



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 del año 2023**

Sub tema:

**“Gestión Financiera de la empresa Hotel Caoba S.A. en la ciudad de
Matagalpa en el I Semestre del año 2023”**

Autora:

Nohely Johana Cárdenas Luna

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 del año 2023**

Sub tema:

**“Gestión Financiera de la empresa Hotel Caoba S.A. en la ciudad de
Matagalpa en el I Semestre del año 2023”**

Autora:

Nohely Johana Cárdenas Luna

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023

Tema:

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

Sub tema:

**“Gestión Financiera de la empresa Hotel Caoba S.A. en la ciudad de
Matagalpa en el I Semestre del año 2023”**

Índice de Contenido

Dedicatoria.....	I
Agradecimiento.....	II
Valoración del docente.....	III
Resumen.....	IV
I. Introducción.....	1
II. Justificación.....	4
III. Objetivos.....	5
IV. Desarrollo.....	6
4.1. Gestión Financiera.....	6
4.1.1. Finanzas.....	6
4.1.1.1. Concepto.....	6
4.1.1.2. Importancia.....	6
4.1.1.3. Objetivo.....	7
4.1.1.4. Tipos.....	8
4.1.1.5. Administración Financiera.....	8
4.1.1.6. Análisis Financiero.....	9
4.1.1.6.1. Tipos de Análisis Financieros.....	10
4.1.1.6.1.1. Análisis Vertical.....	10
4.1.1.6.1.2. Análisis Horizontal.....	11
4.1.1.6.1.3. Razones Financieras.....	11
4.1.1.6.1.3.1. Razones de Solvencia.....	12
4.1.1.6.1.3.2. Razones de Liquidez.....	13
4.1.1.6.1.3.3. Razones de Actividad.....	14
4.1.1.6.1.3.4. Razones de Endeudamiento.....	15
4.1.1.6.1.3.5. Razones de Rentabilidad.....	15
4.1.1.6.1.4. Punto de Equilibrio.....	17
4.1.2. Generalidades de la Gestión Financiera.....	18
4.1.2.1. Definición.....	18
4.1.2.2. Objetivos.....	19
4.1.2.3. Importancia.....	19
4.1.2.4. Fases.....	20

4.1.2.4.1.	Fase de Planificación	20
4.1.2.4.2.	Fase de Ejecución y Análisis	21
4.1.2.4.3.	Fase de Control y Decisión.....	22
4.1.2.5.	Funciones.....	23
4.1.2.6.	Tipos	24
4.1.2.6.1.	Gestión de Producción	24
4.1.2.6.2.	Gestión de Marketing	25
4.1.2.6.3.	Gestión de Recursos Humanos.....	25
4.1.2.6.4.	Gestión Administrativa	26
4.1.2.6.5.	Gestión de Información	27
4.1.2.6.6.	Gestión Empresarial	28
4.1.2.7.	Modelos.....	28
4.1.2.8.	Herramientas	29
4.1.2.9.	Indicador.....	30
4.1.2.10.	Estrategias Financieras	30
4.1.3.	Información Financiera.....	31
4.1.3.1.	Contabilidad.....	31
4.1.3.1.1.	Importancia	32
4.1.3.1.2.	Marco Normativo Contable	32
4.1.3.1.2.1.	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA).....	33
4.1.3.1.2.2.	Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).....	34
4.1.3.1.2.3.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).....	35
4.1.3.2.	Sistemas Contables	36
4.1.3.2.1.	Elementos del Sistema Contable	37
4.1.3.2.1.1.	Catálogo de Cuentas	38
4.1.3.2.1.2.	Libros Contables	38
4.1.3.2.1.2.1.	Libro Diario	39
4.1.3.2.1.2.2.	Libro Mayor	39
4.1.3.2.1.3.	Documentos soporte.....	40
4.1.3.2.1.4.	Estados Financieros.....	41
4.1.3.2.1.4.1.	Balance General.....	42
4.1.3.2.1.4.2.	Estado de Resultados	42
4.1.3.2.1.4.3.	Estado de Flujos de Efectivo.....	43

4.1.3.2.1.4.4.	Estado de Cambios en el Patrimonio.....	44
4.1.3.2.1.4.5.	Notas a los Estados Financieros	45
4.1.3.3.	Características cualitativas de la información financiera	45
4.1.3.4.	Planificación Financiera	47
4.1.4.	Caso Práctico	48
4.1.1.	Valoración de la Gestión Financiera de la Empresa Hotel Caoba S.A.....	65
4.1.1.1.	Matriz de Indicadores de la Gestión Financiera.....	65
4.1.1.2.	Matriz de Valoración de Gestión Financiera	67
4.2.	Empresa.....	69
4.2.1.	Generalidades de la Empresa	69
4.2.1.1.	Concepto	69
4.2.1.2.	Importancia	70
4.2.1.3.	Clasificación	71
4.2.1.4.	Estructura Organizativa.....	72
4.2.1.4.1.	Organigrama	72
4.2.1.4.2.	Misión	73
4.2.1.4.3.	Visión.....	74
4.2.1.4.4.	Objetivos.....	74
4.2.1.5.	Políticas Empresariales	75
V.	Conclusiones.....	77
VI.	Bibliografía.....	78
Anexos	1

Índice de Figuras

Figura 1: Funciones de la Gestión Financiera	23
Figura 2: Fotografía Hotel Caoba S.A.....	48

Índice de Tablas

Tabla 1: Balance General	49
Tabla 2: Estado de Pérdidas y Ganancias	50
Tabla 3: Análisis Horizontal y Análisis Vertical Balance General	51
Tabla 4: Análisis Horizontal y Análisis Vertical de Estado de Pérdidas y Ganancias.....	53
Tabla 5: Razones Financieras	55

Tabla 6: Análisis de Tendencia	59
Tabla 7: Costos Fijos y Variables.	61
Tabla 8: Punto de equilibrio en unidades combinadas	63
Tabla 9: Matriz de indicadores de la gestión financiera	65
Tabla 10: Matriz de Valoración de Gestión Financiera	67

Dedicatoria

Dedico esta tesis a Dios Padre, Dios Hijo y Dios Espíritu Santo, por brindarme salud, conocimiento, entendimiento, paciencia, fuerza y sabiduría para concretar mi carrera universitaria.

A mis padres Noel Cárdenas y Juana Luna por formarme con principios y valores de estudio, por su apoyo y consejos que me han dado a lo largo de mi carrera, a mi hermano Adrián Cárdenas por siempre animarme a seguir adelante en busca de mis sueños y metas, a mi abuelita Juana Maltez por estar presente en sus oraciones en las cuales pide al creador por mí y a toda mi familia en general y compañeros de clase quienes durante todo este proceso de preparación fueron de un gran apoyo.

A mis maestros de la universidad, en especial a Msc. Maritza Reyes y Dr. Manuel González, quienes, siendo grandes investigadores y profesionales, han estado presentes a lo largo de estos años conmigo como estudiante, dedicando y enriqueciéndome con sus conocimientos y con ellos poder así llegar a la meta.

Agradecimiento

Agradezco infinitamente a Dios por el maravilloso don de la vida y la salud, por guiarme día a día en la elaboración de este trabajo, porque fue Él el que mantuvo mi fe para creer en mí, en mis capacidades y fortalezas y ayudarme en mis momentos de debilidad, a pesar de los obstáculos que se me presentaron nunca me di por vencida, a la Virgen María de Guadalupe por darme ánimo para llegar a ser una mujer profesional y a San Judas Tadeo por interceder por mí y que nada se me sea imposible.

Por su colaboración agradezco al gerente Ing. Jerónimo del Carmen Rivera Castillo; quien en representación del Hotel Caoba S.A. me permitió y abrió las puertas, me brindó la información necesaria, así como regalarme su valioso tiempo y amabilidad al aclarar todas las dudas que surgían durante la elaboración de este trabajo.

A todos los docentes que nos acompañaron en todos estos años de la carrera, en especial a nuestro tutor: Dr. Manuel de Jesús González García; muchas gracias por su atención, comprensión, paciencia, orientación e inspiración ya que todos los días me motivaba, también le agradezco por creer en mis capacidades como estudiante y futura profesional.

Gracias a todos.

Valoración del docente



FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA MATAGALPA

UNAN - FAREM Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas

“2023: Seguimos avanzando en Victorias Educativas”

VALORACIÓN DEL DOCENTE

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

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

Dr. Manuel de Jesús González García

Tutor

¡A la libertad por la Universidad!

Resumen

El presente Seminario de Graduación aborda el tema de la Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa. Se desarrolló la investigación dirigida a la Gestión Financiera en la empresa Hotel Caoba S.A. en la ciudad de Matagalpa en el I Semestre del año 2023. La Gestión Financiera es una actividad esencial que se aplica para un excelente ejercicio, se encarga de planear el proceso de administrar los recursos financieros y económicos con el objetivo de producir altos rendimientos, generando rentabilidad a la organización, con el propósito de enfatizar los procedimientos y técnicas aplicadas en la empresa, si se están cumpliendo de manera correcta y examinar los resultados con el fin de optimizar sus medios y bienes. Este tema es de importancia ya que analiza la Gestión Financiera en las empresas las cuales siempre son de magnitud contable, por ende, para su buen funcionamiento es necesario que se apliquen dichos métodos con el fin de manejar la información financiera efectivamente y así generar utilidades. Se llegó a la conclusión que Hotel Caoba S.A, aplica correctamente la gestión financiera y su validez ha logrado que se desarrolle el dinamismo económico y se planteen las políticas adecuadas. Además, ha desarrollado y permitido balancear las necesidades administrativas y contables reconociendo la efectividad de su implementación.

Palabras clave: Gestión financiera, empresa, procedimientos, recursos financieros, finanzas.

I. Introducción

El presente trabajo investigativo consiste en la temática de Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa del año 2023, principalmente abordando en específico la Gestión Financiera de la empresa Hotel Caoba S.A. en la ciudad de Matagalpa en el I Semestre del año 2023.

Todas las empresas están en la debida obligación de realizar procedimientos contables, por lo tanto, la gestión en el área financiera es de vitalidad en las organizaciones ya que causa un gran impacto económico tanto para la empresa como para el sector económico de servicios, y de igual manera en el funcionamiento y éxito de la entidad al proporcionar información administrativa y financiera eficiente de modo que es de utilidad en las tomas de decisiones siendo de carácter veraz y asertiva, creando un alto rendimiento en la organización y a su vez optimizando sus recursos financieros al aportar iniciativas de mejora como producto de la aplicación de los procedimientos indicados.

Para el presente seminario de graduación es importante sentar fundamentos de acuerdo a los estudios previos realizados en relación del tema en cuestión en razón de lo cual fue importante destacar los siguientes antecedentes de investigación:

A nivel internacional, en la universidad católica Boliviana San Pablo Cochabamba, Bolivia, en el año 2009, se encuentra documentada una monografía para Optar al título de contaduría pública y finanzas la cual tiene como objetivo remarcar la importancia de la gestión financiera en las organizaciones y hacer que está se maneje con eficiencia y eficacia, elaborado por Rafael Alfredo Terrazas Pastor.

Los resultados de la investigación llevaron a los autores a concluir que la gestión financiera es una poderosa herramienta de ayuda a la toma de decisiones y debe ser

encargada de manera sistémica y metodológicamente clara para permitir diferentes tipos de análisis en la organización.

A nivel nacional, en la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua UNAN- León, en el año 2019, se encuentra documentado un trabajo monográfico para Optar al título de licenciatura en contaduría pública y finanzas, el cual tiene como objetivo analizar e interpretar los estados financieros de la financiera fundación para el apoyo a la microempresa, sociedad anónima FAMA S.A de los periodos comprendido del 2016-2017, elaborado por María Guadalupe Guzmán Bravo, Wendy Xiomara Miranda Canales e Isachary José Tercero Benedith.

Los resultados de la investigación llevaron a los autores a concluir que el crecimiento sostenido de los tres elementos del estado de situación financiera, el activo principalmente por la colocación de nuevos préstamos, pasivo debido a la captación de nuevos recursos de financiamiento, mientras que el patrimonio se incrementa debido a las utilidades retenidas acumulada, demostrando que los egresos muestran una tendencia estable dejado al control de presupuesto.

A nivel local, en la UNAN – FAREM Matagalpa, en el año 2014, se encuentra documentada una monografía para optar al título de licenciatura en contaduría pública y finanzas, la cual tiene como objetivo evaluar la gestión en el área financiera de la empresa Trillo los Robles, en el municipio de San Isidro, departamento de Matagalpa en el primer semestre del año 2014, elaborado por Eve Guadalupe Reyes Chavarría.

Los resultados de la investigación llevaron a la autora a concluir que la gestión financiera de la empresa Trillo los Robles es necesaria para sustentar sus decisiones de una manera concreta y real, ya que permite crear un balance, entre las necesidades administrativa para la operación de la generación de excedentes que permita mejorar la liquidez de la empresa.

Dichos antecedentes fueron de mucho apoyo para llevar a cabo esta investigación puesto que aseguraran con bases sólidas valiéndose de referencia y guía debido que se tomarán en cuenta para la composición del marco de investigación teórico en cuanto a la Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa del año 2023.

Asimismo, el presente estudio hace énfasis principalmente en la utilidad que tiene la aplicación de técnicas y procedimientos internos en la entidad, los cuales dan lugar a beneficios en sus operaciones y aumentan la facilidad de comprender la situación de la empresa.

La metodología empleada en este trabajo fue con un enfoque cuantitativo con uso de técnicas cualitativas debido a que es de carácter aplicada por el método de recolección de datos numéricos y conceptuales, así como los resultados obtenidos, que están basados en métodos aplicados en la empresa, con un tipo de estudio descriptivo dado que se reseñó la información presentada y de corte transversal ya que esta es realizada en un periodo determinado, la población fueron todas las empresas del departamento de Matagalpa, dentro de las cuales, habiendo un sinnúmero de opciones de muestra, seleccioné la empresa Hotel Caoba S.A. por conveniencia donde los informantes claves fueron el Administrador General y el Contador Público, los métodos que se llevaron a cabo fueron empírico puesto que observe la información que se me proporcionó, teórico ya que me permitió profundizar los datos mediante el análisis y el científico porque aplique una serie de técnicas y normas para elaborar este estudio; las técnicas utilizadas para la recopilación de información fueron dos entrevistas (ver anexos 2 y 3), una encuesta (ver anexo 5) y una guía de observación (ver anexo 4); las variables estudiadas constaron de Gestión Financiera y Empresa, que fueron operacionalizadas (ver anexo 1) y los procedimientos de la información aplicados fueron mediante el análisis, tablas y gráficos utilizando Microsoft Office, Excel y Word.

II. Justificación

El presente trabajo está basado en la investigación de la Gestión Financiera de la empresa Hotel Caoba S.A., en la ciudad de Matagalpa, departamento de Matagalpa en el primer semestre del año 2023, con el fin de conocer de manera precisa la información financiera que lleva a cabo dicha entidad, la cual mediante su debida aplicación proporciona lineamientos necesarios que favorezcan los procesos administrativos y contables, de tal modo que la empresa pueda optimizar sus operaciones y lograr resultados financieros sólidos.

Una buena implementación de la Gestión Financiera brinda a la empresa resultados positivos de tal forma que guíen hacia el camino del éxito, y consecuentemente permitan la estabilidad de una empresa en marcha, es crucial para todos los tipos de negocio, ya que su manejo enfatiza en cada área, proporcionando un avance óptimo de funciones.

La investigación financiera de la empresa Hotel Caoba S.A., beneficiará a los investigadores, estudiantes y demás personas, ya que permitirá conocer con mayor exactitud, lo importante y esencial que es la gestión financiera en el ámbito empresarial, puesto que permite a las empresas tener una mayor consistencia financiera, uso de los recursos, y cumplimiento normativo. Estos beneficios contribuyen al crecimiento sostenible y al buen rendimiento de la entidad a largo plazo.

El presente trabajo, además, será una fuente investigación para que estudiantes, docentes, y futuros profesionales puedan tomarlo como punto de partida para la realización de futuras investigaciones. Y por supuesto a nosotros como estudiantes enriqueciendo nuestros conocimientos como futuros egresados de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas.

III. Objetivos

Objetivo General

Analizar la Gestión Financiera de la empresa Hotel Caoba S.A. de la Ciudad de Matagalpa en el primer semestre del año 2023.

Objetivos Específicos

- 1) Conceptuar las generalidades de la Gestión Financiera en las empresas.
- 2) Identificar la Gestión Financiera que se aplica en la Empresa Hotel Caoba S.A. de la ciudad de Matagalpa.
- 3) Demostrar mediante un caso práctico la Gestión Financiera aplicada en la empresa Hotel Caoba S.A. de la ciudad de Matagalpa.
- 4) Valorar los resultados obtenidos de la Gestión Financiera de la empresa Hotel Caoba S.A. de la ciudad de Matagalpa en el primer semestre del año 2023.

IV. Desarrollo

4.1. Gestión Financiera

4.1.1. Finanzas

4.1.1.1. Concepto

De acuerdo a (Lawrence, 2012, págs. 50-51) se entiende por finanzas al conjunto de actividades y decisiones administrativas que conducen a una empresa a la adquisición y financiamiento de sus activos fijos (terreno, edificio mobiliario, etc.) y circulantes (efectivos, cuentas y efectos por cobrar, etc.). El análisis de estas decisiones se basa en los activos de sus ingresos y gastos y en sus efectos sobre los objetivos administrativos que la empresa se proponga alcanzar.

En relación con la cita anterior puede expresarse que las finanzas son una disciplina que se ocupa del manejo del dinero y los recursos financieros, tanto a nivel personal como empresarial, con el fin de lograr la estabilidad, el crecimiento y la maximización del valor.

Según el contador de la empresa Hotel Caoba S.A., es el conjunto de procedimientos económicos llevados a efecto por una persona natural o jurídica que tiene recursos propios o asignados, para obtener resultados financieros en aumento de capital de uno o varios periodos esperados.

4.1.1.2. Importancia

Según (Farfán, 2014, pág. 17) las finanzas son aún más importantes en una empresa, ya que estas nos ayudan en las tomas de decisiones: En primer lugar, tenemos las decisiones de inversión que se van a referir al modo de empleo del dinero obtenido, para que el mismo se invierta en recursos que pueden resultar productivos para el desarrollo de la empresa. En segundo lugar, tenemos las decisiones de financiación, en donde se buscan las mejores formas de financiar o refinanciar posibles deudas y los fondos correspondientes a las entidades empresariales; y, en tercer lugar, tenemos las

decisiones financieras, que son las que comprenden las decisiones acerca de los dividendos y que, generalmente, se encuentran vinculadas a la política que la empresa emplea para el financiamiento.

Cabe destacar que las finanzas desempeñan un papel fundamental en la economía y en la vida de las personas. Además son radicalmente importantes, puesto que, permiten una gestión efectiva de los recursos, y fomentan el crecimiento económico.

El entrevistado expresó, que la importancia de las finanzas conlleva en manejar de una forma excelente los recursos económicos y materiales en la gestión del origen y aplicación de los mismos, con el fin de obtener rentabilidad, por lo tanto, es una actividad que se prioriza en la entidad.

