financiera para la empresa?
2. ¿Cuáles son las funciones de gestión financiera que tiene la empresa?
3. ¿Qué herramientas de gestión financiera utiliza la empresa?
4. ¿La empresa realiza procesos de gestión financiera?
5. ¿Para la empresa es importante tener un área de finanzas?
6. ¿Cree usted que las finanzas pueden incidir directamente sobre los cambios de la empresa?
7. ¿Cómo se aplica la administración financiera en la empresa?

8. ¿Cuánto tiempo (años) tiene de operar la empresa?
9. ¿La empresa se encuentra inscrita en las instancias: DGI ___ alcaldía ___ INSS ___ INTUR ___
10. ¿Cuál es la estructura organizacional de la empresa?
11. ¿Cuenta la empresa con misión, visión y objetivos? Si ___ No ___
12. ¿Están visibles a los clientes y colaboradores la misión, visión y objetivos de la empresa?
13. ¿En la empresa se presenta según los cargos una adecuada segregación de funciones? Si ___ No ___
14. ¿Están definidas y debidamente asignadas las funciones y responsabilidades de cada colaborador dentro de la empresa? Si ___ No ___
15. ¿Cuáles son las políticas que tiene la empresa?
16. ¿Cuál es la importancia de la contabilidad financiera dentro de la empresa?
17. ¿Qué políticas contables tiene la empresa?
18. ¿La empresa cuenta con un sistema contable?
19. ¿Cuáles son los Estados Financieros que presenta la empresa?
20. ¿La empresa realiza Análisis Financieros?
21. ¿Se compara en los informes financieros los gastos reales con las asignaciones presupuestadas y programadas en la empresa? Si ___ No ___
22. ¿Cree usted que es importante el análisis de información financiera en la empresa?
23. ¿La empresa cuenta con una adecuada planeación financiera?
24. ¿En la empresa como se aplican las razones financieras?
25. ¿Utilizan el punto de equilibrio? ¿Con que finalidad?

Les agradecemos mucho por el tiempo y la información que nos han brindado ya que será de gran ayuda para nuestra investigación.

Anexo 3: Guía de observación

Guía de observación	Nombre de la empresa	
	Área o dependencia visitada	
	Fecha de Aplicación	

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

OBJETIVO:

N°	Aspectos a evaluar	Si	No	N/A	Observaciones
1	Misión y Visión visibles				
2	Rotulación de Oficinas				
3	Archivo de documentación				
4	Seguridad en la entrada a las oficinas				
5	Equipos Tecnológicos				
6	Existencia de Area contable				
7	Activos etiquetados (placas, código de barra, a mano, otros)				
8	Medios de control de entrada y salida del personal				
9	Su entrada está rotulada con el nombre				
10	Verifica que el equipo de seguridad se encuentre en condiciones funcionales				



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
COORDINACIÓN DE CONTABILIDAD

Matagalpa, 05 de septiembre de 2023

Lic. Johana del Socorro Soza Luna
Gerente Administrativo
Empresa EcoAlpha
Matagalpa - Nicaragua

Estimada licenciada:
Reciba un cordial saludo de la Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas de la Facultad Regional Multidisciplinaria, UNAN Managua – FAREM Matagalpa.

Los planes de Estudio que sirve la UNAN Managua y por ende la Facultad Regional Multidisciplinaria de Matagalpa, conllevan la realización de Trabajos Monográficos, Seminarios de Graduación y Examen de Grado, por lo que le solicitamos permita a nuestros (as) estudiantes:

Nº	Nombres y Apellidos	Nº de Carné
01	Gema de Lourdes Pérez Sánchez	18-60298-7
02	Ismara Jaritza Aguilar Chavarria	19-60302-0
03	Jaritza Cruz Aguilar	19-60726-6

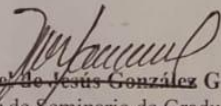
Del V año de la Carrera de Contaduría Pública y Finanzas del turno sabatino, quienes están desarrollando un tema de investigación que lleva como título: **“Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa, año 2023”**, por tal razón estamos solicitando su apoyo para autorizar que los estudiantes puedan realizarle entrevista, a fin de obtener información sobre el los procesos y procedimientos utilizados para la adecuada Gestión Financiera que llevan a cabo en la empresa que usted dirige.

