



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

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

Sub tema:

**Gestión Financiera de la empresa “Telecable”, de la ciudad de
Matagalpa, en el I semestre del año 2023.**

Autores

Heydy Guadalupe Castillo

Joseling Tatiana Dávila Herrera

Kateryn Isayana Montenegro Zeas

Tutor:

PhD. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

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

Sub tema:

**Gestión Financiera de la empresa “Telecable”, de la ciudad de
Matagalpa, en el I semestre del año 2023.**

Autores

Heydy Guadalupe Castillo

Joseling Tatiana Dávila Herrera

Kateryn Isayana Montenegro Zeas

Tutor:

PhD. Manuel de Jesús González García

TEMA

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

SUB TEMA

Gestión Financiera de la empresa “Telecable”, de la ciudad de Matagalpa, en el I semestre del año 2023.

ÍNDICE

Dedicatoria.....	i
Agradecimiento.....	ii
Valoración del docente	iii
Resumen.....	iv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. JUSTIFICACIÓN	7
III. OBJETIVOS	8
IV. DESARROLLO	9
4.1 Gestión Financiera	9
4.1.1 Finanzas	9
4.1.1.1 Concepto	9
4.1.1.2 Importancia	9
4.1.1.3 Clasificación	10
4.1.1.4 Administración Financiera.....	11
4.1.2 Generalidades de la Gestión Financiera.....	12
4.1.2.1 Definición	12
4.1.2.2 Objetivos.....	12
4.1.2.3 Importancia	13
4.1.2.4 Características.....	14
4.1.2.5 Función	15
4.1.2.6 Componente de la Gestión Financiera.....	16
4.1.2.7 Modelo de Gestión Financiera.....	18
4.1.3 Información Financiera.....	19
4.1.3.1 Contabilidad.....	19

4.1.3.1.1 Concepto	19
4.1.3.1.2 Importancia	19
4.1.3.2 Políticas Contable	20
4.1.3.2.1 Concepto	20
4.1.3.2.2 Importancia	20
4.1.3.3 Sistema Contable	21
4.1.3.3.1 Concepto	21
4.1.3.3.2 Características	21
4.1.3.3.3 Ventajas	22
4.1.3.3.4 Elementos del sistema contable	23
4.1.3.4 Registros Contables	28
4.1.3.4.1 Concepto	28
4.1.3.4.2 Importancia de los registros contables	29
4.1.3.5 Razones Financieras	29
4.1.3.5.1 Tipos de Razones Financieras	30
4.1.3.5.2 Características de la información Financiera	35
4.1.3.6 Análisis de la información financiera	36
4.1.3.6.1 Análisis estático vertical	37
4.1.3.6.2 Análisis horizontal o dinámico	37
4.1.3.6.3 Punto de equilibrio	38
4.1.3.6.4 Planeación financiera	38
4.1.4 Caso práctico hipotético	39
4.1.5 Valoración de la Gestión Financiera de la empresa Tele Cable	54
4.1.5.1 Matriz de indicadores de gestión financiera	54
4.1.5.2 Matriz de fortaleza y oportunidades de mejora	57

4.2 Empresa	59
4.2.1 Concepto	59
4.2.2 Importancia	60
4.2.3 Tipos de empresa	61
4.2.4 Clasificación de las empresas	65
4.2.5 Estructura Organizativa	66
4.2.5.1 Organigrama	66
4.2.5.2 Misión, visión, valores.....	67
4.2.5.3 Políticas Empresariales	69
V. CONCLUSIONES	70
VI. BIBLIOGRAFÍA	71
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Plan de cuenta.....	18
Tabla 2: Balance General 2021.....	40
Tabla 3: Balance General 2022.....	41
Tabla 4: Estado de Resultado 2021 y 2022.....	42
Tabla 5: Análisis de Balance General combinado.....	41
Tabla 6: Interpretación de análisis estático balance general 2021.....	42
Tabla 7: Interpretación de análisis estático balance general 2022.....	43
Tabla 8: Interpretación del balance general comparativo.....	44
Tabla 9: Estado de Resultado combinado.....	45
Tabla 10: análisis a Estado de resultado 2021.....	46
Tabla 11: Análisis a Estado de resultado 2022.....	47
Tabla 12: Análisis de Estado de Resultado Comparativo.....	48
Tabla 13: Punto de equilibrio.....	49
Tabla 14: Análisis Financiero 2021 y 2022.....	50
Tabla 15: Matriz de indicadores de la gestión financiera.....	54
Tabla 16: Matriz de fortaleza y oportunidades de mejora.....	57

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Plan de cuenta.....	25
Figura 2: Grupos de contabilidad.....	25
Figura 3: Características de la información financiera.....	36
Figura 4: Organigrama de la empresa tele cable.....	67

Dedicatoria

Dedico con todo mi corazón mi Seminario de Graduación a las tres personas más importantes de mi vida:

A mi madre Rosa Castillo, pues sin ella no lo hubiese logrado. Tú sacrificio a diario para que yo pudiese ser una persona de bien, tu bendición a diario a lo largo de mi vida me protege y me lleva por el camino del bien.

A mis hijos Alejandro e Isabella que han sido mi mayor motivación y mi motor a diario, para no rendirme nunca en mis estudios y poder llegar a ser un ejemplo para ellos.