4.1.1.3. Objetivo

Aunque las finanzas están relacionadas con otras áreas como economía, administración, contabilidad, matemáticas, estadísticas, entre otras, el objetivo principal de esta es ayudar a todas las personas sean naturales o jurídicas, a realizar un correcto uso de su dinero, apoyándose en herramientas financieras para lograr una correcta optimización de los recursos y una excelente toma de decisiones. (Kozikowski, 2013, págs. 4-5)

En relación, con la cita anterior puede expresarse que, el objetivo de las finanzas es administrar los recursos monetarios de una empresa, organización o persona de manera eficiente y efectiva, con el fin de maximizar el valor de los activos y minimizar los riesgos financieros.

Según la entrevista aplicada, las finanzas tienen como finalidad realizar una excelente administración del flujo de efectivo y del capital en la liquidez y solvencia a través del seguimiento idóneo al control interno, presupuesto y programas establecidos por la implementación de las políticas en la compañía o empresa en marcha.

4.1.1.4. Tipos

Las finanzas son el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor. Dependiendo del ámbito de las actividades y de la esfera social en que se toman las decisiones, las finanzas se pueden clasificar en públicas, corporativas y personales. Las actividades que llevan a cabo los gobiernos y las empresas para tomar decisiones financieras son conocidas como finanzas públicas y finanzas corporativas, respectivamente. Las finanzas personales son las actividades que realizan los individuos para tomar sus decisiones financieras. (Padilla, 2014, pág. 3)

De tal manera con lo citado anteriormente, esta división nace de acuerdo con las funciones y obligaciones que caracterizan las actividades en giro a su enfoque, asignando particularmente los ejercicios dependiendo de las operaciones de cada organización.

Al respecto, el contador indicó, que en la empresa Hotel Caoba S.A., se clasifica dentro de las finanzas empresariales, ya que tiene acción buscar el buen funcionamiento administrativo y operativo de la entidad con el objetivo de generar recursos.

4.1.1.5. Administración Financiera

La Administración financiera se refiere a los deberes del administrador financiero en la empresa. Los administradores financieros administran activamente los asuntos financieros de todo tipo de empresas, financieras y no financieras, privadas y públicas grandes y pequeñas lucrativas y no lucrativas. (Gitman, 2012, pág. 3)

Haciendo énfasis a la cita anterior, puede expresarse que la administración financiera se refiere a la gestión de los recursos financieros de una empresa de manera efectiva y eficiente, mediante el trabajo continuo del administrador o personal encargado. Cabe destacar qué, la administración financiera es parte fundamental, ya que permite lograr

un buen funcionamiento de la entidad, y garantiza un uso óptimo de los recursos financieros.

El encargado de la contabilidad del Hotel Caoba S.A. mencionó que en términos evaluativos del control interno considera que se está cumpliendo adecuadamente la administración financiera con lo mencionado en los manuales existentes, encargándose de ella en parte el administrador con el contador.

4.1.1.6. Análisis Financiero

Para Robles (2012), el análisis financiero es una técnica de las finanzas que tiene por objeto el estudio y evaluación de los eventos económicos de todas las operaciones efectuadas en el pasado, y que sirve para la toma de decisiones para lograr objetivos preestablecidos. (Pág. 15)

En efecto, el análisis financiero es una herramienta clave para el manejo gerencial de toda organización, puesto que, este se encarga de evaluar y examinar la información financiera de la empresa con el fin de entender su situación financiera, su desempeño, y su capacidad para generar ganancias.

Se indicó que, de acuerdo al criterio del gerente, en conjunto con el contador financiero, se obtiene información de los estados financieros elaborados, lo que permite conocer la situación financiera y el rendimiento esperado por medio de indicadores de análisis y ajustar las variables que vallan en decremento de los objetivos esperados, elaborándose anualmente o en algún momento que el gerente lo solicite para la toma de decisiones.

4.1.1.6.1. Tipos de Análisis Financieros

4.1.1.6.1.1. Análisis Vertical

El método de análisis vertical es estático ya que corresponde a una fecha o periodo determinado y se realiza únicamente para el análisis de cada una de las partidas que componen al estado financiero. (Robles, 2012, pág. 29)

En relación con la cita anterior, puede decirse que el análisis vertical lo que pretende es expresar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros como un porcentaje.

En resumen, el análisis vertical determina que tanto participa un rubro dentro de un total global. Así mismo, este es considerado un indicador que nos permite precisar que tanto ha crecido o disminuido la participación de ese rubro en el total global.

El entrevistado expuso, que el análisis vertical representa el porcentaje de participación que tiene determinada cuenta contable de los estados financieros, de acuerdo al grado de disponibilidad de determinado grupo, ejemplo corriente, propiedad planta y equipo, capital social y capital contable, además de sus ventas netas al comparar con los resultados del periodo, y del componente de los costos y gastos de un periodo determinado, elaborándose al final de cada periodo con el fin de obtener un estudio de los datos obtenidos para detectar el movimiento de la empresa, presentando dicho resultado al gerente, de la mano del contador para enfocarse en las nuevas mejoras.

Fórmula para el análisis vertical

AV = Valor de la Subcuenta / El valor de la cuenta principal = % de participación

4.1.1.6.1.2. Análisis Horizontal

El método de análisis horizontal es dinámico ya que estudia un estado financiero en diferentes fechas o periodos para realizar la comparación de los aumentos y disminuciones que se obtienen de acuerdo a los resultados. (Robles, 2012, págs. 29-30)

Del mismo modo, el análisis horizontal busca determinar la variación que un rubro ha sufrido en un periodo respecto de otro, es por ello que esto es de mucha importancia, ya que nos permite determinar cuánto se ha crecido o disminuido en un tiempo determinado.

Para determinar la variación absoluta, al periodo 2 se le resta el valor del periodo 1.

Posteriormente, para sacar la variación relativa se divide el valor del periodo 1 entre el valor del periodo 2.

Detalló el contador, según la entrevista, que es de suma importancia aplicar este análisis del ejercicio de un periodo a otro con fin de poder conocer la evolución de los Estados Financieros para poder determinar incrementos o decrementos y poder corregir variaciones que no están dentro de los rangos de los presupuestos elaborados y ejecutados, por lo tanto, el contador lo elabora al final del periodo contable con el objetivo de comparar los valores para así exponerlos al administrador y tomar las medidas necesarias.

4.1.1.6.1.3. Razones Financieras

Este método consiste en analizar a los dos estados financieros, es decir, al balance general y al estado de resultados, mediante la combinación entre las partidas de un estado financiero o de ambos.

Las razones financieras donde se combinan únicamente partidas del balance general se denominan estáticas ya que están a una fecha determinada; cuando se trata de partidas del estado de resultados son llamadas dinámicas ya que corresponden a un periodo determinado; y cuando se combinan las partidas de los dos estados financieros se denominan estático-dinámicas. (Robles, 2012, pág. 33)

En efecto las razones financieras, son parte fundamental dentro del análisis financiero, puesto que estas permiten a los analistas comparar y evaluar el entorno empresarial en relación con su industria o mercado en general.

Al respecto, con la experiencia del contador, manifiesto que son indicadores que permiten conocer a través de la medición entre los valores dentro de un mismo periodo o comparación entre ellos la realidad de la situación económica, más aun así el resultado con empresas similares dentro del mercado nacional o extranjero, elaborándose con una periodicidad de un año al final del periodo, presentándose al gerente exponiendo el flujo que tuvo la empresa.

4.1.1.6.1.3.1. Razones de Solvencia

“Es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones”.
(Robles, 2012, pág. 33)

Tomando en cuenta la opinión del autor, se puede decir la razón financiera de solvencia es una medida clave utilizada para medir la capacidad de una empresa para cumplir con sus deudas y demás obligaciones. Este índice indica si el flujo de efectivos de una entidad es suficiente para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

La fórmula para realizar el cálculo de esta razón financiera es:

$$\mathbf{RS = ACTIVO / PASIVO}$$

Indicó el contador, que la razón de solvencia a apoyado en la empresa ya que con su aplicación han cumplido con sus obligaciones en tiempo y forma, declarando así la información financiera de manera eficiente.

4.1.1.6.1.3.2. Razones de Liquidez

“Es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo”. (Robles, 2012, pág. 33)

En concreto, se puede decir que la liquidez contrasta los activos circulantes de la empresa respecto a los pasivos a corto plazo y determina si el negocio se encuentra en capacidades de poder hacer frente a sus deudas de corto plazo, a partir de sus activos corrientes: efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

Los siguientes índices muestran la liquidez de la empresa:

- **Capital Neto de Trabajo:** Esta razón indica el recurso financiero con el que cuenta la empresa para realizar sus operaciones.

CNT = ACTIVO CIRCULANTE – PASIVO CIRCULANTE

- **Razón del circulante:** Esta razón indica el número de veces que la empresa puede cumplir con las obligaciones financieras.

Activo Circulante / Pasivo Circulante

- **Razón de prueba del ácido:** Esta razón muestra el número de veces que la empresa cuenta con el recurso monetario con mayor grado de disponibilidad con relación a las deudas y obligaciones a corto plazo.

RPA = Activo Circulante – Inventarios / Pasivo Circulante

Explicó el entrevistado, que la razón de liquidez ha beneficiado de manera exitosa a la empresa ya que con ella se ha demostrado la rentabilidad y determina que la entidad tiene capacidad competente frente a sus obligaciones.

4.1.1.6.1.3.3. Razones de Actividad

Estos índices muestran el tiempo en el que algunas cuentas se convierten en efectivo o se desembolsan. (Robles, 2012, pág. 34)

Así mismo, estas razones financieras miden con precisión la agilidad con la que ciertas cuentas se convierten en efectivo, es decir, en ingresos o egresos, con el fin de evaluar la recuperación de las cuentas por cobrar, los pagos a proveedores, el movimiento y niveles de los inventarios. Del mismo modo, muestran la eficiencia de la operación de la empresa que se refiere al grado de actividad con que la entidad mantiene niveles de operación adecuados.

Los siguientes índices muestran la actividad o productividad:

- **Rotación de inventarios:** Indica el número de veces que se compra-vende la mercancía, y el número de días que tarda el ciclo.

RI = Costo De Ventas / Prom. De Inventarios

Número de días = Dias Del Periodo / Rotación De Inventarios

- **Rotación de cuentas por cobrar:** Esta razón indica el número de veces que se financia a los clientes y los días que tardan en liquidar su adeudo.

RCC = Ventas A Crédito / Prom. De Cuentas Por Cobrar

Número de días = Dias Del Periodo / Rotación De Cuentas Por Cobrar

- **Rotación de cuentas por pagar:** Esta razón indica el número de veces que financian los proveedores a la empresa y los días que ésta tarda en liquidar el adeudo.

RCP = Compras A Crédito / Prom. De Cuentas Por Pagar

Número de días = Dias Del Periodo / Rotación De Cuentas Por Pagar

Planteó el encargado del área contable, que la implementación de la práctica de los ratios o razones de actividad, han favorecido a la entidad ya que facilita el cálculo de la dirección de los movimientos ejecutados.

4.1.1.6.1.3.4. Razones de Endeudamiento

Este índice muestra en porcentaje la aportación de dinero por personas internas y externas a la empresa, que se utiliza para generar utilidades. (Robles, 2012, pág. 35)

Este indicador señala la proporción en la cual participan los acreedores sobre el valor total de la empresa. Así mismo sirve para identificar los riesgos asumidos por dichos acreedores, el riesgo de los propietarios del ente económico y la conveniencia o inconveniencia del nivel de endeudamiento presentado. En otras palabras, expresa la proporción y la manera en la que participan los acreedores para financiar la sociedad.

Su cálculo se hace, a partir de la siguiente fórmula:

$$\text{RE} = \text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$$

Mediante el instrumento aplicado, el responsable del área contable expresó, que la aplicación de esta razón de endeudamiento, aporta en el crecimiento de la empresa por lo que suministra al capital para las futuras inversiones, ya sea acogiendo deudas con personas naturales o personas jurídicas.

4.1.1.6.1.3.5. Razones de Rentabilidad

El índice de rentabilidad es uno entre varios métodos que existen para medir las utilidades de las empresas; este índice se analizará respecto a las ventas, a los activos y a la inversión de los accionistas. (Robles, 2012, pág. 36)

Según lo expuesto en la cita anterior se puede expresar que, la razón de rentabilidad es un indicador financiero que mide la capacidad de una inversión para generar ganancias en relación con el capital invertido, por rentabilidad se refiere a la capacidad de la entidad para generar utilidades o incremento en sus activos netos, en relación a sus ingresos, su capital contable o patrimonio contable y sus propios activos.

Los siguientes índices muestran la rentabilidad:

- **Margen de utilidad bruta:** Permite conocer en porcentaje la utilidad por la operación de compra-venta en las empresas comerciales, es decir, entre la diferencia de las unidades vendidas a precio de costo y precio de venta.

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

- **Margen de utilidad operativa:** Es aquella que se obtiene después de deducir los costos de ventas más los costos operativos.

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

- **Margen de utilidad neta:** Es la ganancia real obtenida por cada peso vendido

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

- **Rendimientos sobre los activos.** Representan la utilidad real generada por cada uno de los activos que tiene la empresa.

$$\text{Rendimientos sobre los activos} = \text{Utilidad neta} / \text{Total de activos}$$

(ROA)

- **Rendimientos sobre el capital:** Esta razón indica la utilidad generada por el capital invertido en el periodo.

**Rendimientos sobre el capital: Utilidad neta / Total de activos
(ROE)**

Expuso el contador, que la razón de rentabilidad aplicada en la empresa, ha indicado lo que se genera de conformidad a los servicios prestados a los clientes en el periodo de tiempo estimado.

4.1.1.6.1.4. Punto de Equilibrio

El índice del punto de equilibrio es un método que sirve como herramienta para realizar el presupuesto, que presenta de manera anticipada el nivel de ingresos que la empresa debe obtener para poder cubrir el total de gastos y costos, todo esto permite fijar los objetivos de ventas para lograr obtener las ganancias fijadas. Se debe indicar que el índice del punto de equilibrio no es solamente el vértice donde se juntan los ingresos con los egresos, y no se tienen pérdidas ni ganancias como comúnmente se conoce. (Robles, 2012, pág. 40)

De conformidad con el autor, se puede decir que el punto de equilibrio es un método el cual sirve para determinar el nivel de ventas necesario para que una empresa no tenga pérdidas ni ganancias. En otras palabras, es el punto en el que los ingresos totales son iguales a los costos totales.

Punto de equilibrio económico: Sirve para determinar el precio, debido a que es el punto donde se juntan los oferentes (compradores) y demandantes (vendedores) y se ponen de acuerdo en el precio del bien. (Robles, 2012, pág. 40)

Cabe destacar que el punto de equilibrio económico se enfoca entre la oferta y la demanda de un mercado. Esto se refiere al nivel de producción o al precio en el cual la cantidad demandada es igual a la cantidad ofrecida, lo que resulta en un equilibrio en el mercado.

En términos más simples, el punto de equilibrio económico se alcanza cuando no hay escases ni exceso de bienes o servicios en el mercado. La cantidad ofrecida coincide con la cantidad demandada por los consumidores, lo que resulta en un precio estable y una asignación eficiente de los recursos.

Punto de equilibrio financiero: Se utiliza para fijar objetivos con relación a las ventas, y que se puedan solventar todos aquellos gastos y costos que existen en la empresa, ya sean costos fijos o variables, de producción o de operación. (Robles, 2012, pág. 40)

Por consiguiente, el punto de equilibrio financiero se centra en los aspectos financieros de una empresa y su capacidad para cubrir sus costos y gastos, su objetivo es determinar el nivel de ventas o ingresos necesarios para que la empresa no tenga pérdidas ni ganancias y pueda cubrir todos sus compromisos financieros.

Punto de equilibrio financiero (Unds) = Costos Fijos / Ventas - Costo Variable

En relación con la información obtenida mediante la entrevista, el punto de equilibrio es la determinación de una manera eficiente en un momento determinado conocer el monto de los ingresos que puedan cubrir los costos, gastos y fijos y variables. O sea, cuántas unidades necesitas producir y vender para cubrir tus costos. No se elabora esta herramienta en la empresa.

4.1.2. Generalidades de la Gestión Financiera

4.1.2.1. Definición

La gestión financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. (Terrazas, 2009, pág. 57)

De igual modo, se puede expresar que la gestión financiera es esencial para el buen funcionamiento y la viabilidad económica de una empresa. Ya que busca optimizar el uso de los recursos financieros, minimizar los riesgos y maximizar el valor para los accionistas.

El gerente manifestó que, como todo negocio el fin de los accionistas es obtener ganancias y rentabilidad, mediante la implementación de planes y políticas en el que se vaya capitalizando sus inversiones, mediante la puesta en práctica de estrategias para la consecución de sus objetivos.

4.1.2.2. Objetivos

El objetivo de la Gestión Financiera es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización. (Terrazas, 2009, pág. 57)

Según lo dispuesto en la cita anterior se puede decir que el principal objetivo de la gestión financiera es maximizar los beneficios generados por la actividad económica a través de la toma de decisiones correctas, para permitir la sostenibilidad de la organización en el mercado en el que está inmerso.

El administrador indicó que, como principio empresarial, se administren los recursos de la empresa con eficiencia y eficacia por medio de la cadena de valores humanos, científicos, técnicos, tomando en consideración los valores éticos y profesionales, para así lograr obtener los objetivos planteados.

4.1.2.3. Importancia

Según (Córdoba Padilla, 2012, págs. 2-3) la importancia de la gestión financiera reside principalmente en la estructura, desempeño y resultados financieros que presentan las organizaciones, además de influir directamente en el control de las operaciones, la

posible financiación para inversión, la veracidad de la información financiera, el cumplimiento de la normativa legal, la eficiencia y eficacia organizacional.

De acuerdo con la cita anterior se puede expresar, que la gestión financiera es esencial para el funcionamiento efectivo y el éxito de una empresa, ya que, proporciona información precisa, facilita la toma de decisiones y garantiza la sostenibilidad financiera.

El entrevistado planteó que, es importante que al iniciar un proyecto o la continuidad de un negocio en marcha se debe iniciar con aquellas herramientas financieras que faciliten la elaboración de un plan enfocado hacia el futuro el cual servirá para la gestión de fondos de capital de trabajo corriente así como de inversiones , lo cual viene a incrementar su disponibilidad el cual mejoraría su situación económica ante terceros y contemplar adecuadamente a los proveedores financieros su nivel de organización y resultados positivos esperados mediante la gestión y rentabilidad.