Cabe mencionar que no son **datos cuantitativos**, tampoco **información financiera** que de manera alguna pretendan violentar la confidencialidad de sus registros y datos contables.

Agradecemos la información y cooperación brindada de su Institución a la UNAN – FAREM, ya que con su apoyo están contribuyendo en la formación profesional de nuestros estudiantes y al desarrollo económico y social de nuestra nación.

Atentamente,

Vo Bo. 
PhD. Cristóbal Castellón Aguinaga
Director DCEA
UNAN FAREM – Matagalpa


PhD. Manuel de Jesús González García
Tutor de Seminario de Graduación
UNAN FAREM - Matagalpa



Oracle ERP Financials - ASIENTO CONTABLE

Asiento Contable

Cod. Comp: 14216 Fecha Hora: 05/09/2023 15:08:42 Estado: Anulado Fecha: 22/09/2023 Usuario: BALDADO

Cod. Tipo: 25 DIFERENCIAL X PAGO Código: 1690 Año: 2023 Mes: 9 T/C: 36.5246

Proveedor: Proyecto: Ref.:

Cliente: 41 ALEJANDRO GONZALEZ Manual: Monto: Monto \$

Concepto: CANCELACION DE FACTURA N° 2426

Ver Origen

Duplicar

Autorizar

Calcular C\$ Calcular \$

Detalle de Cuenta		Cod. Cuenta	Nombre de la Cuenta	Concepto	Referencia	Debito	Credito	Debito \$	Credito \$
1.10.003.001.002.001	CXC CLIENTES DOLARES			CANCELACION DE FACTURA N° 2426	1690	1,010.27	0.00		
4.20.001.001.001.002	REGLAMIENTO MONETARIO			CANCELACION DE FACTURA N° 2426	1690	0.00	1,010.27		
						Total	1,010.27	1,010.27	

Diferencia \$ Diferencia 0.00

Centro de Costo		Cod. Proyecto	Cod. Sucursal	Debito	Credito	Debito \$	Credito \$
			1				

Para seleccionar un tipo de asiento siempre utilice [Ctrl + L]
Record: 1/1





EcoAlpha Dirección: Costado Norte del Colegio San Luis o de Restaurante MOKALI ½ cuadra al Oeste. // Matagalpa, Nicaragua
Cel. Claro: 8669-2227 * Tigo 7762-8077 * Ruc: J0310000326410 **Nº 1524**

CONSTANCIA DE RETENCION IR

Fecha: 03/11/2023

Nombre del Retenido: Juan Ramiro Sevilla Medina

Concepto de Pago: Servicio de transporte

Número Ruc: 00177406110013W Cédula Número: _____

Cantidad sujeta a Retención CS: 11,000.00 (Sin el IVA) Tasa de Retención: 2%

Cantidad Retenida s/Factura CS: 220.00

Factura No: 139

[Firma]
AUTORIZADO POR

Impresiones Arcoiris Ruc. # 4411805660004M Tel. # 2772-5099 AMP/15/0004/01/2022- ACF/15/2040/09-2022 O.T. 1977/09-2022 10B. 50j (3) # 1,101-1,600 / (F. 21/09/22)

EcoAlpha Dirección: Gasolinera Puma Las Marias 300 mts. al Este, Carretera a San Ramón - Matagalpa, Nic. **Nº 1341**
Cel. Claro: 8669-2227 * Tigo 7762-8077 * Ruc: J0310000326410

RECIBO OFICIAL DE CAJA

Recibimos de: Lenin Tinoco Fecha: 09/10/23

Por Cuenta de: El mismo Código: _____

La Cantidad de: Quinientos dólares netos
US\$500.00

En concepto de: Abono a deuda de moto

METODO DE PAGO: Efectivo: _____ Cheque: _____ Entidad Bancaria: _____
Transferencia:

[Firma]

RECIBE ENTREGA

Impresiones Arcoiris Ruc. # 4411805660004M Tel. # 2772-5099 AMP/15/0003/01/2023 ACF/15/2156/9-2023 O.T. 2094/09-2023 2B. 50j (3) # 1,301-1,400 / (F. 30/09/23)