A mi compañero de vida, mi amigo y confidente Elvin, gracias por esas palabras a diario para no rendirme y seguir adelante con mis estudios, por creer en mi capacidad, aunque pasamos por momentos muy difíciles por ser ese pilar que me mantuvo de pie cuando sentía que tambaleaba y que no quería seguir más.

Heydy Guadalupe Castillo

Dedicatoria

Dedico mi seminario de graduación primeramente a Dios por la salud y sabiduría, que me brindó durante todos estos años, por su mano protectora que cuidó de mí en cada salida y por permitirme regresar con bien alado de mis seres queridos.

Dedico mi seminario de graduación a mi amada madre Nery Herrera López, primeramente por darme la vida y amarme incondicionalmente, por estar en cada uno de mis procesos educativos desde mi preescolar hasta el día de hoy mi universidad, por su apoyo incondicional, por estar ahí para mí cuando más no podía y no quería seguir y hacerme saber que yo si era capaz, por cada uno de los fuertes abrazos llenos de amor al despedirme en cada encuentro de clases sin faltar la bendición de Dios, porque sin su presencia y su amor en mi vida yo no hubiese podido.

A mis hermanos y de manera muy especial a mis queridísimas hermanas, Marbellí Medrano y Oneyda Medrano porque desde niña ambas me han amado incondicionalmente, muchas gracias por invertir y poner plena confianza en mí, hoy les entrego el fruto de la inversión que han hecho durante todos estos años y les agradezco mucho por nunca haber dudado de mí.

Te dedico mi seminario Axel Avilés por ser una persona muy especial en mi vida, porque has estado conmigo en todo este proceso desde los exámenes de admisión hasta el día de hoy, nunca has dejado de apoyarme formativamente y emocionalmente, gracias porque sin aquellas palabras de aliento no fuera posible que hoy me encuentre donde estoy.

Dedico mi seminario a mi pareja Joel Zamora por haberme compartido de su sabiduría contable, por la paciencia y los días que dedicó en enseñarme y pulir lo que aprendía en clases y abrir mi mente más allá de eso, por siempre creer en mí y por hacerme saber en voz alta que yo era muy capaz de esto y más.

A mi mejor amiga mi amada perrita Lulú por nunca dejarme sola en aquellas oscuras y largas noches y trasnochar junto a mí siempre y a mí por nunca rendirme y solo escuchar las palabras de todas aquellas personas que solo querían verme triunfando, por mi perseverancia y dedicación.

Joseling Tatiana Dávila Herrera

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación lo dedico principalmente a Dios porque ha estado conmigo, por ser el inspirador y darme fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados.

A mis Padres, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ellos he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy. Ha sido el orgullo y el privilegio de ser su hija, son los mejores Padres, porque creyeron en mí y porque me sacaron adelante, dándome ejemplos dignos de superación y entrega, porque en gran parte gracias a ustedes, hoy puedo ver alcanzada mi meta, ya que siempre estuvieron impulsándome en los momentos más difíciles de mi carrera, y por el orgullo que sienten por mí, fue lo que me hizo ir hasta el final. Va por ustedes, por lo que valen, porque admiro su fortaleza y por lo que han hecho de mí.

A mis maestros quienes fueron los que me dieron orientaciones y las instrucciones para poderlo ejecutar correcta y satisfactoriamente. Y a todas las personas que más me han influenciado en mi vida, dándome los mejores consejos, guiándome y haciéndome una persona de bien.

Con todo mi amor y afecto se los dedico.

Kateryn Isayana Montenegro Zeas

Agradecimiento

Gracias a Dios por darnos la vida y sabiduría a lo largo de nuestra carrera y permitirnos culminarla.

A nuestros padres, ya que ellos son nuestro pilar fundamental y apoyo incondicional en nuestra formación académica y nos acompañaron de manera desinteresada durante todo el proceso.

A nuestro tutor PhD Manuel de Jesús Gonzales García por el tiempo que dedicó a nuestro seminario.

A la empresa Tele-Cable Matagalpa por facilitarnos el trabajo y brindarnos toda la información solicitada.

A todas aquellas personas que de una u otra manera han sido parte de esta etapa y que gracias a sus aportes hemos podido lograr esta meta.

Heydy Guadalupe Castillo
Joseling Tatiana Dávila Herrera
Kateryn Isayana Montenegro Zeas

Valoración del docente



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA MATAGALPA

UNAN - FAREM Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas

“2023: Seguimos avanzando en Victorias Educativas”

VALORACIÓN DEL DOCENTE

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

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

Dr. Manuel de Jesús González García

Tutor

¡A la libertad por la Universidad!

Resumen

La presente investigación trata sobre la Gestión Financiera de la empresa Tele-Cable, Ciudad de Matagalpa año 2023, con el objetivo de analizar la Gestión Financiera de la Empresa Telecable. En la actualidad se considera de suma importancia el buen manejo de la Gestión Financiera ya que esta permite un mejor funcionamiento de las empresas como tal, cabe mencionar que la Gestión Financiera dentro de la empresa juega un papel muy importante ya que uno de los propósitos de esta es, garantizar la eficiencia en el uso de sus recursos para alcanzar todas las metas trazadas y permite conocer con exactitud la disponibilidad del efectivo con los cuales la empresa debe hacer frente a las exigencias de terceros y a las instituciones, cabe mencionar que para la entidad ha sido muy importante la implementación de la Gestión Financiera ya que al transcurrir el tiempo les ha permitido conocer cómo marcha las finanzas de la empresa de esta manera poder evaluar la eficiencia del trabajo en busca de mejoras de sus objetivos. Dentro de las principales conclusiones Se identificaron los procedimientos de la Gestión Financiera que realiza la empresa Telecable tales como: razones financieras, análisis de información financiera y punto de equilibrio, fundamentados en la información financiera en el departamento del área contable, realizarían un aporte significativo en el análisis real de los resultados contables de la empresa Tele-Cable, tomando como fortaleza principal la experiencia en el mercado, los recursos financieros sólidos, talento humano especializado y la tecnología de punta con la que cuenta, Fibra óptica es primordial ya que la competencia no cuenta con esta.