4.1.2.4. Fases

4.1.2.4.1. Fase de Planificación

La fase a-priori de planificación, es una de las más importantes del proceso, porque aquí se generan las políticas genéricas y estratégicas de la organización. No podemos planificar ni presupuestar financieramente nada, si no tomamos en consideración los objetivos estratégicos de la institución. Esta fase la dividimos en dos: La planificación de actividades y la planificación financiera.

a. La planificación de actividades

Orientada a definir las actividades de funcionamiento, en coordinación con el plan estratégico de la organización. Esta fase debe apuntar primero a apoyar la elaboración de un plan estratégico de acuerdo a los fines y propósitos de la institución, tomar en cuenta todos estos planteamientos y en base a ello generar una propuesta operativa expresada en planes que luego se trasuntan en la expresión de operaciones económico-financieros y en un presupuesto global y consolidado para la institución.

b. La Planificación Financiera

La fase de planificación financiera se traduce en una planificación presupuestaria que consiste en la revisión de los gastos programados y la programación de dos partes importantes que son: el presupuesto de ingresos realizado en base a las proyecciones para la gestión y los tarifarios existentes; y el presupuesto de gastos que se programa en función a los POAS (Planes Operativos Anuales) revisados y a algunos criterios y supuestos que se definen para la administración general. (Terrazas, 2009, págs. 62-63)

En efecto, la fase de planificación proporciona una guía estratégica y un marco de trabajo para la gestión financiera de la empresa. Más aún, permite una toma de decisiones fundamentada en objetivos claros. Además, brinda la oportunidad de anticipar y abordar posibles desafíos y riesgos, y de aprovechar oportunidades para el crecimiento y la mejora financiera.

El gerente manifiesto, que la planeación de actividades es una parte fundamental para iniciar las labores en la empresa, ya que abarca la organización de las funciones a desempeñar y de esta manera realizarlas de forma precisa. Y en la parte de la planeación financiera tiene consistencia ya que se aplica en la parte funcional operativa de acuerdo a sus ingresos y egresos. En la segregación de funciones, el hotel planea los horarios rotativos de los trabajadores de atención al cliente por turno, ya sea por la mañana o por la noche, la limpieza de igual manera se reparte por área entre las trabajadoras, en la parte administrativa planea los roles de actividades a ejercer, las tomas de decisiones de acuerdo a los valores demostrados y en el área contable se planifica los horarios de los arqueos, los tiempos estimados para la elaboración y posterior demostración de los estados financieros.

4.1.2.4.2. Fase de Ejecución y Análisis

Esta fase debe ser hecha en base a la preparación presupuestaria previa; como se constituye en un proceso sobre la marcha, debe ser preparado en función al desarrollo

de estados y balances que permitirán registrar la información económico-financiera de la organización. (Terrazas, 2009, pág. 65)

Conforme expuesto en la cita anterior, se puede decir que la fase de ejecución y análisis es la que permite implementar los planes financieros y evaluar continuamente los resultados financieros de la empresa. Así mismo, es una etapa dinámica en la que se toman acciones para corregir desviaciones, se aprovechan oportunidades y se asegura que la gestión financiera esté alineada con los objetivos estratégicos de la organización.

Mediante el instrumento de la entrevista, se nos expuso que esta fase de ejecución y análisis, aporta una excelente dirección del programa a utilizar, sirviendo de manera preventiva a futuros errores en los movimientos. En la empresa, se planifica de acuerdo a los resultados obtenidos en los estados financieros, para así considerar posibles cambios para las mejoras.

4.1.2.4.3. Fase de Control y Decisión

Hasta el desarrollo de las anteriores fases se ha transitado desde lo general a lo particular, nos hemos enfocado más hacia un proceso de análisis con el propósito de generar la información y los mecanismos pertinentes para tener una visión estructural y sistemática de las operaciones económico financieras de una organización; sin embargo, ahora corresponde realizar un proceso sintético de evaluación y proyección de este proceso. Esta perspectiva corresponde a la fase de control y decisión que se constituye en una etapa ex – post del modelo; se trata de enfocarse en el monitoreo de las acciones realizadas y apoyar de manera importante a la toma de decisiones. (Terrazas, 2009, págs. 68-69)

Según lo dispuesto en la cita anterior, se puede decir que la fase de control y decisión es crucial para evaluar y corregir el desempeño financiero de una empresa. A través del establecimiento de indicadores, el monitoreo y análisis del desempeño, la toma de decisiones basada en resultados y la implementación de medidas correctivas, busca

garantizar que la gestión financiera esté en línea con los objetivos estratégicos y lograr una posición financiera sólida y sostenible.

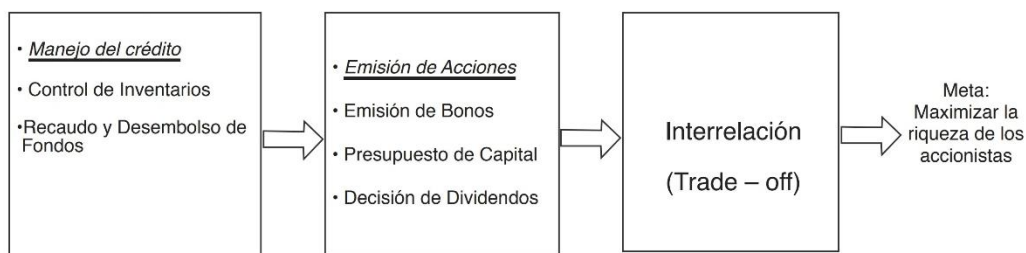
Nos mencionó el administrador, que la implementación de esta fase de control y decisión, permite valorar el rendimiento ya que se enfoca en el giro de la empresa Hotel Caoba S.A. y ha colaborado en decisiones de manera pertinente. En el hotel la cabecera principal a la toma de decisiones es el gerente con apoyo del contador, en relación con el análisis de los valores se evalúan para la toma de decisiones, en búsqueda del crecimiento de la empresa. Por ejemplo, al tener resultados positivos en las ventas y al realizar el presupuesto final, se ejecuta la compra de mejores materiales de calidad, como serían camas, ropa de camas, abanicos y televisores.

4.1.2.5. Funciones

Para Stanley & Geoffrey (2001), la Gestión Financiera es responsable de asignar los fondos para los activos corrientes y los activos fijos; es capaz de obtener la mejor mezcla de alternativas de financiación y de desarrollar una política de dividendos apropiada dentro del contexto de los objetivos de la institución. (Págs. 57-58)

Así mismo, de acuerdo con lo expuesto en la cita anterior se puede expresar que la función de la gestión financiera es garantizar una administración efectiva de los recursos financieros de la empresa para lograr los objetivos establecidos. Del mismo modo, la gestión financiera desempeña un papel crucial en el éxito y la sostenibilidad de una empresa.

Figura 1: Funciones de la Gestión Financiera



Fuente: (Stanley & Geoffrey, 2001, pág. 58)

Cabe destacar que, si reflexionamos sobre el contexto del gráfico presentado, podemos encontrar que específicamente la función asignada a la gestión financiera, se traduce en una maximización de la riqueza en la empresa y los accionistas de ella.

El gerente señaló que, en la empresa Hotel Caoba S.A., la función de la gestión financiera contribuye a un buen desempeño al momento de ejecutar ideas tanto de manera cualitativa como cuantitativa, logrando cumplir con la misión y visión de la entidad. En relación con la figura anterior, se presenta el control de inventario, tanto como los mobiliarios y equipos de oficina, también así lo respectivo de las habitaciones, el presupuesto de capital, la distribución de dividendos a los socios y préstamos internos realizados a los trabajadores.

4.1.2.6. Tipos

4.1.2.6.1. Gestión de Producción

La producción ha sido definida como la fabricación de un objeto físico por medio de maquinarias, personas y materiales. Producir, técnicamente, significa crear. La orientación de la producción debe basarse en una correcta composición de los costes. Los costes deben considerarse como gastos cuantificados en bienes y servicios, con el objeto de producir productos. Por lo tanto, la Dirección General de la empresa y su equipo deben concentrarse en técnicas de producción, donde prevalezcan altos volúmenes de productos y una eficaz política de costes. (Rubio, 2006, pág. 190)

Desde esta perspectiva se puede expresar que la gestión de producción es fundamental para identificar oportunidades de mejora y optimización en los procesos de producción de una empresa, lo que puede llevar a una mayor eficiencia, reducción de costos y mejora de la calidad de los servicios y productos producidos.

Manifestó el entrevistado que, la gestión de producción ha sido un procedimiento que se ha llevado a cabo con la finalidad de presentar las actividades en la empresa, no de manera industrial, pero sí de la orientación a los servicios prestados a como son las

habitaciones, las cuales se ofertan con calidad, buen precio y cumpliendo las medidas de higiene necesarias.

4.1.2.6.2. Gestión de Marketing

La gestión de marketing necesita desarrollar habilidades muy específicas de comunicación y estar en continuo contacto con el resto de los responsables de otros departamentos. La función principal del marketing es la comunicación con el mercado a través de sus actividades profesionales o en sus investigaciones del mercado. El Marketing tiene un papel clave dentro de la empresa y es visto como un departamento importante dentro de la misma. Las actividades del resto de la empresa dependen en gran parte del Plan de Marketing y de la estrategia desarrollada en el mismo. (Rubio, 2006, pág. 232)

Según lo dispuesto en la cita anterior, se puede decir que la gestión de marketing es un proceso integral que involucra varios aspectos para satisfacer las necesidades de los clientes y lograr los objetivos de una empresa. Es más, un análisis efectivo de la gestión de marketing puede ayudar a la empresa a identificar áreas de mejora y a desarrollar estrategias más efectivas para alcanzar sus objetivos.

Se indicó en la entrevista que, el administrador se apoya de la gestión de marketing para la propaganda de la empresa, dándose a conocer a la población en los diferentes medios de comunicación, como televisión, radio, propaganda en juegos deportivos y una página web, con el fin de conseguir reconocimiento y ganar clientela.

4.1.2.6.3. Gestión de Recursos Humanos

El tamaño de la empresa condiciona la decisión de disponer de un departamento de personal, la Gestión de los Recursos Humanos es un tema que requiere de especialistas en dicha materia y en las pymes no es posible tener un departamento o sección para tal fin y son los mismos jefes de departamento los que han de resolver los problemas que afectan a su personal.

Una vez establecida la necesidad de contar con un departamento de personal, debemos considerar las funciones del mismo. Este departamento estaría dividido en cinco secciones básicas: Selección y contratación de personal, Formación y reciclaje, Relaciones internas, Bienestar social y laboral, Expedientes de empleados, Remuneraciones y nóminas. (Rubio, 2006, pág. 234)

Tal como lo indica la cita previa, se puede expresar que la Gestión de los Recursos Humanos es un proceso clave para el éxito de cualquier empresa. Ya que, un análisis efectivo de la gestión de los recursos humanos puede ayudar a la empresa a identificar áreas de mejora y desarrollar estrategias para mejorar la eficiencia y eficacia de su gestión de recursos humanos.

Según el instrumento aplicado de la entrevista, se expuso que la gestión de los Recursos Humanos se maneja por la misma parte gerencial, ya que el encargado cuenta con las facultades eficientes para realizar las indicaciones y por ende velar necesidades de la empresa a como las de los trabajadores. Esta parte gestiona los expedientes de cada trabajador, con toda la información necesaria, también monitorea las entradas y salidas de acuerdo a los horarios, a como las necesidades y emergencias que pueden surgir de los empleados.

4.1.2.6.4. Gestión Administrativa

Los “servicios gerenciales” pueden considerarse como las funciones básicas que realiza el gerente para mejorar la operatividad de la empresa a través de la organización, administración y control de la misma. Esto incluye el cálculo y control permanente de los elementos patrimoniales, el perfeccionamiento de las técnicas de gestión y la adecuación de los sistemas y procedimientos de negocio. Los servicios gerenciales ofrecen técnicas de gestión cada día más eficaces y éstas están evolucionando constantemente ante los nuevos retos de la economía de la empresa. (Rubio, 2006, pág. 269)

Del mismo modo se puede decir que la gestión administrativa es el conjunto de actividades y procesos que se llevan a cabo en una organización para planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos y actividades necesarios para alcanzar los objetivos establecidos.

Enuncio el entrevistado, que la gestión administrativa realizada por el gerente, el cual se ha encargado de plantear una buena organización dentro de la empresa y ha llegado a explotar de manera eficaz los recursos disponibles.

4.1.2.6.5. Gestión de Información

Estas técnicas de gestión dependen enteramente de la disponibilidad de información acerca de las actividades de la empresa, como: producción, ventas, finanzas, servicios, etc. Uno de los aspectos fundamentales es la información; pero para que esta sea efectiva, primero debe ser recopilada, procesada e interpretada en tiempo récord. Los requisitos en relación a la información de la Gerencia, pueden enumerarse de la forma siguiente: Los directores ejecutivos determinan la planificación de la empresa, Los directores de venta y los comerciales necesitan información al día sobre la evolución de las ventas, promociones, tendencias del mercado, nuevos competidores. (Rubio, 2006, págs. 260-261)

Por consiguiente, se puede expresar que la gestión de información es un tipo de gestión el cual se centra en la organización y administración de la información en una entidad.

Planteó el administrador que, la gestión de información, se maneja de manera discreta y organizada, ya que recopila todo lo que tiene que ver con la empresa, desde su creación, hasta cada movimiento realizado, con el propósito de servir de guía a quien lo requiriese dentro de ciertos parámetros. Se recopila y se archiva de conformidad al año, con todos los movimientos y operaciones, la información y datos generados en meses anteriores al igual se guardan los documentos para diversos usos ya sea comparar, revisiones a fondo a como son auditorias.

4.1.2.6.6. Gestión Empresarial

La Gestión empresarial es el proceso de planificar, organizar, ejecutar y evaluar una empresa, lo que se traduce como una necesidad para la supervivencia y la competitividad de las pequeñas y medianas empresas a mediano y largo plazo. La gestión funciona a través de personas y equipos de trabajo para lograr resultados. Cuando se promociona a una persona dentro de una empresa, es necesario que también se promocionen también sus responsabilidades y no caer en ciclos sin sentido donde las mismas personas hacen las mismas cosas todo el tiempo. (Rubio, 2006, págs. 12-16)

En cuanto al texto citado previamente, puede expresarse que la gestión empresarial busca optimizar el funcionamiento y rendimiento de la empresa, maximizando la eficiencia y rentabilidad, asegurando su crecimiento sostenible en un entorno empresarial dinámico y competitivo.

Indicó el gerente, que la gestión empresarial, ha sido imprescindible su práctica ya que abarca todas las actividades realizadas con el objetivo de cumplir las metas estipuladas y alcanzar los resultados deseados.

4.1.2.7. Modelos

El modelo financiero constituye un instrumento de simulación que diagnostica la situación económica y así considerar tomar decisiones para optimizar recursos, basado en los objetivos propuestos por la dirección de la empresa. (Gonzalo, 2016, pág. 136)

Por lo tanto, un modelo es un enfoque utilizado por una empresa para guiar sus actividades y procesos relacionados con la gestión de sus recursos financieros. Este modelo se caracteriza por establecer reglas, principios y prácticas que deberán seguirse.

La empresa Hotel Caoba S.A. señaló que tiene como propósito el desarrollo, expansión de mercado dentro del equilibrio dentro de los criterios de riesgo y rentabilidad.

Dentro de los modelos menciona que el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros y físicos que hacen que la empresa a través del área contable, presupuesto, caja (tesorería) y servicios administrativos, complementa para una eficiente toma de decisiones.

4.1.2.8. Herramientas

Las herramientas financieras aportan significativamente a la toma de decisiones porque estos instrumentos financieros permiten visualizar con exactitud qué camino debe tomar la empresa; por tal razón es de mucha importancia que los directivos demuestren adecuada aptitud y actitud al momento de decidir; sin embargo, es necesario recalcar que cualquier tipo de decisión conlleva un alto grado de incertidumbre; por consiguiente, es un riesgo que se debe tener presente. Entre las herramientas de gestión financiera que conllevan a disminuir el riesgo y tomar decisiones acertadas se destacan: gestión de tesorería, flujo de efectivo, presupuestos, plan operativo, análisis financiero, monitoreo, indicadores de gestión financiero y cuadro de mando integral. (Solórzano, Narvárez Zurita, Ormaza Andrade, & Erazo Álvarez , 2020, pág. 471)

Acorde con la cita anterior, las herramientas son recursos los cuales implementados de la manera correcta facilitan el desempeño de las finanzas en la empresa, ya que indican de manera precisa el comportamiento el cual debe seguir la empresa para obtener los resultados deseados.

El entrevistado nos expuso que, dichas herramientas aportan un ejercicio más práctico dentro de la empresa, su uso ayuda a eliminar errores y así alcanzar una buena postura y saber determinar próximas pautas. Se integran en el hotel algunas como planeación de operaciones, realización de presupuestos, análisis de los valores obtenidos en los estados financieros e indicadores financieros.

4.1.2.9. Indicador

Según Báez Roa (2018) Un indicador de gestión financiera es concluyente para medir el éxito o cumplimiento de los objetivos trazados en una organización, forman una parte clave de retroalimentación de un proceso, monitoreo del avance o ejecución de metas establecidas, planes estratégicos entre otros. Un indicador de gestión permite determinar el comportamiento de una organización mediante una expresión cuantitativa, vinculando a toda la empresa en su conjunto, su importancia radica en la contribución rápida y proactiva de la administración de la empresa, haciendo posible la comparación de resultados con metas propuestas. (pág. 67)

La cita previa expresa que, evidentemente un indicador es una forma de evaluar el desempeño de una organización, permitiendo a los propietarios y gerentes medir su éxito en termino de objetivos Financieros y así identificar posibles problemas que se puedan estar presentando y hacer corrección de ellos.

Da a conocer, el gerente, de acuerdo a su experiencia, los indicadores se obtienen de los estados financieros y de información complementaria contable, así como de todos aquellos documentos financieros que son fiables que le permiten interpretar el resultado de la gestión y administración de la entidad en determinado momento. La ratio más importante como indicador financiero en el hotel es la liquidez, ya que su implementación brinda información necesaria.

4.1.2.10. Estrategias Financieras

Para (Cortés, 2021, págs. 97-98) .la estrategia financiera abarca un conjunto de áreas claves como lo son la inversión, la estructura de capital, los riesgos financieros, la rentabilidad, el manejo de su capital de trabajo y la gestión del efectivo, todos ellos necesarios para lograr la competitividad y un crecimiento armónico.

Las estrategias financieras de inversión pueden ser clasificadas como:

- a) ofensivas, b) defensivas, c) reorientación y d) supervivencia.

Conforme a la cita anterior se expresa que las estrategias de gestión financiera son críticas para el éxito a largo plazo de una empresa, estas a su vez, pueden abarcar varios aspectos y áreas dentro de una entidad, de tal modo que, su aplicación depende de la naturaleza de la empresa, necesidades y objetivos, así como de las condiciones y el entorno en el cual se desempeñan.

De acuerdo al instrumento aplicado, el administrador nos dio a conocer que entre las estrategias planteadas incluye el precio como factor competitivo como estrategia en costos, el acceso a los insumos con precios atractivos, uso de la tecnología para automatizar las operaciones, segmentación específica de mercado, penetración y expansión de mercado y una buena preparación continua al personal en aspectos internos y externos, con el fin de una mejora continua dentro de la empresa.

4.1.3. Información Financiera

4.1.3.1. Contabilidad

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

Es decir, la contabilidad consiste en el registro de las operaciones económicas de la empresa con la finalidad de obtener los estados contables que van servir para la toma de decisiones de inversión, de realizar proyectos y depende de la situación financiera para saber si la empresa necesita tener que recurrir a realizar préstamos a otras instancias financieras a corto o largo plazo. La empresa lleva un control minucioso de la información contable resumida por el área financiera en términos monetarios, para saber lo que tiene la empresa para hacerle frente a sus obligaciones con terceros.

Expresó el contador, según su práctica, que es una técnica mediante la cual se registran, clasifican, y resumen las operaciones, transacciones y eventos económicos, naturales y de cualquier tipo, identificables y cuantificables que afectan a la entidad económica, que les permitan establecer medios de control para comunicar información cuantitativa expresada en unidades monetarias e información cualitativa analizada e interpretada para que los diversos interesados tomen decisiones en relación con dicha identidad.

4.1.3.1.1. Importancia

La utilidad de la Contabilidad consiste en obtener una información para poder tomar decisiones y controlar la gestión económica. También para planificar de la mejor manera posible los fondos, realizar inversiones y estimar un Balance Futuro. (Alcarria, 2012, págs. 12-13)

En efecto, se puede decir que la contabilidad, es el elemento más importante en toda empresa o negocio, ya que, esta permite conocer la realidad económica y financiera de la entidad, su evolución, sus tendencias y lo que se puede esperar de ella. Es más, la contabilidad no sólo permite conocer el pasado y el presente de una empresa, sino el futuro, ya que podemos hacer previsiones.

Según manifestó el entrevistado, es importante ya que es útil y necesaria, está permite la eficiente administración de los componentes de las diferentes cuentas contables como son los costos, gastos ingresos y egresos, además les permite identificarse con las Leyes nicaragüense y países exteriores, manteniendo un registro de las transacciones realizadas, sirviendo como fuente para su respectivo análisis financieros.

4.1.3.1.2. Marco Normativo Contable

Sánchez (2010), expresa: la contabilidad se basará en un marco conceptual que representa los conceptos fundamentales para la elaboración de normas, la contabilización, valuación y presentación de la información financiera confiable. Son

fundamentos que configuran el sistema de información contable y rigen el ambiente en el cual se debe operar. Son elementos fundamentales de referencia general para uniformar los procedimientos, métodos y prácticas contables. (Pág. 18)

En contraste a lo antes mencionado puede decirse que el marco normativo contable es un cimiento que rige la contabilidad representando las definiciones para así integrar una serie de normas y procedimientos según la información contable que se aplican en el campo de forma generalizada.

Nos indicó el encargado contable, que la empresa plantea su marco contable de acuerdo a las normativas indicadas para la realización de sus informes contables con precisión y la correcta presentación.

4.1.3.1.2.1. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)

Los principios contables son “Aquellas normas y reglas de carácter general o específico emitidos por entidades de la profesión contable y que son aplicables para el tratamiento de las transacciones financieras de una entidad, la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, surge como una necesidad de informar con mayor claridad la situación financiera y los resultados de una entidad” (Carpio, 1997, pág. 85)

Asimismo, los Principios Contables Generalmente Aceptados son aquellos que regulan la profesión contable de acuerdo a las normas y leyes aplicadas llevadas a la práctica en función a políticas de la institución, las cuales van entrelazados del Código de Ética, siendo un sistema organizacional de estructura digital de los cuatro niveles dirigido a una actividad económica.

Enunció el entrevistado, en razón de sus conocimientos, esta práctica de llevar una contabilidad bajo el supuesto de los PCGA y el enfoque de utilizar criterios contables basados en las normas fiscales del país lo que origina una distorsión de la contabilidad de una entidad que prepara los estados financieros , por una combinación de factores en

la información que presenta , que no es financiera completa según un marco contable de referencia ni tampoco es de información de carácter fiscal plenamente, es así que , que esta no puede ser completa , no ser neutral y no estar libre de errores , por lo tanto no refleja la representación fiel de la información financiera de una identidad. No aplica en la empresa.

4.1.3.1.2.2. Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

Las NIC son el conjunto de normas emitidas por el International Accounting Standards Committee (IASC por sus siglas en inglés y Comité de Normas Internacionales de Contabilidad por su traducción al español), organismo antecesor del IASB. Este Comité a lo largo de su historia fue el encargado de emitir cuarenta y un (42) normas de contabilidad conocidas como NIC – IAS (Normas Internacionales de Contabilidad – International Accounting Standards), de las cuales 25 están vigentes al primero de enero de 2021. El Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC) por sus siglas en inglés - International Accounting Standards Committee, tiene su origen en 1973 y nace del acuerdo de representantes profesionales de la contabilidad de varios países como: Alemania, Australia, Estados Unidos, Francia, Holanda, Irlanda, Japón, México y Reino Unido, con el propósito de formular una serie de normas contables que pudieran ser aceptadas y aplicadas de manera generalizada en distintos países y favorecer la armonización de los datos y su comparabilidad. (Rosales, 2021, pág. 13)

Por lo tanto, las Normas Internacionales de Contabilidad (en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados) son aquellas que en la actualidad están normadas de acuerdo a pronunciamientos del Comité de Normas Internacionales emitidas por capitales financieros, en el cual se describe individualmente norma por norma. De acuerdo al giro del negocio prácticamente se elaboran manuales y procedimientos contables adecuados a su actividad. A modo de ejemplo la NIC 1 te exige como norma llevar los cuatro estados financieros, pero también cabe resaltar la norma financiera presentar la comparabilidad entre periodos para obtener de manera rigurosa ya sea manuales o programas. Estas normas han ido evolucionando y generalizándose en los países gradualmente.

Expresó el contador que estas son normas contables de alta calidad emitidas por el anterior IASC y adoptadas por IASB, mismas que han sido revisadas y otras derogadas, las cuales han servido de guía para la práctica de las operaciones. Son las aplicadas en la entidad para un buen manejo contable, realizando los estados financieros correspondidos.

4.1.3.1.2.3. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con (Ossa, Londoño Vega, Pérez Benítez, & Torrez Castellar, 2015, pág. 122), Las NIIF son consideradas un conjunto de normas en el sentido de que establecen normas generales, así como dictar tratamientos específicos. Las Normas Internacionales de Información Financiera comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (Normas después de 2001).
- Normas Internacionales de Contabilidad (Normas antes de 2001).
- Interpretaciones NIIF (Normas después de 2001) CINIIF. - Interpretaciones de las NIC (Normas antes de 2001) SIC.

En resumen, las Normas Internacionales de Información Financiera son instrumentos de guía los cuales juegan un papel fundamental en la obtención de resultados económicos financieros en la organización y estructura, así como de las políticas, tomando en consideración los parámetros indicadores reflejados en la presentación del buen desempeño y por lo tanto permiten conocer la gestión financiera de la empresa.

Manifestó el encargado de la contabilidad, que estas constituyen los estándares internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable de la forma como es aceptable en el mundo. No aplican en el hotel

4.1.1.1 Políticas Contables

De acuerdo con la NIIF para las PYMES, son políticas contables los principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos adoptados por una entidad al preparar y presentar estados financieros. (Rodríguez, 2014, pág. 35)

Así pues, las políticas contables son importantes porque proporcionan una guía clara y coherente para el tratamiento contable de transacciones y eventos específicos. Además, estas ayudan a garantizar a que los estados financieros reflejen de manera precisa y fiable la posición financiera y los resultados de las operaciones de una entidad.

Al respecto, el entrevistado expuso que son principios específicos, bases, convencionalismos, reglas y procedimientos que adopta la entidad para la elaboración y presentación de sus estados financieros. Entre ellas las más importantes es elaborar los estados financieros a más tardar cuatro días después de finalizado el mes, al ser una empresa que lleva la contabilidad manual, elaborar los estados financieros en programa de office Excel.

4.1.3.2. Sistemas Contables

Un sistema contable consiste en el conjunto de métodos, procedimientos y recursos materiales y humanos que una entidad utiliza para llevar a cabo el registro de sus actividades económicas y para poder elaborar información, detallada o sintetizada, de manera que sea útil a aquellos que tienen que tomar decisiones. (Alcarria, 2012, pág. 16).

Del mismo modo, los sistemas contables son procedimientos, métodos y herramientas utilizados para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera sistemática y organizada. Es más, estos están diseñados para capturar y

analizar los datos financieros de una empresa, con el objetivo de proporcionar información precisa y relevante.

De conformidad al instrumento aplicado, el contador indicó que es un procedimiento que orienta la manera que se deben registrar las operaciones diarias validados por documentos, y entender la situación financiera de la empresa mediante la aplicación de una estructura diseñada y organizada de acuerdo a la actividad de la empresa, con pautas de información que permiten registrar y entender la situación financiera. El hotel lleva su contabilidad de forma manual con apoyo computarizado con los paquetes de Office, siendo Excel lo más empleado y como respaldo todo impreso y archivado.

4.1.3.2.1. Elementos del Sistema Contable

Desde la perspectiva de la teoría de sistemas, “un componente es en sí mismo un sistema y se le llama subsistema” Estos componentes o elementos están constituidos por piezas individuales que tienen relación entre sí. Algunos elementos del sistema son: el hardware, el software o programa, los recursos humanos, las políticas y normas contables adoptadas por la entidad.

Por otra parte, se agregan algunos otros componentes: datos, soportes de datos, máquinas, procedimientos, programas, controles, formularios, reglamentaciones, etc. (Gallardo, 2019, pág. 76)

En otras palabras, se puede decir que un sistema contable consta de varios elementos los cuales trabajan en conjunto. Con el fin de registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de una entidad.

El entrevistado nos planteó que, estos elementos contables, al trabajarse entre sí de manera correcta, sirven en el empleo y dirección de la información contable. De dicha forma se practican de manera precisa para lograr efectividad.

4.1.3.2.1.1. Catálogo de Cuentas

El catálogo de cuentas representa la estructura del sistema contable. Este catálogo es una lista que contiene el número y el nombre de cada cuenta que se usa en el sistema de contabilidad de una entidad económica. Dicho listado debe relacionar los números y los nombres o títulos de las cuentas, y éstas deben colocarse en el orden de las cinco clasificaciones básicas: activo, pasivo, capital, ingreso y gasto. Generalmente, en este catálogo las cuentas de activo comienzan con el número uno, las cuentas de pasivo con el dos; las de capital con tres; las de ingreso con cuatro, y las de gasto con cinco. (Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 67)

De acuerdo con lo anterior, el catálogo de cuentas es una estructura adaptable al sistema de operatividad de los programas y proyectos de las empresas, el cual tiene su clasificación de conformidad con las cuentas, concorde a la disponibilidad de la compañía, este se desglosa según el carácter de la naturaleza de las cuentas reflejadas.

El contador enunció que, el catálogo de cuentas en la empresa se creó de manera que contuviera los detalles apropiados de la información para su uso en los diferentes períodos. El catálogo de cuentas en el Hotel Caoba S.A. está integrado con el siguiente orden de la cuenta: activo, pasivo, capital, ingresos, costos, gastos.

4.1.3.2.1.2. Libros Contables

Los libros de contabilidad que están obligados a llevar las empresas se deben implantar de conformidad con los ordenamientos y las disposiciones que, para cada clase de contribuyente, establecen las leyes, los códigos y los reglamentos que se ocupan de la materia. Con el nombre de Libros Principales denominan contablemente los libros Diario y Mayor. Anteriormente se incluía el libro de Inventarios y balances. (Flores, 1999, pág. 192)

Cabe mencionar, que los libros contables son instrumentos donde se plasman los códigos contables de las cuentas, clasificándose en dos tipos: libro diario y libro mayor

de acuerdo al manual contable donde se especifican los cargos y abonos de las operaciones.

Con respecto a las palabras del contador, los libros contables en la empresa son aquellos que engloban los dos principales libros que se llevan a cabo en la empresa, los cuales recopilan informaciones importantes de las operaciones. El Hotel Caoba S.A. elabora en su sistema contable los libros diarios y libro mayor, con respaldo de comprobantes. Cumpliendo con el régimen fiscal de Nicaragua de cuota fija.

4.1.3.2.1.2.1. Libro Diario

El Libro Diario o Diario General es un registro de entrada original que se utiliza para registrar en orden cronológico todas las transacciones comerciales que realiza una Empresa. El registro o jornalización que se realiza en el Diario General se conoce con el nombre de asiento contable, aplicando el principio de Partida Doble “No habrá deudor sin acreedor por un valor igual o equivalente”. (Bravo, Dávila Pinto, & Mantilla Garcés, 2015, pág. 54)

De conformidad a lo anterior, los libros diarios a como existe la partida doble se reflejan las operaciones dentro de la clasificación del debe y del haber los valores que correspondan ajustándola a las operaciones del día, de manera codificada respectivamente de acuerdo al manual.

Expuso el entrevistado, según su práctica, que el libro diario lo realiza día a día, con la información obtenida de los movimientos, con el objetivo de llevar un control de manera acertada.

4.1.3.2.1.2.2. Libro Mayor

Libro Mayor o Mayor General es un registro en el que se anota en forma separada, clasificada e independiente todas y cada una de las cuentas que se presentan en el Libro Diario. (Bravo, Dávila Pinto, & Mantilla Garcés, 2015, pág. 58)

Como se señala anteriormente, el libro mayor es el compendio cuenta por cuenta de la acumulación de saldos de los días y periodos, en el cual demuestra el saldo de la cuenta mayor. Compuesto por tres columnas: debe, haber y saldos.

Indicó el contador de la empresa que, el libro mayor lo comprende con la información recopilada de los libros diarios, pero tomando las cuentas principales de mayor, corroborando la información con la documentación de respaldo.

4.1.3.2.1.3. Documentos soporte

Los soportes contables son documentos que sirven como herramienta para registrar las operaciones comerciales de una empresa. Esto se deben anexar a los comprobantes de contabilidad con el fin de facilitar su verificación.

Los documentos que se utilizarán como soporte contable deben cumplir con las siguientes características:

- Qué posean el nombre o razón social de la persona natural o jurídica que lo emite.
- Qué incluye el número de identificación tributaria (NIT) del comerciante.
- Nombre, número y fecha de emisión del comprobante.
- Descripción del contenido del documento.
- Los valores de la transacción, así como impuesto que haya lugar.
- Firma de los responsables de elaborar, revisar, comprobar y contabilizar los soportes contables.

Los soportes contables se dividen en soportes internos y soportes externos. (Vásquez Rodríguez, 2019, pág. 94)

Asimismo, los soportes contables son instrumentos que forman parte de los documentos soportes que respaldan la información correspondiente a la empresa, comprobándola generando autenticidad y veracidad.

Mencionó la empresa Hotel Caoba S.A., que los documentos soportes son todos aquellos que se han generado por los movimientos del día y su influyente información acerca de las actividades, sirven como medio de verificación y aporte. Los documentos soportes externos se obtienen de operaciones de fuentes ajenas a la identidad propia de la empresa, pero contribuyen de gran manera a su información, como los brindados por los proveedores, personas naturales o jurídicas como el banco y los documentos soportes internos son aquellos realizados de manera competente dentro de la empresa para uso propio o externo, los cuales han autenticado y respaldado las operaciones como el registro diario de huéspedes.

4.1.3.2.1.4. Estados Financieros

Según Jaramillo (2007), Los estados financieros son reportes formales, que reflejan razonablemente las cifras de la situación financiera y económica de una empresa, información que sirve a los diferentes usuarios para tomar decisiones cruciales en beneficio de la entidad.

La información que se presenta en los estados financieros sirve para:

- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Evaluar la gestión gerencial, la solvencia, liquidez de la empresa y la capacidad de generar fondos.
- Conocer el origen y las características de los recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.
- Formularse un juicio sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto, a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial. (Pág. 405)

Por lo tanto, los estados financieros son herramientas que dan a conocer la información para la toma de decisiones que reflejan la rentabilidad, la solvencia y el desempeño de las actividades del periodo a corto y largo plazo. Se conforma con la información obtenida del registro de las operaciones según los libros.

Abordó el encargado del área contable que, en la empresa, los estados financieros son aquellos informes realizados con la información apta y necesaria en relación a las operaciones, la cual se da a conocer a la gerencia para retomar algunos rasgos a mejorar y así reducir riesgos.

4.1.3.2.1.4.1. Balance General

Este informe, que también se conoce como balance general, presenta información útil para la toma de decisiones en cuanto a la inversión y el financiamiento. En él se muestra el monto del activo, pasivo y capital contable en una fecha específica, es decir, se presentan los recursos con que cuenta la empresa, lo que debe a sus acreedores y el capital aportado por los dueños. En dicho estado financiero existen secciones para activo, pasivo y capital. (Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 151)

En relación con lo anterior, el Balance General conocido como Estado de Situación Financiera es el que demuestra los saldos de las cuentas de las actividades contempladas en el catálogo según los saldos de conformidad a las operaciones del debe y del haber. Las cuentas de balance quedan abiertas.

La empresa Hotel Caoba S.A. mencionó que, el balance general se emplea de manera mensual para obtener información cuantitativa, la cual contempla los cambios en los activos, pasivos y capital. Se elabora y es muy importante ya que este reporte contiene cuentas y datos que sirven para brindar el comportamiento del hotel.

4.1.3.2.1.4.2. Estado de Resultados

El estado de resultados es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos generados, los costos y gastos incurridos por la empresa en un período determinado. La diferencia entre los ingresos y gastos constituye la utilidad o pérdida del ejercicio económico.

Con el propósito de facilitar el análisis de la información del estado de resultados debe separarse los ingresos y gastos operativos para demostrar la utilidad operacional, a continuación, se suman los ingresos no operacionales y se resta los gastos no operacionales, dando como resultado final la utilidad o pérdida del ejercicio. Los ingresos y gastos operacionales hacen referencia al cumplimiento de los objetivos para los cuales fue creada la empresa. (Jaramillo, 2007, pág. 412)

El Estado de Resultado también conocido como Estado de Situación Financiera, tiene como objetivo lograr un buen desempeño, este está compuesto por ingresos, costos y gastos para determinar el resultado de un periodo.

El contador, manifiesto que, el estado de resultado conlleva en plasmar los ingresos y gastos de un tiempo determinado mensual en la empresa, con la finalidad de obtener una información necesaria para guiar la entidad al éxito. Se emplea con el fin de conocer si el hotel está generando pérdidas o ganancias.

4.1.3.2.1.4.3. Estado de Flujos de Efectivo

De acuerdo con (Jaramillo, 2007, pág. 414) El estado de flujos de efectivo tiene como propósito principal proveer información fundamental, condensada y comprensible, sobre el manejo de los ingresos y egresos de efectivo (obtención y aplicación) por una empresa en un período determinado, y en consecuencia mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera (en sus inversiones y financiamiento) a fin de que en conjunto con los otros estados básicos, en términos de liquidez o solvencia de la entidad los usuarios puedan:

1. Evaluar la habilidad de la empresa para generar flujos de efectivo netos positivos en el futuro,
2. Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con el pago de sus obligaciones: pago a empleados, proveedores, dividendos y financiamiento externo,
3. Evaluar las razones para las diferencias entre la utilidad neta y el flujo operativo de la empresa; y,
4. Evaluar los efectos que sobre la posición financiera de la empresa tienen las

transacciones de inversión y financiamiento que no requiere de efectivo, durante un período determinado.