Palabras Claves: Gestión Financiera, Finanzas, Función, Análisis.

I. INTRODUCCIÓN

El presente Seminario de Graduación tiene como tema, Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa del año 2023, y como subtema Gestión Financiera de la empresa “Tele Cable”, ciudad Matagalpa año 2023, con el objetivo de Analizar la Gestión Financiera en las empresas de la Ciudad de Matagalpa, del año 2023.

La problemática abordada en esta investigación es identificar las debilidades de la Gestión Financiera. El administrar una empresa conlleva uno de los mayores retos a los que se deben enfrentar los empresarios que decide emprender, ya que se requiere de una inversión de recursos como tiempo y dinero, ya que son los principales recursos en la implementación de una empresa y de los cuales se encarga el área de la gestión financiera en pro de cumplir metas y objetivos planificados.

La gestión financiera tiene su base en algunos principios generales que sirven de guía para tomar decisiones asertivas y confiables que permitan garantizar el futuro de la empresa. Alguno de ellos son el riesgo de compensación y la rentabilidad, la estructura de capital optima, la diversificación, el flujo de caja imprevistos entre otros. Una de las principales razones por la que las empresas fracasan es por el descuido de la gestión financiera lo que se convierte en debilidades que afectan sus finanzas.

Tomando en consideración lo antes expuesto, se plantea la siguiente interrogante
¿Cuáles son las debilidades en la gestión financiera de la empresa “Telecable”, departamento de Matagalpa, en el primer semestre del año 2023?

Se tomaron como antecedentes diferentes documentos investigativos realizados por distintos autores de localidades internacionales, nacionales y locales, los cuales sirven de base y enriquecimiento para la presente investigación.

En la Universidad de Montemorelos México, en el año 2018 se encuentra documentada una tesis para optar al grado de Maestría en Finanzas, la cual tiene como objetivo principal

determinar si el grado de implementación de la gestión financiera predice positivamente el nivel de desempeño económico de las pymes de las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey, México.

Los resultados llevo a la autora a concluir que La influencia de la gestión financiera en el desempeño económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia. Y Monterrey, México, permite mostrar que el grado de implementación de la gestión financiera predice significativamente el nivel de desempeño económico en las pymes. Se hace necesario que las pymes implementen en un grado significativo la gestión financiera, pues esta contribuye con una significancia positiva en desarrollo de un buen desempeño. Cabe resaltar que existen más variables que influyen sobre el desempeño económico de las pymes, pero una cuarta parte de este es influenciada por el grado de implementación de la gestión financiera. Si las pymes de las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México, enfocaran sus esfuerzos en la gestión financiera, obtendrían un nivel de desempeño económico positivo y moderado.

Entre las principales recomendaciones menciona elaborar un plan financiero basado en el plan estratégico de la empresa, definiendo las acciones correctivas frente a las desviaciones, dar la debida importancia de los indicadores financieros permitiendo una proyección de desarrollo acorde a sus capacidades, Crear y fijar metas a largo plazo, integradas por metas de corto plazo, que le permitan a la empresa tener una base más sólida, rentable y sostenible en el tiempo, Capacitar e incorporar herramientas modernas de gestión que permitan el mejoramiento de los procesos financieros del negocio, Planificar anticipadamente el reemplazo de maquinaria y equipo y su financiamiento, que le permita a la entidad elevar su nivel de competitividad frente a la competencia, mediante productos de calidad y mejores precios. (Báez Supelano , 2018).

En la UNAN Managua, en el año 2015 se encuentra documentado un trabajo monográfico para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, el cual tiene como objetivo Evaluar la gestión financiera de la empresa El Club S.A, lo que permitan la elaboración de alternativas orientadas la planificación estratégica comprendiendo en un análisis del periodo 2011 al 2013.

Los resultados de la investigación llevo al autor a concluir que los factores que inciden en la gestión financiera de la empresa El Club S.A, durante el periodo comprendiendo del 2011 al 2013 es que EL CLUB S.A actualmente no cuenta con una gestión financiera adecuada lo cual no le ha permitido incrementar su rentabilidad y por ende no ha crecido como empresa por lo que también no existen estrategias adecuadas en lo que la institución pueda respaldarse. No cuenta con un plan financiero que le ayude a mejorar la rentabilidad de la institución ya que es una herramienta muy necesaria para poder pronóstico de ventas, gastos operativos y financieros.

Entre las principales recomendaciones menciona que EL CLUB S.A debe desarrollar una adecuada gestión financiera para llevar a cabo su misión y actividad fundamental por medio de implementación de políticas de carácter financiero, esto permitirá que la empresa cuente con una herramienta de gestión que le posibilite prever el futuro financiero de la misma a través de la planificación a fin de facilitar el control administrativo y financiero de las actividades de la compañía y desarrollar un plan de políticas financieras que permitan la regulación de los ingresos y los egresos así como capacitar al personal en materia financiera haciendo énfasis en la utilización de indicadores como parte de un plan de gestión financiera convirtiéndose esto en una herramienta de control. (Vargas Rios , 2015).