El Estado de Flujo de Efectivo, se obtiene inicialmente en la comparabilidad de dos periodos de los estados financieros básicos, en el que te permite conocer los aumentos o disminuciones, no tomando en cuenta las depreciaciones o agotamientos y estimación para cuentas incobrables, es decir determina la eficacia del dinero que obtuviste a través de tus ingresos por venta o financiamientos y en que fueron aplicados. Es importante destacar las disponibilidades del efectivo de caja y banco del último período.

Mencionó la empresa Hotel Caoba S.A. que, el estado de flujo de efectivo presenta los cambios en la estructura de la empresa, comparando con otros periodos las varianzas en el efectivo. Se elabora de manera anual con el fin de obtener información necesaria para los presupuestos y las decisiones a tomar.

4.1.3.2.1.4.4. Estado de Cambios en el Patrimonio

Este estado financiero permite demostrar por separado el rubro patrimonio de una empresa. Presenta en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en el período; así como, la aplicación de las ganancias retenidas en períodos anteriores.

La importancia del estado de evolución del patrimonio es que permite conocer las causas de los cambios de las diferentes partidas del patrimonio. (Jaramillo, 2007, pág. 426)

Estados de Cambios en el Patrimonio nos permite conocer al final del periodo las variaciones que se obtuvieron de un periodo anterior o actual ya sea aumento o disminución de las cuentas contables que tuvieron movimientos.

El entrevistado aportó que, el estado de cambios en el patrimonio revela a variabilidad de cuentas del patrimonio que pueden ocurrir en la empresa, conociendo cuales han sido

los factores de dichos cambios y así mejorar en el transcurso de las nuevas operaciones contables. Elaborándose anualmente para conocer el movimiento del capital.

4.1.3.2.1.4.5. Notas a los Estados Financieros

Con el propósito que los usuarios de los estados financieros dispongan de información detallada de los diferentes informes financieros y puedan interpretarlos adecuadamente, estos deben ir acompañados de las respectivas notas aclaratorias.

La elaboración de las notas a los estados financieros por parte del contador exige un arduo trabajo, ya que la información no se obtiene únicamente de los registros contables, se requiere un conocimiento profundo de la empresa y sus operaciones, las políticas contables adoptadas, los principios contables aplicados, entre otros aspectos. (Jaramillo, 2007, pág. 427)

Las notas hacen referencia a aquellas partidas o diligencias de importancia que surgieron de las actividades propias del negocio, tomando en consideración aquellos hallazgos o procedimientos encontrados, teniendo presente el manual de control interno y de los planes y programas, así como de las políticas establecidas en la compañía en marcha.

Expresó el entrevistado que, las notas a los estados financieros realizadas en la empresa, son de utilidad dentro de la entidad para las personas indicadas sobre el manejo de la información contable de la empresa, a como lo es la gerencia, la cual lleva a cabo todas las decisiones a implementar. Elaborándose cuando el estado financiero a analizar requiere una aclaración de manera cualitativa.

4.1.3.3. Características cualitativas de la información financiera

Según Guajardo & Andrade (2014), el propósito principal de la contabilidad es preparar información financiera de calidad, y para lograr esa calidad debe cumplirse con una serie de características que le dan valor y que se consideran básicas, pues revisten la mayor importancia.

El tema de las características básicas de la información financiera se trata en la normatividad financiera de diferentes países. Las normas internacionales tratan este tema en el documento Marco conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros, en México se detallan dentro de la NIF A-4 titulada Características cualitativas de la información financiera y en Estados Unidos se publican en la norma Accounting Concepts número 2.

La característica fundamental de la información financiera es su utilidad, es decir, la adecuación a las necesidades de los usuarios; y para que esta exista, deben existir al menos las cuatro características primarias de la información financiera: confiabilidad, relevancia, comprensibilidad y comparabilidad.

A su vez, confiabilidad y relevancia tienen características secundarias asociadas, para la primera veracidad, representatividad, objetividad, verificabilidad y sui ciencia, y para la segunda la posibilidad de predicción y confirmación e importancia relativa. El detalle de cada una se presenta en la siguiente sección.

Un aspecto fundamental de las características básicas del marco conceptual de la información financiera son las restricciones a que debe sujetarse el proceso de su elaboración, básicamente dos: 1. Oportunidad. 2. Relación costo-beneficio. (Pág. 36)

Por consiguiente, las Características Cualitativas de la Información Financiera de acuerdo a las normas internacionales expresadas comprenden los atributos de manera en que beneficien a los espectadores, con el fin de presentar esta información financiera de manera eficiente y eficaz para su futuro uso.

El encargado del área contable describió que, las características cualitativas fundamentales son la relevancia, y la fiabilidad (representación fiel). El resto de las características financieras, por ejemplo, la comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad, suelen denominarse características cualitativas de mejora. A los preparadores de la información financiera les corresponde aplicarlas y adecuadas a las necesidades de información de los diferentes usuarios. Permiten definir los atributos que debe reunir la información contable para ser útil en la toma de decisiones

4.1.3.4. Planificación Financiera

Por planificación financiera se entiende la información cuantificada de los planes de la empresa que tienen incidencia en los recursos financieros.

Por lo tanto, bajo el concepto de planificación financiera se entiende la medición de todas las acciones de la empresa, y no solo las de carácter financiero, ya que todo flujo real tiene una contrapartida en valor monetario que debe ser valorado por la función financiera. Los documentos previsionales de la planificación financiera, que recogen todos esos flujos previsionales, son siempre un medio, y no un fin en sí mismos, ya que el objetivo es conocer el valor de las necesidades monetarias en determinados periodos, pero siempre con la finalidad de tomar las decisiones más operativas al respecto. (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013, pág. 43)

En base a lo citado anteriormente, se entiende por planificación financiera a mensurar los roles de las entidades, dirigiéndose, además del área financiera, a toda la actividad de la empresa. Este proceso organizado se aplica íntegramente en la entidad para obtener resultados positivos y así considerar la información para actuar en base a ello.

Expuso el entrevistado, según su experiencia, que es una herramienta sumamente flexible que se puede adaptar y utilizar en diferentes campos y ámbitos de las empresas, así como de las personas, ámbitos tales como: un presupuesto, ayudar a un cliente a establecer objetivos y un plan para alcanzarlos. Se presenta como un útil y eficiente mecanismo para la empresa, por su alcance de adaptarse a las disposiciones y características de estas, proporcionando beneficios sostenibles en el tiempo. Por ejemplo, se planifica la elaboración de estados financieros para su debido análisis que aporte a la toma de decisiones, se fijan objetivos a seguir como preparación del personal en el área de atención al cliente, se planifica el arqueo en el cual diariamente a las tres de la tarde se realiza con el propósito de controlar y manejar el dinero obtenido por ventas.

4.1.4. Caso Práctico

Generalidades de la Empresa

El Hotel Caoba Sociedad Anónima, nace en el año 1991 como un proyecto que facilitaría la atención social a un amplio sector obrero sobre todo afiliados a la Asociación de Trabajadores del Campo (ATC).

Con el transcurso del tiempo y de acuerdo a las exigencias del mercado el perfil inicial sufrió algunos cambios pasando del aspecto social a la venta del servicio de hotelería con la finalidad de adquirir utilidades que vendrían a utilizarse para las mejoras del negocio.

En la actualidad el Hotel Caoba S.A., cuenta con una capacidad instalada de 20 habitaciones equipadas para atender a una o dos personas en cada una, y dos habitaciones más que cuentan con aire acondicionado, al mismo tiempo genera fuente de trabajo a diez cabezas de familia.

En este presente trabajo se retomarán los Estados Financieros de los periodos 2021 y 2022, en los cuales se presentará el Balance General y Estado de Resultados, con sus respectivos análisis entre ellos: Análisis Horizontal, Análisis Vertical, Análisis de las Razones Financieras, Análisis del Punto de Equilibrio y Análisis de Tendencia.

Figura 2: Fotografía Hotel Caoba S.A.



Fuente: Formato de Información facilitado por la Empresa Hotel Caoba S.A.

Estados Financieros de dos años (hipotéticos) Año 2021-2022

Tabla 1: Balance General

HOTEL CAOBA, S.A		
BALANCE GENERAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2021-2022		
PERIODO FISCAL DEL 1RO ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE 2022		
(EXPRESADO EN MONEDA NACIONAL CORDOBAS)		
	2021	2022
ACTIVOS		
Activo corriente		
Caja General	158982.54	213440.92
Inventario-Bar Servicio	3500.00	2820.34
Cliente-Alcaldía	0.00	0.00
Cuentas por cobrar (Empleados)	230.48	230.48
Anticipo Impuesto Sobre la Renta	12026.33	0.00
Retenciones sobre Ventas D.G.I	0.00	0.00
Total circulante	174739.35	216491.74
Activo fijo		
Equipo de Bar	25135.85	25135.85
Equipo y luces	16917.82	16917.82
Equipo servicio hotel	164365.10	164365.10
Enseres servicio cocina	24776.82	24776.82
Enseres servicio hotel	36336.08	36336.08
Equipo de oficina	11600.46	11600.46
Edificio e instalaciones	1028444.45	1028444.45
Terreno	379391.98	379391.98
Depreciacion acumulada	-256055.98	-256055.98
Total activo fijo	1430912.58	1430912.58
TOTAL ACTIVOS	1605651.93	1647404.32
PASIVOS		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar DGI-IVA	0.00	10047.33
Cuentas por pagar DGI -1% sobre ingresos	0.00	1333.15
Cuentas por pagar DGI-Retenciones sobre com y servicios	0.00	1915.87
Cuentas por pagar Alcaldía Matagalpa -1% sobre ingresos	0.00	1333.15
Cuentas por pagar Alcaldía Mat retenciones sobre comp y servicios	0.00	357.94
Cuentas por pagar retenciones INSS empleado	0.00	1940.96
Gastos acumulados por pagar INSS E INATEC	0.00	6516.08
Gastos acumulados por pagar prestaciones sociales	117930.00	117930.00
Total pasivo corriente	117930.00	141374.48
Pasivo No corriente		
Cuentas por pagar a Largo Plazo -Jeronimo Rivera Castillo	304757.62	304757.62
TOTAL PASIVO	422687.62	446132.10
CAPITAL		
Capital social	5000.00	5000.00
Capital Contable		
Aportaciones A.T.C	406880.31	406880.31
Revalorizacion de edificio	756758.12	756758.12
Donaciones INTUR -Panel solar	19871.07	19871.07
Ganancia Acumulada	-107462.12	-16847.08
Perdidas y ganancias	101916.93	29609.80
TOTAL CAPITAL	1182964.31	1201272.22
TOTAL PASIVO + CAPITAL	1605651.93	1647404.32
cc.		
ELABORADO POR : Msc. NOEL CARDENAS I CONTADOR PUBLICO	APROBADO POR: ING GERONIMO RIVERA C ADMINISTRADOR	

Fuente: Formato de Estados Financieros facilitados por la Empresa Hotel Caoba S.A.

Tabla 2: Estado de Pérdidas y Ganancias

HOTEL CAOBA,S.A		
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIA (ESTADO DEL DESEMPEÑO)		
PERIODOS DEL 1RO DE ENERO 2021 AL 31 DE DICIEMBRE 2022		
(EXPRESADO EN MONEDA NACIONAL CORDOBAS)		
MONEDA NACIONAL -CORDOBAS	2021	2022
<u>VENTAS</u>	0.00	1,471,150.78
TOTAL INGRESOS	0.00	1,471,150.78
<u>COSTO DE VENTAS</u>		
INVENTARIO INICIAL	2,398.59	1,321.97
COMPRAS	0.00	294,401.58
INVENTARIO FINAL	3,500.00	2,820.34
TOTAL	-1,101.41	292,903.21
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	1,101.41	1,178,247.57
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>	0.00	1,148,637.77
GASTOS DE VENTAS	0.00	1,129,575.86
GASTOS DE ADMINISTRACION	0.00	19,014.74
GASTOS FINANCIEROS	0.00	47.17
GANANCIA PERIODO	1,101.41	29,609.80
ELABORADO POR: Msc. NOEL CÁRDENAS I	APROBADO POR: Ing. GERONIMO RIVERA C	
CONTADOR PÚBLICO	ADMINISTRADOR	
cc,		

Fuente: Formato de Estados Financieros facilitados por la Empresa Hotel Caoba S.A.

Análisis Estático (Horizontal y Vertical)

Tabla 3: Análisis Horizontal y Análisis Vertical Balance General

HOTEL CAOBA,S.A						
BALANCE GENERAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2021-2022						
PERIODO FISCAL DEL 1RO ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE 2022						
(EXPRESADO EN MONEDA NACIONAL CORDOBAS)						
	2021	Análisis Vertical	2022	Análisis Vertical2	Análisis Horizontal	Columna3
					Valor Absoluto	Valor Rel
ACTIVOS						
Activo corriente						
Caja General	158982.54	9.90%	213440.92	12.96%	54458.38	34.25%
Inventario-Bar Servicio	3500.00	0.22%	2820.34	0.17%	-679.66	-19.42%
Cliente-Alcaldía	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Cuentas por cobrar (Empleados)	230.48	0.01%	230.48	0.01%	0.00	0.00%
Anticipo Impuesto Sobre la Renta	12026.33	0.75%	0.00	0.00%	-12026.33	-100.00%
Retenciones sobre Ventas D.G.I	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0
Total circulante	174739.35	10.88%	216491.74	13.14%	41752.39	23.89%
Activo fijo						
Equipo de Bar	25135.85	1.57%	25135.85	1.53%	0.00	0.00%
Equipo y luces	16917.82	1.05%	16917.82	1.03%	0.00	0.00%
Equipo servicio hotel	164365.10	10.24%	164365.10	9.98%	0.00	0.00%
Enseres servicio cocina	24776.82	1.54%	24776.82	1.50%	0.00	0.00%
Enseres servicio hotel	36336.08	2.26%	36336.08	2.21%	0.00	0.00%
Equipo de oficina	11600.46	0.72%	11600.46	0.70%	0.00	0.00%
Edificio e instalaciones	1028444.45	64.05%	1028444.45	62.43%	0.00	0.00%
Terreno	379391.98	23.63%	379391.98	23.03%	0.00	0.00%
Depreciacion acumulada	-256055.98	-15.95%	-256055.98	-15.54%	0.00	0.00%
Total activo fijo	1430912.58	89.12%	1430912.58	86.86%	0.00	0.00%
TOTAL ACTIVOS	1605651.93	100.00%	1647404.32	100.00%	41752.39	2.60%
PASIVOS						
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar DGI-IVA	0.00	0.00%	10047.33	0.61%	10047.33	0.00%
Cuentas por pagar DGI -1% sobre ingresos	0.00	0.00%	1333.15	0.08%	1333.15	0.00%
Cuentas por pagar DGI-Retenciones sobre com y servicios	0.00	0.00%	1915.87	0.12%	1915.87	0.00%
Cuentas por pagar Alcaldía Matagalpa -1% sobre ingresos	0.00	0.00%	1333.15	0.08%	1333.15	0.00%
Cuentas por pagar Alcaldía Mat retenciones sobre comp y servicios	0.00	0.00%	357.94	0.02%	357.94	0.00%
Cuentas por pagar retenciones INSS empleado	0.00	0.00%	1940.96	0.12%	1940.96	0.00%
Gastos acumulados por pagar INSS E INATEC	0.00	0.00%	6516.08	0.40%	6516.08	0.00%
Gastos acumulados por pagar prestaciones sociales	117930.00	7.34%	117930.00	7.16%	0.00	0.00%
Total pasivo corriente	117930.00	7.34%	141374.48	8.58%	23444.48	19.88%
Pasivo No corriente						
Cuentas por pagar a Largo Plazo -Jeronimo Rivera Castillo	304757.62	18.98%	304757.62	18.50%	0.00	0.00%
TOTAL PASIVO	422687.62	26.32%	446132.10	27.08%	23444.48	5.55%
CAPITAL						
Capital social	5000.00	0.31%	5000.00	0.30%	0.00	0.00%
Capital Contable						
Aportaciones A.T.C	406880.31	25.34%	406880.31	24.70%	0.00	0.00%
Revalorizacion de edificio	756758.12	47.13%	756758.12	45.94%	0.00	0.00%
Donaciones INTUR -Panel solar	19871.07	1.24%	19871.07	1.21%	0.00	0.00%
Ganancia Acumulada	-107462.12	-6.69%	-16847.08	-1.02%	90615.04	-84.32%
Perdidas y ganancias	101916.93	6.35%	29609.80	1.80%	-72307.13	-70.95%
TOTAL CAPITAL	1182964.31	73.68%	1201272.22	72.92%	18307.91	1.55%
TOTAL PASIVO + CAPITAL	1605651.93	100.00%	1647404.32	100.00%	41752.39	2.60%
cc.						
ELABORADO POR : Msc. NOEL CARDENAS I CONTADOR PUBLICO			APROBADO POR: ING GERONIMO RIVERA C ADMINISTRADOR			

Fuente: Formato de Información Financiera facilitados por la Empresa Hotel Caoba S.A.

Análisis Vertical:

Se presenta el Análisis Vertical del Balance General a la fecha de cierre del periodo fiscal de los años 2021 y 2022. En este estado el Activo Total se le asigna el 100% y cada partida individual se expresa como un porcentaje de ese total.

De acuerdo con los resultados obtenidos para el ejercicio del periodo 2021, el total de activos circulante representa el 10.88% del total de activos que tiene la empresa, en tanto que el 89.12% de los activos les corresponde a los activos fijos de la empresa; Mientras que en el ejercicio del periodo 2022, el total de activos circulantes es de 13.14% y con ello un 86.86% para los activos fijos.

Las principales inversiones se encuentran el edificio e instalaciones que constituyen un poco más del 60% del total activo en cada año, siendo así un aumento en el año 2022 en la Caja General, lo que nos puede indicar un incremento en sus servicios.

Comparando estos años, se puede observar que los activos circulantes aumentaron alrededor de un 2%. Sin embargo, el total de activos fijos disminuyó aproximadamente en un 2%; reflejando de esta manera que la empresa está marchando bien, ya que el área de efectivo en caja ha aumentado.

En la sección de pasivos y capital, en el año 2021 se observa el pasivo circulante, representando el 7.34% y en el año 2022 el 8.58% del total, incrementando 1% entre los años comparados; la deuda a largo plazo refleja el 18.98% en el año 2021 y el 18.50% en el año 2022, sin representar mucha variabilidad. Demostrando el pasivo total del año 2021 el 26.32% y en el año 2022 el 27.08% restante del proveniente del capital. Estas cifras demuestran las deudas por obligaciones presentadas por la empresa.