En la UNAN FAREM Matagalpa, en el año 2014 se encuentra documentado un seminario para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, el cual tiene como objetivo Analizar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza la empresa industrial, productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R. L), del municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

Los resultados llevaron a las autoras a concluir que las Dificultades Financieras y Alternativas de Solución que utiliza la empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R.L), del municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014, se identificaron las siguientes dificultades financieras que son las que más afectan y que son de más relevancia: Recursos financieros limitados, Incremento en el costo de la materia prima, Falta de capital para invertir y Dificultad para adquirir préstamos, entre las alternativas de solución que se implementan en la entidad

están: Planeación financiera, Inversión en valores negociables, Apalancamiento y políticas de dividendos, Créditos de proveedores, Venta o renta de activos obsoletos e Implementación de soluciones por parte del empresario; se propone un nuevo organigrama acorde a la empresa.

Entre la principal recomendación mencionan que utilicen algunas estrategias que les faciliten mejorar las ventas de su producto para que esto les ayude a tener mayores ingresos que les sirvan como fuente de financiamiento. (Osejo Bermúdez & Zeledón, 2014).

Esta investigación se desarrolló con el fin de investigar el área financiera que llevan a cabo en la empresa y sus herramientas contables actuales utilizadas y su forma de registrar cada operación. Siguiendo un marco teórico de desarrollo para darle cumplimiento a los objetivos de esta investigación, partiendo de los aspectos generales, elementos de contabilidad y llegar a la pregunta del problema planteado para darle una solución en conjunto con el desarrollo.

La siguiente investigación tiene como estructura un enfoque cuantitativo con técnicas cualitativas, ya que a través del enfoque cualitativo se consultaron diferentes fuentes bibliográficas y el enfoque cuantitativo se utilizó para la recolección de datos con base a la medición numérica aplicando encuestas al personal administrativo de Tele Cable. Con debidas técnicas cualitativas, ya que obtuvimos datos de las entrevistas y guía de observación, los cuales sirvieron para completar el análisis de enfoque cuantitativo, fortaleciendo lo que se va a investigar.

Para el desarrollo de la investigación se utilizó el siguiente diseño metodológico: se estructuró con un enfoque cuantitativo con técnicas cualitativas. Según el tipo de estudio es descriptivo ya que se descubrirán aquellos aspectos más característicos, distintivos y particulares. El cual pretende describir la Gestión Financiera de Telecable.

De acuerdo a su extensión en el tiempo esta investigación es de corte transversal, porque se obtuvo información en el tiempo preciso con el fin de analizar incidencias ocurridas en un momento determinado, debido a que se describirá la variable Gestión Financiera en Telecable en el I semestre del año 2023.

En esta investigación la población está constituida por todas las empresas de la Ciudad de Matagalpa. De esta manera se puede decir que la entrevista es el instrumento que se aplica a la muestra considerada como representativa, dicha muestra es la Empresa de Telecable, Matagalpa, así mismo se obtuvo un tipo de muestreo por conveniencia, ya que la Gerente de la empresa es la informante clave.

Según los métodos de investigación que se utilizaron en esta investigación se desarrollaron a través del método científico, que implica el diseño de técnicas de investigación y verificación aceptadas por la comunidad científica como válidas. Si bien en esta investigación científica o tecnológica se entiende como el desarrollo de ciertas etapas a seguir para el ordenamiento de las ideas, el método no es único, ni rígido. El método empírico se refiere a la recolección de datos utilizando evidencia que se obtiene a través de la observación, la experiencia o mediante el uso de instrumentos científicos. El método teórico se refiere a la exposición del conjunto de investigaciones, teorías y conceptos en que se basa un trabajo de investigación. Contiene los antecedentes, las bases teóricas y los conceptos que son claves para nuestro trabajo.

Las técnicas de recolección de información que se está utilizando son los instrumentos tales como la entrevista y guía de observación. En esta investigación se está aplicando la entrevista a la gerente de Telecable, en la cual se le realizan preguntas abiertas y cerradas que proporcionen los datos concretos que faciliten la comprensión de la variable de Gestión Financiera (ver anexo n°2). Por lo tanto, se aplicó la guía de observación para obtener información directa del ambiente de trabajo por parte de los investigadores, permitiendo la información recolectada por medio de la entrevista y encuesta (ver anexo n° 3).

Las Variables en estudio de la presente investigación fueron Gestión Financiera y Empresa, se descomponen en Sub variables, Sub variable de indicadores, diferentes escalas de medición obteniendo así la información necesaria, las variables de esta investigación se muestran en la Tabla de operacionalización de variables. (Ver anexo n°1).

El procesamiento de la información es todo el proceso que un investigador sigue, la información que se logra obtener a través de un determinado tiempo con el objetivo de obtener resultados positivos dentro de la empresa. Esta técnica es de gran importancia para la investigación mediante el análisis, tablas y gráficos utilizando Microsoft Office, Excel, Word, que brindan mayor conocimiento de la situación de la empresa.

II. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo de investigación trata de analizar la gestión financiera de la empresa “Telecable”, departamento de Matagalpa, en el año 2023 y de esta manera controlar y supervisar todos los recursos financieros para el buen funcionamiento y control de esta.