Análisis Horizontal:

Se aprecia un aumento del activo total por C\$ 41,752.39 que representa un crecimiento de 2.60%, mientras que el activo circulante aumento en un 23.89% y el activo fijo no hubo cambio. Esto significa que la empresa ha destinado sus nuevos fondos como manera de ahorro para solventar futuros gastos. Los aumentos de estos activos se asocian con el aumento de ventas por servicios.

Por otra parte, en el lado de los pasivos el cambio más fuerte se experimenta en el pasivo circulante, con un incremento de C\$ 23,444.48 que equivale al 19.88%, mientras que el pasivo a largo plazo permanece sin variaciones.

El aumento de 23.89% en los activos circulantes fue mayor al aumento del 19.88% de los pasivos circulantes, produciendo un efecto favorable sobre la liquidez.

El Capital total experimenta un aumento de C\$ 18,307.91 que representa un 1.55% En el cual se estima que este aumento representa una política de capitalización que como empresa tiende a producir una disminución en el nivel de endeudamiento.

Tabla 4: Análisis Horizontal y Análisis Vertical de Estado de Pérdidas y Ganancias

HOTEL CAOBA,S.A						
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIA (ESTADO DEL DESEMPEÑO)						
PERIODOS DEL 1RO DE ENERO 2021 AL 31 DE DICIEMBRE 2022						
(EXPRESADO EN MONEDA NACIONAL CORDOBAS)						
MONEDA NACIONAL -CORDOBAS	2021	Análisis Vertical	2022	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	
					Valor Absoluto	Valor Rel
VENTAS	1,202,633.58	100.00%	1,471,150.78	100.00%	268,517.20	22.33%
TOTAL INGRESOS	1,202,633.58	100.00%	1,471,150.78	100.00%	268,517.20	22.33%
COSTO DE VENTAS						
INVENTARIO INICIAL	2,398.59	0.20%	1,321.97	0.09%	-1,076.62	-44.89%
COMPRAS	210,621.35	17.51%	294,401.58	20.01%	83,780.23	39.78%
INVENTARIO FINAL	3,500.00	0.29%	2,820.34	0.19%	-679.66	-19.42%
TOTAL	209,519.94	17.42%	292,903.21	19.91%	83,383.27	39.80%
UTILIDAD BRUTA	993,113.64	82.58%	1,178,247.57	80.09%	185,133.93	18.64%
GASTOS OPERATIVOS	891,196.71	74.10%	1,148,637.77	78.08%	257,441.06	28.89%
GASTOS DE VENTAS	880,919.68	73.25%	1,129,575.86	76.78%	248,656.18	28.23%
GASTOS DE ADMINISTRACION	10,217.00	0.85%	19,014.74	1.29%	8,797.74	86.11%
GASTOS FINANCIEROS	60.03	0.00%	47.17	0.00%	-12.86	-21.42%
GANANCIA PERIODO	101,916.93	8.47%	29,609.80	2.01%	-72,307.13	-70.95%
ELABORADO POR: Msc. NOEL CÁRDENAS I				APROBADO POR: Ing. GERONIMO RIVERA C		
CONTADOR PÚBLICO				ADMINISTRADOR		
cc,						

Fuente: Formato de Información Financiera facilitados por la Empresa Hotel Caoba S.A.

Análisis Vertical:

El análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias para los periodos fiscales de los años 2021 y 2022. Las ventas netas, como partida base, adquiere el valor del 100% y cada partida del estado se expresa como un porcentaje de esas ventas.

El costo de ventas representa para el año 2021 un 17.42% y para el año 2022 un 19.91% de las ventas y la utilidad bruta del año 2021 un 82.58% y en el año 2022 un 80.09%, con una disminución aproximada del 2%. Por lo que el costo de ventas aumento un aproximado del 2%, que coincide con la reducción de la utilidad bruta; lo que representa una incidencia negativa que reduce la utilidad porcentual de la empresa.

Los gastos operativos constituyen en el año 2021 el 74.10% y en el año 2022 el 78.08% de las ventas. Distribuidos de manera equilibrada en los gastos de venta y gastos de administración según su período. En los que hay un aumento de un aproximado 4%, reflejando un aumento en los gastos de ventas del 3%.

El porcentaje final de utilidad neta constituye el margen neto de ventas que genera la empresa. La empresa Hotel Caoba S.A. obtuvo una ganancia en el periodo del año 2021 del 8.47% y en el año 2022 del 2.01%, siendo menor que el año anterior, debido a las alzas de las compras y en los gastos operativos.

Análisis Horizontal:

Con respecto al estado de resultados, el costo de ventas aumenta un C\$ 83,383.27 que representa el 39.80%, mayor al incremento de las ventas de C\$ 268,517.20 que representa el 22.33%. Siendo así, al incrementarse los costos y gastos por encima del aumento de ventas se produce un efecto negativo que repercute las utilidades de la empresa.

Los gastos operativos aumentan un 28.89%, superando las ventas, con ello desfavoreciendo las utilidades.

La disminución de las utilidades ha sido de gran suma, con un -70.95%, evidenciando así un descenso en la eficiencia de la empresa.

Importancia de estos análisis para la empresa

La elaboración y presentación de los Análisis de Información Financiera son de gran relevancia en la contabilidad de una empresa. El análisis horizontal compara los datos financieros, si han sufrido variaciones en un periodo con relación a otro, y el análisis vertical determina la participación de la cuenta con el total final. En la empresa Hotel Caoba S.A. estos análisis son de gran apoyo como técnicas de gestión financiera debido a que evalúan el comportamiento de los valores en la empresa, permitiendo eficiencia y eficacia en las decisiones a tomar en base a estas herramientas. La práctica de ambos aporta una comprensión accesible de la información financiera, para el uso del encargado del hotel y, con ello, poder obtener utilidades.

Análisis dinámico

Tabla 5: Razones Financieras

Razones Financieras		
	2021	2022
Liquidez		
Liquidez corriente:	1.4817	1.5313
Razón rápida:	1.4520	1.5114
Actividad		
Rotación de inventarios:	59.8628	103.8539
Edad promedio del inventario:	6.0137	3.4664
Rotación de los activos totales:	0.7490	0.8930
Endeudamiento		
Índice de endeudamiento:	26.32%	27.08%
Razón de deuda a patrimonio:	0.3573	0.3714
Rentabilidad		
Margen de utilidad bruta:	82.58%	80.09%
Margen de utilidad neta:	8.47%	2.01%
Rendimiento sobre los activos totales:	6.35%	1.80%
Rendimiento sobre el patrimonio:	8.62%	2.46%

Fuente: Formato de Información Financiera facilitados por la Empresa Hotel Caoba S.A.

Razón de Liquidez

Razón circulante:

La empresa Hotel Caoba S.A. posee una liquidez corriente en el año 2022 superior al año 2021.

El activo corriente cubre en 1.53 veces el pasivo a corto plazo, representando el 153% del pasivo corriente, también se comprende que por cada unidad de monetaria de pasivo a corto plazo existe un respaldo de C\$ 1.53 en activos circulantes. Por lo tanto, ha incrementado la liquidez de la empresa en el año 2022, teniendo capacidad de asumir las deudas de corto plazo.

Razón prueba del ácido:

El valor de la razón rápida ha aumentado del año 2021 en forma leve al año 2022. Los activos más líquidos cubren a los pasivos de corto plazo en 1.51 veces o en un 151% en el año 2022, mientras que en el año 2021 lo hizo en un 145%. Se demuestra que pueden pagar sus deudas a corto plazo excluyendo el valor del inventario.

Razón de Actividad

Rotación de Inventario:

En la empresa Hotel Caoba S.A. la rotación de inventario ha aumentado de manera radical del año 2021 al año 2022. Esto denota un fortalecimiento en la efectividad del manejo de inventario. Ya que al ser una empresa de venta de servicios se considera un aumento en su inventario disponible al uso del hotel.

Edad promedio del inventario:

El periodo medio de inventario se ha disminuido 3 días del año 2021 y el año 2022. Para el año 2022 la empresa Hotel Caoba S.A. tarda un promedio de 3.46 días para vender su inventario.

Rotación de los activos totales:

La rotación de activo total está influenciada por las rotaciones individuales de activo corriente y activo fijo. Por consiguiente, tuvo un pequeño aumento que represente una

leve mejoría en la eficiencia y uso de los recursos totales. En el año 2021, por cada córdoba invertido en activos, la empresa generó C\$ 0.749 de ventas, mientras que en el año 2022 se generaron C\$ 0.893, por lo tanto, se expresa que la inversión en los activos totales produjo resultados en ventas de 0.893 veces su valor.

Razón de Endeudamiento

Índice de endeudamiento:

La razón de la deuda en el año 2021, los acreedores financiaban el 26.32% del activo total de la empresa Hotel Caoba S.A. y el 73.68% restante era aportado por los socios. Para el año 2022, la proporción de financiamiento con deudas es de 27.08%.

Significa que en el año 2022 de cada unidad monetaria de activo 0.27 era financiado con deuda y el 0.73 con capital. El porcentaje de financiamiento con pasivo se redujo menos de un punto, lo que implica que la empresa ha recurrido en menor proporción a deudas, sin ser demasiado sensible en el cambio.

Razón de deuda a patrimonio:

La razón de endeudamiento en la empresa Hotel Caoba S.A. en el año 2021 cubre 0.35 veces al patrimonio, es decir, la deuda total representa el 35% del capital contable. Este resultado también significa que, por cada unidad de medida aportada por los socios, los acreedores financian C\$ 0.35. Para el año 2022, el índice de endeudamiento aumenta a 0.37. La variación indica que la empresa ha aumentado ligeramente su proporción de financiamiento mediante deudas, disminuyendo la participación del capital. Esto aumenta el uso del apalancamiento financiero, lo cual favorece la rentabilidad.

Razón de Rentabilidad

Margen de utilidad bruta:

El margen de la utilidad bruta en la empresa Hotel Caoba S.A. descendió en dos puntos porcentuales del año 2021 al año 2022. Esto significa que se ha perdido eficiencia en el manejo y control de los costos de producción

Margen de utilidad neta:

El margen neto en la empresa Hotel Caoba S.A. descendió de 8.47% en el año 2021 a 2.01% en el año 2022. Esto significa que la empresa perdió 6.46% de utilidad sobre las ventas. En el año 2021 por cada 100 unidades monetarias de ventas, la empresa obtenía C\$ 8.47 de utilidad neta, mientras que en el año 2022 genera C\$ 2.01 de ganancia. Esta disminución deteriora el nivel de utilidades y afecta, en forma negativa, la rentabilidad de la empresa.

Rendimiento sobre los activos totales:

La empresa Hotel Caoba S.A. en el año 2021 generaba un rendimiento de operación del 6.35% sobre su activo total, que en el año 2022 descendió a 1.80 %. esta disminución deteriora de manera sensible el rendimiento de operación sobre las inversiones, lo cual afectara negativamente la rentabilidad de los accionistas. En el año 2021, por cada unidad monetaria de activo, la compañía obtenía una utilidad de operación de 0.0635, pero para el año 2022 la empresa genera una utilidad de operación de 0.0201 por cada unidad monetaria invertida.

Rendimiento sobre el patrimonio:

Existe en la empresa Hotel Caoba S.A. un marcado descenso en la rentabilidad del capital, lo que deteriora sensiblemente el rendimiento de los accionistas. La empresa ha perdido cinco puntos porcentuales en su nivel de rentabilidad. E el año 2021 se ubicó en 8.62% y en el año 2022 en 2.46%, lo que origina una posición débil para los accionistas de la empresa.

En el año 2021 por cada unidad monetaria invertida por los socios, la empresa genera 0.0862 de utilidad neta, en el año 2022 se obtiene apenas 0.0246. Esta sensible disminución de la rentabilidad, debe llamar la atención de la empresa, por lo que gerencia debe buscar las razones y causas para dar a conocer a los socios dichos valores

Tabla 6: Análisis de Tendencia

HOTEL CAOBA,S.A				
ANÁLISIS DE TENDENCIA				
PERIODOS DEL 1RO DE ENERO 2021 AL 31 DE DICIEMBRE 2022				
(EXPRESADO EN MONEDA NACIONAL CORDOBAS)				
Razones Financieras	2021	2022	Variación	%
Liquidez				
Liquidéz corriente:	1.4817	1.5313	0.0496	3.35%
Razón rápida:	1.4520	1.5114	0.0593	4.09%
Actividad				
Rotación de inventarios:	59.8628	103.8539	43.9910	73.49%
Edad promedio del inventario:	6.0137	3.4664	-2.5473	-42.36%
Rotación de los activos totales:	0.7490	0.8930	0.1440	19.23%
Endeudamiento				
Índice de endeudamiento:	0.26	0.27	0.76	2.87%
Razón de deuda a patrimonio:	0.36	0.37	0.01	3.94%
Rentabilidad				
Margen de utilidad bruta:	0.83	0.80	-0.03	-3.01%
Margen de utilidad neta:	0.08	0.02	-0.06	-76.25%
Rendimiento sobre los activos totales:	0.06	0.02	-0.04	-71.68%
Rendimiento sobre el patrimonio:	0.09	0.02	-0.07	-71.39%

Fuente: Elaboración propia a partir de los formatos de Información Financiera facilitados por la Empresa Hotel Caoba S.A.

Razón de Liquidez

Razón circulante:

La empresa Hotel Caoba S.A. presenta un aumento del 3.35%, lo que significa que los activos corrientes son más que los pasivos corrientes demostrando que la situación financiera de la empresa está bien.

Razón prueba del ácido:

El valor de la razón rápida ha aumentado en 4.09%, indicando que los activos de la empresa pueden liquidarse rápidamente y usarse para asumir deudas.

Razón de Actividad

Rotación de Inventario:

En la empresa Hotel Caoba S.A. la rotación de inventario ha aumentado en 73.49%, indicando la efectividad en el movimiento del inventario.

Edad promedio del inventario:

El periodo medio de inventario se ha disminuido en -42.36%, demostrando que se demora en vender el inventario.

Rotación de los activos totales:

La rotación de activo total tuvo un aumento del 19.23%, mostrando que los activos cumplen con su misión de generar ventas.

Razón de Endeudamiento

Índice de endeudamiento:

La razón de la deuda aumento en 2.87%, significando que no se generaron muchas obligaciones.

Razón de deuda a patrimonio:

La razón de endeudamiento en la empresa Hotel Caoba S.A. aumento en 3.94%, manifestando que hay proporción en los financiamientos disminuyendo el uso de capital.

Razón de Rentabilidad

Margen de utilidad bruta:

El margen de la utilidad bruta en la empresa Hotel Caoba S.A. descendió en 3.01%, señalando que los costos de los servicios no se han administrado correctamente.

Margen de utilidad neta:

El margen neto en la empresa Hotel Caoba S.A. descendió en 76.25%, demostrando que no ha habido un buen desempeño en la empresa en términos de rentabilidad.

Rendimiento sobre los activos totales:

En la empresa Hotel Caoba S.A. disminuyó en 71.68%, significando que la gerencia está deficiente por un mal rendimiento de los activos.

Rendimiento sobre el patrimonio:

En la empresa Hotel Caoba S.A. se ha un marcado descenso en la rentabilidad del capital en 71.39%, señalando que no ha sido exitoso el uso de los fondos propios.

Importancia de las razones financieras para la empresa

En la empresa Hotel Caoba S.A. es influyente la elaboración de las razones financieras, debido que estas aportan detalles acerca del estado de la empresa brindando de manera detallada y clara información financiera sobre la liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad. Determinando en cada aspecto un soporte para la toma de decisiones en base a los valores generados, con el fin de obtener una empresa competente.

Punto de Equilibrio

Tabla 7: Costos Fijos y Variables.

Costos	Monto Mensual	Monto por habitación mensual	Monto por noche	Tipo
Costos de mantenimiento	19143.96	1063.55	50.65	Fijo
Salarios de personal	23929.95	1329.44	63.31	Fijo
Suministros de limpieza	7322.58	406.81	19.37	Variable
Servicios públicos	12204.3	678.02	32.29	Variable
Amortización y depreciación	8614.78	478.60	22.79	Fijo
Seguridad	9571.98	531.78	25.32	Fijo
Internet y Telecomunicaciones	7657.59	425.42	20.26	Fijo
Productos de higiene personal	4881.72	271.21	12.91	Variable
Comodidades y mobiliario	17229.57	957.20	45.58	Fijo
Seguro	9571.98	531.78	25.32	Fijo
Total de Gastos Mensuales	120128.41	6673.80	317.80	

Fuente: Elaboración propia a partir de los formatos de Información Financiera facilitados por la Empresa Hotel Caoba S.A

	Mensual	Anual
CF	95719.81	1148637.77
CV	24408.6	292903.2
TOTAL COSTOS	120128.41	1441540.97

Porcentaje de cada producto			
Ventas totales	1471150.78	100%	
Sencilla	540050	x	36%
Ventas totales	1471150.78	100%	
Doble	510500	x	35%
Ventas totales	1471150.78	100%	
Triple	420600	x	29%

Punto de equilibrio en cantidades	
Costos fijos	
1-	Costo de venta
	Ventas
	1148637.77
1-	292903.21
	1471150.78
	1148637.77
	0.800901978
P.E.C=	1434180.213

Punto de equilibrio en unidades					
P.E.U.=	Costos fijos				
	P.V.U-C.V.U				
P.E.U (350)=	1148637.77	P.E.U (500)=	1148637.77	P.E.U (600)=	1148637.77
	350 - 195		500- 325		600 - 390
P.E.U (350)=	1148637.77	P.E.U (500)=	1148637.77	P.E.U (600)=	1148637.77
	155		175		210
P.E.U (350)=	7410.56626	P.E.U (500)=	6563.6444	P.E.U (600)=	5469.70367

Tabla 8: Punto de Equilibrio en unidades combinadas

Punto de equilibrio en unidades combinadas									
Cant habitaciones	Cantidad hats		P.V.U.	C.V.U	Total venta	Costo		Costo Marginal	
	vendidas	Categoría				Ponderado	Marginal	Ponderado	
9	1543	Sencilla	350	195	540050	36%	155		126
6	1021	Doble	500	325	510500	35%	175		175
3	701	Triple	600	390	420600	29%	210		174
Totales		3265			1471150.00	100%	540		475

Fuente: Elaboración propia a partir de los formatos de Información Financiera facilitados por la Empresa Hotel Caoba S.A.

Costos fijos	95719.81
Punto equilibrio unitario	202

Suma cantidad total	3265
Suma costo total	1441540.97
Costo promedio total	C\$ 441.51

Análisis Punto de Equilibrio

La empresa Hotel Caoba S.A. tomando como punto de partida los valores del año 2022, destaco que la empresa posee la clasificación de acuerdo a la naturaleza de los movimientos, divididos en Costos Fijos de C\$ 1,148,637.77 anuales y Variables de C\$ 292,903.2. Al ser una entidad que ofrece servicios de hotelería, con un total de 18 habitaciones, presenta tres rangos de precios.