Cabe destacar que las debilidades de la gestión financiera son riesgos latentes para las finanzas de las empresas, ya que son el factor número uno de que las empresas fracasen por lo que se hace necesario identificar todas y cada una de ellas por lo cual se decidió llevar a cabo esta investigación.

El resultado de esta investigación le servirá a la empresa “Telecable” con el fin de brindarles sugerencias para la mejora continua en su gestión financiera esto les permitirá conocer los puntos más débiles dentro de la misma.

De igual manera ayudara a los estudiantes como guía de información en cuanto a la realización de sus trabajos inclinados a este tema, también aportará como referencia a la biblioteca de la universidad UNAN Managua, sobre el enriquecimiento de la información sobre el manejo de las debilidades de la gestión financiera y servirá de apoyo a futuros investigadores relacionados al tema.

III. OBJETIVOS

Objetivo General

Analizar la Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, durante el I semestre del año 2023.

Objetivos específicos

1. Describir conceptos básicos de la Gestión Financiera de las empresas.
2. Identificar los indicadores de gestión financiera aplicada en la Empresa Tele-Cable de Matagalpa.
3. Aplicar un caso práctico desarrollando los indicadores de gestión financiera para la empresa.
4. Valorar la Gestión Financiera de la empresa “Tele-Cable “, ciudad de Matagalpa.

IV. DESARROLLO

4.1 Gestión Financiera

4.1.1 Finanzas

4.1.1.1 Concepto

Las finanzas se pueden definir como el arte y la ciencia de administrar el dinero. Virtualmente todos los individuos y organizaciones ganan u obtienen dinero y lo gastan o lo invierten. Las finanzas están relacionadas con el proceso, las instituciones, los mercados y los instrumentos aplicados implicados en la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos. (Gitman, 2003, Pág. 3).

Según el autor define las finanzas como el arte y la ciencia de administrar el dinero. Debido a que el arte de las finanzas radica en la obtención de dinero, cabe señalar que hoy en día existe más de una forma para obtener dinero, ya que existen distintos instrumentos para lograr este objetivo, el punto está en que el individuo asegure que el dinero ganado se invierta de la manera correcta y de esta manera obtener más ganancia.

En la entrevista aplicada la Gerente manifestó, que las finanzas ha sido una de las mejores herramientas que la empresa posee ya que permite administrar sus recursos de la mejor manera posible, haciendo mención que dentro de la empresa no existe en si un área de finanzas como tal, pero que si se trabaja en equipo tomando en cuenta al contador.

4.1.1.2 Importancia

Dado el principio fundamental de toda economía, que es que los recursos disponibles en el mundo son finitos, mientras que las necesidades que debemos cubrir con ellos son infinitas; o, dicho de otro modo: que el dinero no alcanza para hacerlo o tenerlo todo a la vez, la importancia de un campo de estudio como el financiero es evidente. (Concepto, 2020, Pág,1).

Por lo tanto, la importancia generada de la función financiera para garantizar el funcionamiento, solidez y sostenibilidad de la empresa por medio del manejo adecuado de la información de una manera precisa. Nos indica el capital inicial, su presente y su proyección, con cada uno de sus elementos necesarios aplicados en cada una de sus operaciones desarrolladas.

En otras palabras, la gerente mencionó que las finanzas son importantes dentro de la empresa ya que por medio de esta se ve el éxito y crecimiento de la empresa como tal, y permiten a la entidad manejar sus recursos financieros de manera eficiente y eficaz.

4.1.1.3 Clasificación

Las finanzas pueden clasificarse en dos grandes ramas: las finanzas públicas y las finanzas privadas, cada una de las cuales posee a su vez un conjunto importante de sub-ramas o especialidades.

➤ Finanzas privadas

Son aquellas que buscan la optimización del manejo de recursos en el caso de las entidades privadas o individuales: Pymes, grandes corporaciones, familias o individuos.

➤ Finanzas personales

Aquellas que tienen que ver con el manejo individual del dinero: ingresos, egresos fijos, toma de decisiones respecto a cómo gastar el dinero y en qué, etc.

➤ Finanzas familiares

Comprendida como la suma de las finanzas de los individuos que comparten un hogar, y que enfrentan de manera conjunta los gastos que ello supone, y hacen planes conjuntos a futuro.

➤ Finanzas corporativas

Que tienen que ver con el manejo de los activos de las empresas u organizaciones privadas, o sea, sus decisiones de financiación, sus métodos de inversión y sus decisiones directivas.

➤ Finanzas públicas

Son aquellas que involucran al Estado o a las empresas públicas que el Estado administra, y por ende se manejan en términos distintos a las privadas. Abarcan las siguientes áreas:

- Política fiscal. Esto es, el modo en que un Estado recoge y administra los tributos que obtiene de sus ciudadanos.

- Gasto público. Que tiene que ver con el modo en que el Estado invierte el dinero que administra y cuánto dinero inyecta de vuelta a la sociedad en forma de empleos, compras, etc.
- Deuda pública. En el caso de que un Estado no pueda cubrir sus gastos, y se endeude con sectores privados para mantener andando el aparato estatal.
- Presupuesto público. Que tiene que ver con las proyecciones de gastos futuros que un Estado hace, tomando en cuenta su momento financiero. (Equipo Editorial Etecé, 2020, Pág. 1).

Sin duda las finanzas son un punto clave para toda entidad, ya que optimizan el manejo de los recursos, según el autor existen varios tipos de finanzas, en las que cada una de ellas se toma un punto clave donde se valora la toma de decisiones y los gastos y cada una de ellas tiene un rol muy importante dentro de esta.

Teniendo en cuenta que la gerente de la empresa en estudio señaló que llevan a cabo las finanzas corporativas o empresariales, se hizo mención que en su estructura jerárquica no existe como tal un departamento de finanzas, sin embargo mencionó que todo lo relacionado con esta área se analiza en trabajo en equipo en la que se incorpora el contador, gerencia y los socios de manera mensual y se revisan los ingresos (ventas), cartera y cobro y otras necesidades que surjan como algún equipamiento especial.

4.1.1.4 Administración Financiera

Queda definido por Cetys Educacion Continua (2020, Pág 1) que la administración financiera, como su nombre lo indica, es la disciplina que se encarga de planificar, organizar y controlar los recursos financieros de la empresa; sobre la misma recae la responsabilidad de la toma de decisiones sobre inversiones, ahorros, financiaciones y presupuestos de todos los departamentos de la organización. Toda empresa, ya sea pequeña, mediana o grande, necesita tener una buena gestión administrativa para ser rentable y perdurar en el tiempo. Contar con un equipo de personas especializadas en temas financieros, que gestionen eficazmente los recursos de la organización, garantizará mayores ganancias.

De acuerdo con el autor esta parte es una de las más importantes dentro de las finanzas ya que a través de ellas se controlan los recursos financieros y cae la responsabilidad de la toma de decisiones en cuanto a inversiones, financiamientos, ahorros y presupuestos de los demás departamentos.

La entrevistada manifestó que, la administración de recursos, se hace con el objetivo que todos estén enfocados a garantizar la eficiencia del trabajo y de este modo permitir alcanzar los objetivos y metas propuestas.

4.1.2 Generalidades de la Gestión Financiera

4.1.2.1 Definición

La gestión financiera es una rama de las ciencias empresariales que analiza cómo utilizar de una manera óptima los recursos que tiene una empresa. Se trata de un proceso que además de formar parte de la administración y las finanzas de una compañía, también puedes aplicarlo a la vida personal. (Escuela de Postgrado de economía y Finanzas, 2022, Pág., 1)

Cabe señalar, que la gestión financiera, tanto en el ámbito empresarial como en la vida personal, se centra en el análisis y la optimización del uso eficiente de los recursos disponibles. Esta disciplina, parte integral de las ciencias empresariales, implica tomar decisiones estratégicas y operativas para maximizar el valor de los fondos.

La entrevistada menciona que dentro de la empresa ellos podrían decir que la Gestión Financiera no es más que el buen manejo de cada uno de los recursos que posee la empresa como tal.

4.1.2.2 Objetivos

Objetivos de la gestión financiera: El objetivo es maximizar la riqueza de los accionistas. De estas formas, las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento deben agregar a la empresa tanto valor como sea posible. El ejecutivo financiero debe, en última instancia, ocuparse de asignar eficientemente de los recursos y orientar todas sus decisiones para aumentar el valor de las riquezas de los accionistas. (Dumrauf, 2010, Pág, 2).

Según el autor los objetivos de la gestión financiera son maximizar las riquezas de las acciones de este modo se prevé darle de forma a como sea posible el mejor valor, tomando en cuenta el ejecutivo financiero y de manera clara especificar cada una de sus decisiones y de este modo se aumentará la riqueza de los accionistas, todo sea en pro del beneficio de la empresa.

Así pues, señaló la entrevistada que el objetivo es garantizar eficiencia en el uso de los recursos y de este modo alcanzar metas trazadas, además de conocer con exactitud la disponibilidad del efectivo con los cuales deben hacerle frente a las exigencias de terceros.

4.1.2.3 Importancia

Uno de los factores de suma importancia de llevar una buena gestión es poder tener un control y una previsión de tesorería para poder tomar mejores decisiones económicas. Gestionar las finanzas no es más que otorgar los fondos monetarios a los sectores que más se necesitan para poder capitalizar y expandir la empresa a otras áreas. Llevar una buena gestión puede darnos numerosas ventajas si hacemos un uso adecuado de los recursos, de las ganancias y de los ahorros. De esta manera, se mantendrá en orden el esquema financiero de la empresa. (Escuela de Posgrado de Economía y Finanzas, 2022, Pág 1).

La gestión financiera desempeña un papel crucial en el éxito de cualquier negocio. Al implementar prácticas efectivas de gestión financiera, las empresas pueden lograr una serie de beneficios: (Red Finanzas, 2023, Pág 1).

Optimización de recursos

- Permite utilizar eficientemente los recursos económicos de la empresa.
- Maximiza su uso y evita desperdicios.

Toma de decisiones informadas

- Proporciona información financiera precisa y actualizada.
- Permite tomar decisiones estratégicas fundamentadas en datos concretos.
- Minimiza los riesgos y maximiza las oportunidades.

Control financiero

- Proporciona mecanismos de control y seguimiento de los resultados económicos.

- Identifica desviaciones y toma medidas correctivas de manera oportuna.

Acceso a financiamiento

- Una gestión sólida y transparente facilita el acceso a fuentes de financiamiento externas.
- Préstamos o inversores que pueden impulsar el crecimiento y desarrollo de la empresa.