- Habitación Sencilla: C\$ 350.00
- Habitación Doble: C\$ 500.00
- Habitación Triple: C\$ 600.00

En donde se estima que el Punto de equilibrio en unidades para cada rango es:

- Habitación Sencilla: 7411 unidades
- Habitación Doble: 6564 unidades

- Habitación Triple: 5470 unidades

Representando un Punto de equilibrio en cantidades de C\$ 1,434,180.21, lo que indica que para obtener el punto de equilibrio la empresa debe vender dicha cantidad.

El punto de equilibrio en unidades combinadas en el año 2022 resulto:

- Habitación Sencilla: Disponiendo 9, con un costo de venta unitario de C\$ 195.00, se obtiene un costo marginal de C\$ 155, teniendo un porcentaje de producto del 36%.
- Habitación Doble: Ofreciendo 6, con un costo de venta unitario de C\$ 325.00, se obtiene un costo marginal de C\$ 175.00, teniendo un porcentaje de producto del 35%
- Habitación Triple: Sirviendo 3, con un costo de venta unitario de C\$ 390.00, se obtiene un costo marginal de C\$ 210.00, teniendo un porcentaje de producto del 29%.

Mostrando que el Hotel Caoba S.A. tuvo una ocupación del 70% en las habitaciones en los meses correspondientes al año 2022. Obteniendo el Punto de equilibrio unitario de C\$ 202.00 siendo el resultado de la división de los costos fijos entre el total del costo marginal ponderado.

Resultando un costo promedio total de C\$ 450.58, del cociente de los costos totales entre el total de habitaciones vendidas en el año.

Es pertinente resaltar la elaboración de los análisis a los estados financieros, ya que permiten a la empresa determinar los elementos económicos y financieros que muestran la posición del Hotel Caoba S.A. a través de las razones financieras, los análisis dinámicos y los análisis estáticos, proporcionando los valores más notables, tanto del año en curso a como en años anteriores, en los cuales sirve de apoyo para comparar y estratégicamente conseguir fundamentos para las tomas de decisiones, para evidenciar cambios en beneficio de la entidad, provocando efectividad y aumento en la rentabilidad y liquidez.

4.1.1. Valoración de la Gestión Financiera de la Empresa Hotel Caoba S.A.

4.1.1.1. Matriz de Indicadores de la Gestión Financiera

Tabla 9: Matriz de Indicadores de la Gestión Financiera

N°	Indicador	a	b	c	d	e	f	Total	%
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	4	4%
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	5	5%
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	6	6%
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%
5	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez	Endeudamiento	Actividad	Rentabilidad	Todos	Ninguno	5	5%
6	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	6	6%
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	5	5%
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	1	1%
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 se sabe	6	6%
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 se sabe	8	8%
11	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No se sabe	8	8%
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 se sabe	8	8%
13	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Semestral	Cuatrimestral	Trimestral	Mensual	Quincenal	Diario	6	6%
14	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No se sabe	5	5%
15	¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar gestión financiera en la empresa?	Modelo de Gestión Financiera	Manual de procesos y procedimientos financieros	Cuadro de Mando Integral para un adecuado Análisis Financiero que ayude a la correcta Toma de Decisiones.	Estrategias financieras para solventar problemas financieros	Uso de análisis financieros	Uso de Razones Financieras	9	9%
Total %									88%

Fuente: Elaboración propia a partir de la información recolectada a través de la encuesta aplicada

La tabla 9 muestra los resultados sobre la valoración financiera de la empresa, en donde al contador se le solicitó valorar de acuerdo a los indicadores resultando lo siguiente: la empresa Hotel Caoba S.A. cuenta con dos áreas que son gerencia y contabilidad, quienes son los que se involucran y tienen conocimientos claros en la gestión financiera, éstas incluyen las finanzas, las ventas y los recursos humanos, las cuales están dispuestas a evaluarse; contando como principal ventaja que presentan un conocimiento financiero muy bueno de parte de los trabajadores de dichas áreas, manejando el uso de todas las razones financieras, el análisis vertical y el análisis horizontal, considerado útil los cinco estados financieros elaborándose mensualmente para la toma de decisiones.

Por lo tanto, es importante siempre la realización de documentos de estrategias financieras de apoyo a la solución de problemas, donde diario se realiza el inventario, la empresa demuestra poder cubrir con sus deudas siempre, y resaltando que el modelo de gestión financiera, manual de procesos y procedimientos financieros, cuadro de mando integral para el análisis financiero, estrategias para solucionar problemas financieros, uso de análisis y razones financieras permiten mejorar la gestión financiera dentro de la empresa y afectando meramente a la empresa, las diferencias interpersonales de los trabajadores y que se indicó que a veces se efectúan reuniones referentes a soluciones y con ello impidiendo una mejor dirección y control. Obteniendo un total de 88% en el que se cataloga en un rango excelente, con mínimos detalles para mejoras en el ambiente laboral y aun presentes estos resultados la empresa ha estado en marcha más de treinta y dos años sirviendo las necesidades del mercado.

4.1.1.2. Matriz de Valoración de Gestión Financiera

Tabla 10: Matriz de Valoración de Gestión Financiera

N°	Indicador	Ventaja	Desventaja	Observación
1	Organización	-Esta segregadas las funciones de acuerdo al cargo de trabajo. -A la hora de asignar orientaciones al personal, las ejecutan eficientemente.		Se tiene que mejorar la convivencia entre algunos empleados ya que esto puede provocar mal desempeño.
2	Sistema Contable	-Se realiza en tiempo y forma. -Es manual, pero se apoya con sistemas operativos del paquete Office. Excel.	-No tienen sistema computarizado.	
3	Información Financiera	-Se archiva la documentación financiera de la empresa aparte de tener respaldo digital. -El contador la expone al gerente de manera que ambos puedan discutir opiniones.		
4	Análisis de estados financieros	-Se realizan de manera que con ellos obtener información de cómo es la situación de la empresa y así tomar medidas necesarias.	-No se elaboran mensualmente.	
5	Razones Financieras	-Se elabora para relacionar las informaciones obtenidas y conocer a detalle si la empresa presenta buen rendimiento o tiene pérdidas.		
6	Punto de Equilibrio		-No se elabora en la empresa.	Presenta datos suficientes para empezar a implementarse.
7	Gestión de marketing	-Se propaganda mediante medios de comunicación como televisión, radio y en juegos deportivos.	-No cuenta con página en redes sociales como Facebook o Instagram.	

Fuente: Elaboración propia a partir de mi análisis de los resultados de la investigación

La tabla 10 muestra los resultados sobre la valoración financiera de la empresa, en donde considero de acuerdo a la información recolectada lo siguiente: como fortalezas tenemos una buena distribución en los cargos de organización, desempeñando los roles indicados de manera eficiente, la empresa cuenta con un sistema contable manual con apoyo de sistemas operativos, en este caso Office, ejercido en tiempo y forma, con todas las condiciones necesarias y obligatorias, se maneja un buen uso de la información financiera, compartiéndola con las personas competentes en el área, se elaboran los análisis de estados financieros y razones financieras para conocer a detalle las variaciones y dar soluciones asertivas, presentando propaganda variada con la finalidad de lograr llegar a más consumidores y así generar más ingresos por venta de servicios.

Como puntos de mejora se plantea: Implementar un sistema computarizado completo, desde el manejo de caja, registro de clientes, control de las habitaciones, entradas y salidas de personal y la contabilidad; estudiar las necesidades de los trabajadores con el fin de erradicar problemas entre ellos, elaborar más seguido los análisis financieros y razones financieras para aumentar la efectividad de la empresa, y crear páginas web en las redes sociales para darse a conocer en el mundo digital como parte de la actualización tecnológica en la población.

Valoración de la Gestión Financiera

La empresa Hotel Caoba S.A., ha destacado en la aplicación de técnicas para el análisis financiero, en las cuales las principales son la elaboración de las razones financieras ya que éstas permiten a la organización un amplio manejo de información, aprovechando los recursos disponibles, también el preparar los análisis, en los cuales priorizan el análisis horizontal y el análisis vertical, con el fin de reunir valores fundamentales que aportan en la toma de decisiones de carácter estratégico.

Cabe mencionar, que en la empresa Hotel Caoba S.A. cuentan con profesionales de calidad, quienes dominan su área designada, ejecutando su trabajo según las políticas indicadas, por lo que se desempeñan con pericia y competencia en tiempo y forma obteniendo buenos resultados para la empresa. Resaltando de tal manera que el gerente y el contador son lo que se involucran en la parte administrativa, contable y financiera de la empresa, siendo responsables de las resoluciones de problemas y de ejecutar iniciativas para el beneficio del hotel.

Como puntos de mejora se plantea la implementación de más técnicas para el análisis financiero, a como es el punto de equilibrio y análisis de tendencia, presentando como debilidad el ambiente de trabajo en el cual surgen diferencias interpersonales, promoviendo llevar a cabo dar solución ante esta problemática, con el propósito de arreglar y aumentar la calidad del entorno de trabajo.

Se recomienda poner en marcha un sistema contable computarizado, con programas avanzados para los ejercicios del día a día a como es caja, registros de huéspedes y con ello lograr operar una contabilidad más sustentada y completa.

4.2. Empresa

4.2.1. Generalidades de la Empresa

4.2.1.1. Concepto

La empresa es una entidad económica organizada, formada por personas, capital y trabajo, factores que se reúnen para la producción, transformación, distribución, administración de bienes o para la prestación de un servicio, a través de uno o más establecimientos de comercio, con el ánimo de generar utilidades y distribuir las entre las personas que la integran. (Altahona, 2009, pág. 2)

En efecto se puede decir que una empresa es un organismo donde se juntan los recursos humanos, materiales, económicos y tecnológicos con el fin de producir,

comercializar bienes y prestar servicios, que satisfagan las necesidades de una sociedad y así cumplir con los objetivos empresariales.

El gerente nos planteó según sus conocimientos, que la empresa es una identidad constituida legalmente, que persigue un objetivo específico en la que intervienen recursos humanos, financieros, materiales y administrado por una unidad de control de los accionistas.

4.2.1.2. Importancia

La empresa es una organización de recursos productivos (materiales, inmateriales, humanos y técnicos) que goza de autonomía para el establecimiento y ejecución de sus planes económicos. Es aquí donde resalta su importancia ya que tiene por finalidad la producción y/o distribución de los bienes y servicios demandados por los consumidores finales o por otras empresas. (Jimenez, 2008, pág. 4)

De la misma manera que lo dicho en la cita previa, puede expresarse que las empresas son de mucha importancia para la sociedad ya que estas contribuyen de muchas maneras, como producir bienes de calidad, generar empleos, además de crear nuevos productos los cuales favorecen y de esa manera aumentan la calidad de vida de la sociedad.

Indicó el entrevistado que, podemos considerar los beneficios que se obtienen de las empresas al proveer al ciudadano de requerimiento de consumo humano, materiales y suministros, empleo, beneficios sociales, pudiéndose encontrar empresas que venden el mismo producto a precios más favorables, con calidad de producto, también puedo hacer mención de la preservación de la vida y naturaleza humana. El hotel es muy importante en la sociedad, ya que brinda una atención de hotelería dentro de la ciudad para la población en general, atendiendo eventos especiales en su salón principal, con precios accesibles, contando con garaje y una excelente seguridad.

4.2.1.3. Clasificación

Entre los múltiples criterios existentes para clasificar las empresas nos vamos a referir a tres: el primero atendiendo a la actividad desarrollada, el segundo a la forma jurídica elegida y el tercero en función de su tamaño.

a) Atendiendo a la actividad económica desarrollada, se distinguen:

- Empresas comerciales
- Empresas industriales o de transformación
- Empresas de servicios

A la clasificación anterior podían añadirse las empresas de nuevas tecnologías, que comparten características con las industriales y las de servicios, según los casos.

b) En atención a la forma jurídica elegida, las empresas se clasifican en:

- Empresas individuales
- Sociedades mercantiles
- Fundaciones, asociaciones, ONG, etc.

c) Una tercera clasificación que puede realizarse de las empresas es en función de su tamaño,

Distinguiendo entre:

- Pequeñas
- Medianas
- Grandes empresas. (Jimenez, 2008, págs. 4-7)

Por otra parte, se puede decir que las empresas varían en cuanto a sus condiciones, objetivos y naturaleza de sus operaciones. Es importante tener en cuenta que también pueden variar según el tipo de empresa su tamaño, sector de actividad y otros factores específicos.

Expresó el administrador, que la empresa está en dependencia de los ingresos percibidos en un año y por lo tanto se clasifica como pequeña, ofreciendo servicio de hotelería, siendo creada como asociación principalmente, pero debido a la demanda surgió como hotel.

4.2.1.4. Estructura Organizativa

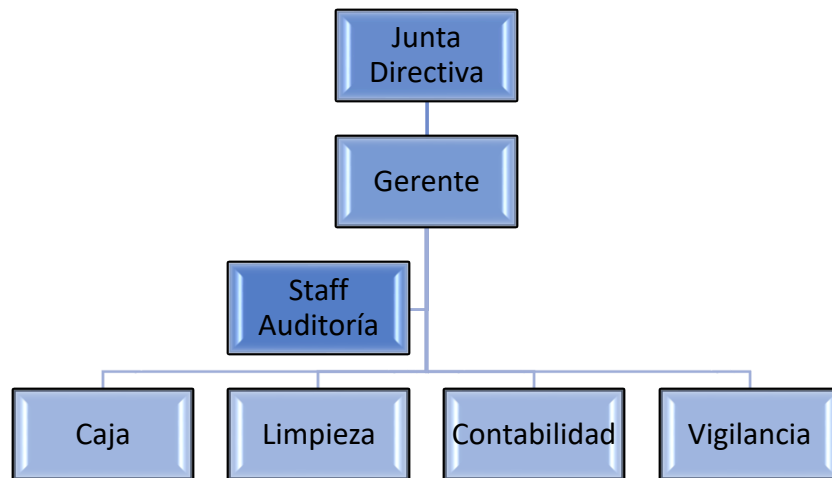
4.2.1.4.1. Organigrama

Los organigramas o diagramas de organización constituyen una forma de representar de manera gráfica la estructura de una empresa, es decir, la forma como está organizada, sus relaciones formales, las líneas de autoridad y responsabilidad, así como la manera en la cual está dispuesta para hacer realidad su visión, su misión, sus valores, su filosofía y en fin para alcanzar todos y cada uno de los objetivos que se haya propuesto. (Betancourth, 2011, pág. 7)

Por lo tanto, se puede expresar que un organigrama es una representación gráfica de la estructura organizativa de una empresa u organización. Cuyo objetivo principal es mostrar la jerarquía y las relaciones entre los diferentes departamentos, áreas o personas que conforman la organización, del mismo modo, este puede proporcionar información valiosa para entender la estructura, procesos y cultura. Es más, esto puede ser útil para, identificar oportunidades de mejora y optimizar la eficiencia de la empresa.

El entrevistado mencionó que la empresa, actualmente, tiene dentro de la estructura por la conformación del organigrama, compuesto por divisiones, departamentos , sub departamentos con una autoridad lineal y con las condiciones de las interacciones, entre todos sus individuos , pudiendo tener niveles de staff; está integrado por un Gerente, un administrador, un responsable servicios al cliente en hospedaje, un contador, dos afanadoras, tres vigilantes, dos responsables de lavandería, los cuales se encargan de brindar y prestar sus mejores servicios.

Figura 3: Organigrama Hotel Caoba S.A.



Fuente: Elaboración propia a partir de los formatos de Información Financiera facilitados por la Empresa Hotel Caoba S.A.

4.2.1.4.2. Misión

La misión de una compañía difiere de la visión en que abarca tanto el propósito de la compañía como la base de la competencia y la ventaja competitiva. Mientras que la declaración de visión es amplia, la declaración de misión de ser más específica y centrada en los medios a través de los cuales la empresa competirá. (Martínez & Milla, 2005, pág. 22)

De acuerdo con la cita previa se puede decir que la misión es la razón de ser de la empresa ya que esta hace referencia los objetivos de una empresa, sus actividades y la manera en que funciona la misma, cabe resaltar que una misión bien definida ayuda a guiar las acciones y decisiones estratégicas, así como a alinear a los miembros del equipo, comunicar el propósito y el valor de la organización a todas las partes interesadas.

En la empresa Hotel Caoba S.A., se indicó que la misión es ofrecer un servicio de hotelería con la finalidad de adquirir utilidades y de esta forma atender al público en general en un lugar agradable y confortable.

4.2.1.4.3. Visión

El punto de comienzo para articular la jerarquía de metas de una empresa es la visión de una compañía, que podíamos definir como la declaración que determina donde queremos llegar en el futuro. Una visión puede o no puede tener éxito, depende de si el resto sucede según la estrategia de la empresa. (Martínez & Milla, 2005, pág. 21)

Por lo tanto, se puede decir que la visión es la forma como la organización se visualiza en un período determinado, es más la visión es la imagen que se desea alcanzar es por ello que debe ser una descripción clara y concisa de lo que la empresa quiere ser

El entrevistado expuso que, la visión de la empresa es, rebasar las expectativas de los clientes en cuanto al mejoramiento de la calidad en el servicio de hotelería como también en el área de gastronomía.

4.2.1.4.4. Objetivos

Objetivo es una meta que se fija, que requiere un campo de acción definido y que sugiere la orientación para los esfuerzos llevados a cabo para la satisfacción de una situación. (Martínez & Milla, 2005, pág. 23)

De conformidad con la cita anterior, se puede decir que los objetivos son el resultado deseado del comportamiento, es lo que se desea alcanzar en un tiempo específico dentro del periodo que abarca el plan, puede que en ocasiones los objetivos parezcan ser inalcanzables dentro del periodo de planeación, pero deberán hacerse accesibles dentro del mismo.

Manifestó el gerente de la empresa que, como objetivo principal del Hotel Caoba S.A. primeramente era facilitar la atención social a un amplio sector obrero sobre todo afiliados a la Asociación de Trabajadores del Campo (ATC), luego al ver la posibilidad de generar ingresos con los servicios se empezó a atender al público en general con motivo de incrementar sus recursos.

4.2.1.5. Políticas Empresariales

La política de una organización es una declaración de principios generales que la empresa u organización se compromete a cumplir. En ella se dan una serie de reglas y directrices básicas acerca del comportamiento que se espera de sus empleados y fija las bases sobre cómo se desarrollarán los demás documentos (manuales, procedimientos) de la empresa. (Vilchez, 2015, pág. 7)

Haciendo énfasis, con lo mencionado en la cita previa, puede expresarse que las políticas empresariales son un conjunto de directrices que orientan las acciones y decisiones de una organización. Así mismo, estas proporcionan un marco de referencia estratégico, establecen estándares, definen responsabilidades, reducen la incertidumbre y promueven la adaptabilidad.

Dicho esto, de otra manera se trata de una declaración de principios, que se implementa como un protocolo o un procedimiento por la junta directiva de la organización, así como por los funcionarios ejecutivos. Esto significa que cualquier decisión, objetiva o subjetiva, pasará necesariamente por lo dictaminado en las políticas empresariales.