Podemos decir que a través de una buena gestión no solamente prevemos el futuro de la empresa, sino que también podemos observar que desempeña un papel crucial en el éxito de cualquier negocio de manera que se pueda minimizar los riesgos y maximizar las oportunidades.

En este punto refiere la Gerente que es de vital importancia ya que garantiza conocer lo bien que marchan las finanzas dentro empresa, para poder evaluar la eficiencia del trabajo en busca de los objetivos y metas y permite conocer con exactitud los resultados de los ejercicios económicos.

4.1.2.4 Características

En palabras sencillas se puede decir que la gestión financiera no es más que la administración de las finanzas. Es un proceso que conlleva distintas actividades que resultan en el beneficio de una empresa. Se caracteriza principalmente por: (Alone, 2020, Pág 1).

- Es un cargo que se lleva a cabo por un gestor financiero. Este debe contar con la capacitación necesaria para planificar, organizar y controlar la estrategia financiera de la organización. Además, debe ser íntegro, honesto, capaz de tomar decisiones, manejar cifras y ser organizado en el trabajo.
- Todas las funciones deben estar definidas con el fin de visualizar la información con gran efectividad. En esta sección se encuentra las cuentas por pagar, por cobrar, flujo de caja, control de endeudamiento, entre otros ítems.
- Es un concepto que se encuentra en la grande, mediana y pequeña empresa, ya que contribuye al desarrollo y correcto funcionamiento de la misma. Es parte esencial de la economía de la organización.

- Hace uso de los sistemas de automatización, estadísticas, matemáticas y cálculos como herramientas de apoyo. De allí, que se requieran procesos complejos para lograr el uso eficiente de los recursos.

Sin duda la opinión del autor es muy concreta ya que se encarga de afirmar que la gestión financiera es un estudio profundo que resaltan los beneficios de cualquier empresa, como es de buen saber todas las funciones deben estar definidas con el fin de centralizar toda la información y verificar que esta sea correcta.

La gerente manifestó que, según sus conocimientos si bien es cierto una de las principales características para llevar una buena gestión financiera, es la que se basa en el buen manejo de las finanzas de la entidad, es por esta razón que cada uno de los conformantes de la entidad tienen definidas cuáles son sus funciones dentro de esta.

4.1.2.5 Función

Al ser un eje principal en la economía de las empresas, la gestión financiera tiene a su cargo una gran cantidad de funciones. Entre todas existe una retroalimentación que permite llevar un control exhaustivo de inventario y ganancia. Las principales se resumen de la siguiente manera. (Alone, 2020, Pág. 1).

- **Define las necesidades de la empresa**

La principal función de la gestión financiera es definir las necesidades de la empresa y estimar los recursos o el presupuesto para sus operaciones. Dentro de esta función se determina el funcionamiento, es decir, establece los recursos propios y de terceros que usara para continuar con las labores.

- **Elegir los métodos de financiamiento**

Otra función de gran importancia es evaluar lo que se utilizara como recurso externo. Es indispensable elegir el método más conveniente ya sea recurrir a créditos bancarios, emisión de bonos, capital de accionistas u otro instrumento. En cualquiera de las modalidades seleccionadas se debe evaluar con detenimiento las condiciones de financiamiento, interés, plazo de pago, entre otros.

- **Administración de los recursos**

Esta es una función relacionada con los sistemas de control y el monitoreo de indicadores que permiten conocer si se están usando eficientemente los recursos disponibles. No solo abarca la parte económica, sino también la parte humana, el mobiliario y las aptitudes de cada colaborador.

- **Análisis de resultados**

Parte de la labor del gestor financiero consiste en analizar los resultados en las distintas fases del proyecto. Es importante contar con un suficiente flujo de efectivo, registro de cobros y gastos mensuales, que permitan diagnosticar la respuesta del plan ejecutado. Es posible que se requiera un incentivo para aumentar la productividad y como consecuencia las ganancias.

Sin embargo, se puede explicar que la gestión financiera desarrolla funciones esenciales y de manera estratégica dentro de la empresa, en el proceso de implementación de esta función, basado en el desarrollo económico y el pronóstico del mercado financiero; además de poseer una función organizativa el cual es dedicado a la implementación de decisiones de gestión en todos los aspectos de las actividades de la empresa.

En este punto la Gerente refiere que dentro de la empresa la función es buena, ya que como empresa de servicios se encargan de definir cuáles son sus necesidades como tal, de ser necesario eligen un método de financiamiento, administran de manera correcta sus recursos, y al final de cada periodo se lleva a cabo la realización de un análisis para ver cómo fueron los resultados y compararlo con los meses o periodos anteriores, de este modo se puede decir si la empresa cumple con las funciones que enmarca la Gestión Financiera como tal.

4.1.2.6 Componente de la Gestión Financiera

Según Red Finanzas (2023, Pág, 1) La gestión financiera se compone de diversas áreas y actividades que trabajan en conjunto para lograr los objetivos financieros de la empresa. A continuación, mencionaremos los componentes más relevantes:

➤ **Planificación financiera**

Implica el establecimiento de metas financieras a corto y largo plazo, así como la elaboración de un presupuesto que refleje los ingresos, gastos y proyecciones financieras.

➤ **Análisis financiero**

Consiste en la evaluación de la situación financiera de la empresa a través de la interpretación de estados financieros, ratios y otros indicadores clave. Proporciona una visión clara de la salud financiera y permite tomar decisiones informadas.