En este sentido, el encargado de gerencia expuso que, las políticas empresariales han sido creadas con la intención principal de generar un ambiente laboral exitoso, en el cual se han establecido diferentes normas en beneficio del Hotel Caoba S.A. En ellas podemos encontrar, apoyo a los miembros de la Asociación de Trabajadores del Campo (ATC), no apoya a la corrupción y siempre está dispuesto a dar información a las

autoridades, un estándar de precios accesibles al mercado satisfaciendo sus necesidades de manera eficiente y con calidad.

V. Conclusiones

Concluyo en base a la investigación realizada que:

- 1) Se conceptualizaron los aspectos teóricos más importantes relacionados con la Gestión Financiera en las empresas, analizadas desde las fuentes bibliográficas.
- 2) Se identificaron los procesos de Gestión Financiera que se aplican en la empresa Hotel Caoba S.A., tales como uso de razones financieras, análisis horizontal y vertical, fundamentados en la contabilidad.
- 3) Se demostró a través del desarrollo de un caso práctico que la Gestión Financiera es aplicada en la empresa Hotel Caoba S.A. y su validez ha logrado que se desarrolle el dinamismo económico y se planteen las políticas adecuadas.
- 4) Se reconoce la efectividad de la aplicación de la Gestión Financiera en la empresa, lo que ha desarrollado y permitido balancear las necesidades administrativas y contables, sin embargo, presenta ciertos puntos de mejora como la implementación del punto de equilibrio.

VI. Bibliografía

- Alcarria, J. J. (2012). *Introducción a la contabilidad*. España: Publicacions de la Universitat Jaume I, 12-13-16.
- Altahona, Q. T. (2009). *Libro practico sobre contabilidad general*. Bucaramanga: Porter, 2.
- Báez Roa , M. d. (2018). parametros financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas empresas. *ciencias sociales vol.24*, 67-84.
- Betancourth, B. (2011). *Diseño Organizacional*. Colombia: Universidad del Valle, 7.
- Bravo, M. V., Dávila Pinto, P. G., & Mantilla Garcés, D. M. (2015). *Contabilidad general para docentes y estudiantes de nivel superior*. Ecuador: Raya Creativa, 54-58.
- Cantú, G. G., & Andrade de Guajardo, N. (2008). *Contabilidad Financiera Quinta Edición*. México: Mc Graw Hill, 67-151.
- Carpio, F. C. (1997). *Sistemas y Procedimientos Contables*. Venezuela: Mc Graw Hill, 85.
- Cibrán, F. P., Prado, R. C., Crespo, C. M., & Huarte, G. C. (2013). *Planificación Financiera*. Madrid: ESIC, 43.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera*. Colombia: ECOE Ediciones, 2-3.
- Cortés, J. G. (2021). *Estrategia financiera, teorías y modelos*. México: redalyc.org, 97-98.
- Farfán, S. A. (2014). *Finanzas I*. Perú: Editorial Imprenta, 17.
- Flores, E. L. (1999). *Primer Curso de Contabilidad*. México: Trillas, 192.
- Gallardo, T. A. (2019). ELEMENTOS DE UN SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE EFECTIVO. En T. A. Gallardo, *ELEMENTOS DE UN SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE EFECTIVO* (págs. 73-79). Lambayeque, Perú: Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo.
- Gitman, L. J. (2012). Administracion financiera. En L. J. Gitman, *Administracion financiera* (págs. 62-65). Mexico: PEARSON EDUCACIÓN, pág 3.
- Gonzalo, J. M. (2016). *Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos*. España: Universidad Complutense de Madrid, 136.
- Guajardo, C. G., & Andrade, N. E. (2014). *Contabilidad Financiera Sexta Edición*. México: Mc Graw Hill, 36.

- Jaramillo, L. B. (2007). *Contabilidad General*. Ecuador: Ediloja, 405-412-414-426-427.
- Jimenez, J. M. (2008). *Contabilidad Financiera*. Madrid, España: Printed in Spain, 4-7.
- Kozikowski, Z. Z. (2013). *Finanzas internacionales, tercera edición*. Mexico: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V, 4-5.
- Lawrence, G. (2012). *Principios de administración financiera. Decimosegunda edición*. México: Pearson Education, 50-51.
- Martínez, P. D., & Milla, G. A. (2005). *La elaboración del plan estrategico y su implantación a través del cuadro de mando integral*. España: Ediciones Diaz de Santos, 21-22-23.
- Ossa, R. V., Londoño Vega, C. I., Pérez Benítez, N. D., & Torrez Castellar, R. (2015). ISSN 0122-8900, Universidad de Cartagena, Vol. 23, Octubre de 2015 - SeptLa adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en Colombia. *Panorama Económico*, 119-132.
- Padilla, V. M. (2014). *Introducción a las Finanzas Primera Edición*. México: Patria, S.A., 3.
- Robles, R. C. (2012). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA*. México: Red Tercer Milenio S.C., 15-29-30-33-34-35-36-40.
- Rodriguez, V. C. (2014). *Guia Ptactica para elaborar el estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES*. Bogotá: Imprenta Nacional de Colombia, 35.
- Rosales, M. L. (2021). *La Contabilidad con Aplicación de las NIIF - Marco Normativo y Políticas Contables*. Managua, Nicaragua: ISBN, 13.
- Rubio, D. P. (2006). *Introducción a la Gestión Empresarial*. España: B - EDUMED, 2000, págs 12-16-190-232-234-260-261-269.
- Sánchez, H. M. (2010). *Enfoque comparativo a los postulados básicos de la contabilidad*. México: España, 18.
- Solórzano, J. X., Narváez Zurita, C. I., Ormaza Andrade, J. E., & Erazo Álvarez , J. C. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dominio de las Ciencias*, 466 - 497.
- Stanley, B. B., & Geoffrey, A. H. (2001). *Fundamentos de la Gerencia Financiera*. Bogotá, Colombia: Ed McGraw Hill, 57-58.
- Terrazas, P. R. (2009). *MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA UNA ORGANIZACIÓN PERSPECTIVAS*. Cochamba, Bolivia: Universidad Católica Boliviana San Pablo, 57-62-63-65-68-69.
- Vásquez Rodriguez, E. M. (2019). *Contabilidad para Pymes, Fundamentos basados en normas internacionales*. Colombia: Ecoe Ediciones S.A.S, 94.

Vilchez, V. V. (2015). Políticas Empresariales. En V. V. Vilchez, *Políticas Empresariales* (págs. 7-14). Perú: Universidad Católica Los Ángeles Chimbote.

Anexos

Anexo 1

Operacionalización de Variables						
Variable	Sub-variable	Indicador	Pregunta	Instrumento	Escala	Informante
Gestión Financiera	Finanzas	Concepto	¿Qué son las finanzas?	Entrevista	Abierta	Contador General
		Objetivo	¿Cuál es el objetivo de las finanzas?		Abierta	
		Importancia	¿Cuál es la importancia de las finanzas?		Abierta	
		Tipos	¿Cuántos tipos de finanzas hay actualmente?		Cerrada	
		Administración Financiera	¿Poseen una adecuada administración financiera?		Abierta	
		Análisis Financiero	¿Qué es un análisis financiero?		Abierta	
		Análisis vertical	¿En qué consiste el análisis vertical?		Cerrada	
		Análisis Horizontal	¿A qué se refiere con análisis horizontal?		Cerrada	
		Razones Financieras	¿Qué se entiende por razones financieras?		Cerrada	
		Punto de equilibrio	¿En qué consiste el punto de equilibrio?		Cerrada	
	Generalidades de la Gestión Financiera	Definición	¿Qué es la gestión financiera?	Abierta	Administrador	
		Objetivos	¿Cuáles son los objetivos de la gestión financiera?	Abierta	General	

	Importancia	¿Cuál es el impacto positivo que brinda la gestión financiera?		Abierta	
	Fases	¿Cuáles son las fases principales de la gestión financiera?		Cerrada	
	Funciones	¿Cuáles son las funciones y como se aplican en el ámbito empresarial?		Cerrada	
	Tipos	¿Cuáles son los diferentes tipos de gestión financiera que existen?		Abierta	
	Modelos	¿Cuáles son los modelos de gestión financiera y como se aplican?		Cerrada	
	Herramientas	¿Cuáles son los diferentes tipos de niveles para asegurar una gestión segura?		Abierta	
	Indicador	¿Qué es un indicador financiero? ¿Qué indicadores se utilizan frecuentemente?		Cerrada	
	Estrategias	¿Cuáles son las estrategias planteadas para una buena gestión?		Abierta	
Información Financiera	Contabilidad	¿Qué es la contabilidad?	Entrevista	Abierta	Contador General
	Importancia	¿Cómo influye la contabilidad en el buen funcionamiento de la empresa?		Abierta	
	Marco Normativo Contable	¿Qué es el marco normativo contable?		Cerrada	

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. (PCGA)	¿Qué son los PCGA?	Abierta
Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)	¿Qué son las NIC?	Abierta
Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	¿Qué se entiende por NIIF?	Abierta
Políticas Contables	¿Cuáles son las políticas contables de la empresa?	Cerrada
Sistemas Contables	¿Qué es un sistema contable?	Abierta
Elementos del sistema contable	¿Cuáles son los elementos del sistema contable?	Cerrada
Catálogo de cuentas	¿A qué se le conoce como catálogo de cuentas?	Abierta
Libros	¿Qué son libros contables?	Abierta
Documentos soporte	¿A que le llamamos documentos soportes?	Abierta

		Comprobantes de contabilidad	¿Qué son los comprobantes de contabilidad?		Abierta	
		Estados Financieros	¿Cuáles son los estados financieros que elaboran?		Cerrada	
		Características cualitativas de la información financiera	¿Cuáles son las características de la información financiera?		Abierta	
		Planificación Financiera	¿Qué es planificación financiera?			
Empresa	Generalidades de la Empresa	Concepto	¿Qué es una empresa?	Entrevista	Abierta	Administrador General
		Importancia	¿Cuál es el impacto que brinda la empresa a la sociedad en general?		Abierta	
		Clasificación	¿Cómo se clasifica la empresa?		Abierta	
		Estructura Organizativa	¿Cómo está organizada estructuralmente la empresa?		Cerrada	
		Organigrama	¿De qué manera está constituido el organigrama de la empresa?		Cerrada	
		Misión, visión, objetivos	¿Cuál es la misión, visión y objetivos planteados por parte de la empresa?		Cerrada	
		Políticas empresariales	¿Qué políticas empresariales llevan a cabo en la empresa?		Cerrada	

Anexo 2

Entrevista



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
Entrevista Dirigida al Contador Público

Estimado: MSc. Noel Antonio Cárdenas Icabcetca

Soy estudiante del 5° año de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas de UNAN-FAREM Matagalpa. Con el propósito de indagar la Gestión Financiera de la empresa Hotel Caoba S.A. de la Ciudad de Matagalpa en el año 2023, por este medio se le solicita de manera formal su valiosa colaboración para facilitar información en la presente entrevista, lo que será de utilidad para el Seminario de Graduación para optar al título; es por ello que se le solicita responder en forma objetiva, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

De antemano, le agradezco su amable atención a la presente entrevista, asegurando que su información será resguardada con mucha confidencialidad y profesionalismo.

OBJETIVO: Obtener información para conocer las generalidades, alcance y procedimientos, acerca de la Gestión Financiera, en las empresas del departamento de Matagalpa.

INDICACIÓN: Favor leer detenidamente cada una de las siguientes preguntas y responder de acuerdo a sus conocimientos y experiencia, ya que, con su valioso aporte

como participante en la entrevista, la información brindada, será determinante para esta investigación:

- Datos Generales

Fecha: 20 de septiembre de 2023

Nombre del entrevistado: Noel Antonio Cárdenas Icabalceta

Empresa: Hotel Caoba Sociedad Anónima

Cargo que desempeña: Contador General

- Preguntas

1) ¿En base a su experiencia como definiría las finanzas?

2) ¿Cuál cree usted que es el objetivo de las finanzas?

3) ¿Según su criterio explique la importancia de las finanzas?

4) ¿De acuerdo a su posición cual es el tipo de finanza que práctica la empresa Hotel Caoba S.A.?

a) Finanzas Públicas

b) Finanzas Corporativas

c) Finanzas Personales

5) ¿Poseen una adecuada Administración Financiera?

6) ¿Según su criterio en qué consiste el análisis financiero?

7) ¿De acuerdo a sus conocimientos en qué consiste el análisis vertical?

8) ¿De acuerdo a sus conocimientos en qué consiste el análisis horizontal?

9) ¿En relación con sus estudios que entiende por razones financieras?

10) ¿Para usted en qué consiste el Punto de Equilibrio?

11) ¿En virtud de sus conocimientos qué es la Contabilidad?

12) ¿Cómo influye la Contabilidad en el buen funcionamiento de la empresa Hotel Caoba S.A.?

13) ¿Qué es el Marco Normativo Contable? ¿Cuál utilizan?

14) ¿Cuáles son las Políticas Contables de la empresa Hotel Caoba S.A.?

15) ¿Según su experiencia, qué es un Sistema Contable?

16) ¿Cuáles son los elementos del Sistema Contable que ponen en práctica en la empresa Hotel Caoba S.A.?

17) ¿Cuáles son los Estados Financieros que elaboran?

- a) Balance General
- b) Estado de Resultados
- c) Estado de Flujos de Efectivo
- d) Estado de Cambios en el Patrimonio
- e) Notas a los Estados Financieros

18) ¿Cuáles son las características de la Información Financiera?

19) ¿Para usted qué es la Planificación Financiera?

Anexo 3



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
Entrevista Dirigida al Administrador General

Estimado: Ing. Jerónimo del Carmen Rivera Castillo

Soy estudiante del 5° año de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas de UNAN-FAREM Matagalpa. Con el propósito de indagar la Gestión Financiera de la empresa Hotel Caoba S.A. de la Ciudad de Matagalpa en el año 2023, por este medio se le solicita de manera formal su valiosa colaboración para facilitar información en la presente entrevista, lo que será de utilidad para el Seminario de Graduación para optar al título; es por ello que se le solicita responder en forma objetiva, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

De antemano, le agradezco su amable atención a la presente entrevista, asegurando que su información será resguardada con mucha confidencialidad y profesionalismo.

OBJETIVO: Obtener información para conocer las generalidades, alcance y procedimientos, acerca de la Gestión Financiera, en las empresas del departamento de Matagalpa.

INDICACIÓN: Favor leer detenidamente cada una de las siguientes preguntas y responder de acuerdo a sus conocimientos y experiencia, ya que, con su valioso aporte

como participante en la entrevista, la información brindada, será determinante para esta investigación:

- Datos Generales

Fecha: 20 de septiembre de 2023

Nombre del entrevistado: Jerónimo del Carmen Rivera Castillo

Empresa: Hotel Caoba Sociedad Anónima

Cargo que desempeña: Gerente Administrativo

- Preguntas

- 1) ¿Qué es la Gestión Financiera, explique según su práctica?
- 2) ¿Cuáles son los objetivos de la gestión financiera en la empresa Hotel Caoba S.A.?
- 3) ¿Cuál es el impacto positivo que brinda la gestión financiera a la empresa Hotel Caoba S.A.?
- 4) ¿Cuáles son las fases principales de la gestión financiera?
 - a) Fase de planificación
 - b) Fase de ejecución y análisis
 - c) Fase de control y decisión
- 5) ¿En función de sus conocimientos, cuáles son las funciones de la gestión financiera y como se aplican en el ámbito empresarial?
- 6) ¿En conformidad a sus estudios, cuáles son los diferentes tipos de gestión financiera que existen?
- 7) ¿Cuáles son los modelos de gestión financiera y cómo se aplican en la empresa Hotel Caoba S.A.?
- 8) ¿Cuáles son los diferentes tipos de niveles para asegurar una gestión segura?
- 9) ¿De acuerdo a su experiencia que es un indicador financiero?

- 10) ¿Qué Indicadores se utilizan frecuentemente?
- 11) ¿Cuáles son las estrategias planteadas para una buena gestión en la empresa Hotel Caoba S.A.?
- 12) ¿Mediante su experiencia qué es una empresa?
- 13) ¿Cómo se clasifica la empresa Hotel Caoba S.A.?
- 14) ¿Cómo está organizada estructuralmente la empresa?
- 15) ¿De qué manera está constituido organigrama de la empresa Hotel Caoba S.A.?

Anexo 4
GUÍA DE OBSERVACIÓN

Nombre de la empresa	Hotel Caoba S.A.
Área o dependencia visitada	Contabilidad
Fecha de aplicación	02-October-2023

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		X		
2	Rotulación de la Empresa (visible)	X			
3	Archivo de Documentación	X			
4	Rotulación de las oficinas		X		Solo la numeración de habitaciones tiene rótulo.
5	Seguridad de la empresa (Vigilantes, Cámaras de seguridad)	X			
6	Equipos Tecnológicos	X			
7	Existencia de área contable	X			
8	Activos etiquetados (placas, código de barra, otros)	X			

9	Medios de control de entrada y salida del personal	X			
10	Personal suficiente para la ejecución de las tareas	X			
11	Publicidad en redes sociales	X			

Anexo 5



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
Encuesta Dirigida al Administrador General

Estimado: MSc. Noel Antonio Cárdenas Icabalceta

Soy estudiante del 5° año de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas de UNAN-FAREM Matagalpa. Con el propósito de indagar la Gestión Financiera de la empresa Hotel Caoba S.A. de la Ciudad de Matagalpa en el año 2023, por este medio se le solicita de manera formal su valiosa colaboración para facilitar información en la presente entrevista, lo que será de utilidad para el Seminario de Graduación para optar al título; es por ello que se le solicita responder en forma objetiva, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

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

OBJETIVO: Obtener información para conocer las generalidades, alcance y procedimientos, acerca de la Gestión Financiera, en las empresas del departamento de Matagalpa.

INDICACIÓN: Favor leer detenidamente cada una de las siguientes preguntas y marque la respuesta que encuentre pertinente.

Nº	Indicador	a	b	c	d	e	f	Total	%
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	4	4%
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	5	5%
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	6	6%
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%
5	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez	Endeudamiento	Actividad	Rentabilidad	Todos	Ninguno	5	5%
6	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	6	6%
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	5	5%
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	1	1%
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 se sabe	6	6%
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 se sabe	8	8%
11	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No se sabe	8	8%
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 se sabe	8	8%
13	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Semestral	Cuatrimestral	Trimestral	Mensual	Quincenal	Diario	6	6%
14	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No se sabe	5	5%
15	¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar gestión financiera en la empresa?	Modelo de Gestión Financiera	Manual de procesos y procedimientos financieros	Cuadro de Mando Integral para un adecuado Análisis Financiero que ayude a la correcta Toma de Decisiones.	Estrategias financieras para solventar problemas financieros	Uso de análisis financieros	Uso de Razones Financieras	9	9%
Total %									88%

Anexo 6

Imágenes



HOTEL
CAOBA ,
MATAGALPA
NICARAGUA
LUGAR DE
DESCANSO