➤ **Gestión de inversiones**

Involucra la evaluación y selección de proyectos de inversión que generen valor para la empresa. Esto implica el análisis de riesgos, estimación de flujos de efectivo y cálculo de indicadores de rentabilidad.

➤ **Gestión del capital de trabajo**

Comprende la administración eficiente de los activos circulantes (inventarios, cuentas por cobrar, etc.) y los pasivos circulantes (cuentas por pagar, préstamos a corto plazo, etc.) para garantizar la liquidez y solvencia de la empresa.

De conformidad a lo antes citado por el autor la gestión financiera se compone de diversas áreas y actividades de las empresas y que todas tienen como finalidad un mismo propósito u objetivo centrandolo las metas que la empresa se propone con el fin de mostrar un análisis sobre sus estados de flujos de efectivo

Teniendo en cuenta que, la entrevistada mencionó que dentro de la empresa utilizan la planificación financiera ya que permite el cumplimiento de los objetivos, y por otra parte permite desarrollar un plan financiero, que hará más sencillo cumplir con los objetivos globales a manera interna como empresa, por otra parte, señalo que usan la parte de los análisis financieros estos son fundamentales para evaluar la situación y desempeño económico de la empresa.

Tabla 1: Plan de cuenta

Ingresos	Gastos	Planificación Financiera
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Ingresos de ventas por clientes nuevos. ➤ Ingresos por cobro de facturas por clientes existentes. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Premio a los primeros tres lugares por metas cumplidas. ➤ Viáticos por visitar fuera de Matagalpa 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Cierran metas los Domingos. ➤ Reunión día Lunes para constatar si las metas fueron cumplidas y de este modo para la siguiente semana incrementar el margen de ventas

Fuente: Elaboración Propia

4.1.2.7 Modelo de Gestión Financiera

➤ **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. La gestión financiera debe manejar instrumentos apropiados para cumplir con esta tarea. Terrazas Pastor, R. A. (2023) Pag. 62.

➤ **La Planificación Financiera**

La 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 revisados y a algunos criterios y supuestos que se definen para la administración general. Para realizar este proceso de planificación financiera, se debe tomar en cuenta el plan de cuentas de la empresa o común mente conocido como catálogo de cuentas. Terrazas Pastor, R. A. (2023) Pag. 63.

Podemos decir que dentro del modelo de Gestión Financiera encontramos la planificación de actividades y la planificación financiera, cabe mencionar que la planificación de actividades se encarga de definir actividades de funcionamiento en cambio la planificación financiera se encarga de la revisión de los gastos programados.

En este punto la entrevistada señaló que, como empresa llevan a cabo cada uno de los modelos señalados, ya que cada uno de ellos conlleva a la mejora y crecimiento de la empresa como tal.

4.1.3 Información Financiera

4.1.3.1 Contabilidad

4.1.3.1.1 Concepto

Es el arte de registrar, clasificar y resumir en forma significativa y en términos de dinero las operaciones y los hechos que son cuando menos de carácter financiero, así como el de interpretar sus resultados. (Narváez Sánchez & Narváez Ruiz , 2015, Pág. 23).

Por lo tanto, se puede explicar que la contabilidad es una disciplina esencial para la gestión financiera de una empresa, ya que permite registrar, clasificar y resumir las operaciones financieras en términos monetarios, lo que facilita la interpretación de los resultados y la toma de decisiones informadas.

Para la gerente la contabilidad es uno de los pilares principales para las empresas ya que esta se encarga de su crecimiento, permitiendo llevar un mejor orden y control de todos los movimientos que se efectúan al mes.

4.1.3.1.2 Importancia

En un principio, el uso de estos sistemas para gestionar la contabilidad de una empresa solo debería reportar beneficios ya que es una solución para llevar a cabo una tarea necesaria. Pero la realidad es que el uso de un sistema contable también tiene algún inconveniente. (Welink, 2023, Pág, 1).

Por lo tanto, se puede explicar que la contabilidad es una disciplina esencial para la gestión financiera de una empresa, ya que permite registrar, clasificar y resumir las operaciones financieras en términos monetarios, lo que facilita la interpretación de los resultados y la toma de decisiones informadas.

Manifestó la gerente que dentro de la empresa la contabilidad juega un papel muy fundamental ya que esta es la que permite que se lleve el orden y control correcto que hasta la fecha se ha realizado, esta ha permitido que la empresa vea sus ganancias, y su crecimiento al pasar de cada cierre.

4.1.3.2 Políticas Contable

4.1.3.2.1 Concepto

Políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros (Mef.gob.pe, 2014, Pág, 1).

Cabe resaltar que las políticas contables aseguran que los estados financieros reflejen de manera precisa y fiable la realidad económica y financiera de la empresa, lo cual es fundamental para la toma de decisiones tanto internas como externas.

En la entrevista aplicada a la gerente nos menciona que las políticas contables no son más que reglas y procedimientos que se llevan a cabo día con día en la empresa.

4.1.3.2.2 Importancia

Las políticas contables son muy importantes para el desarrollo financiero y económico de las empresas y, en tal sentido, estas se deben adoptar e implementar de acuerdo con los conceptos y principios que reglamentan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), (Peña Rvera & Cuervo Pesca, 2020, Pág, 1).

En efecto las políticas contables son fundamentales para asegurar la consistencia, confiabilidad y comparabilidad de la información financiera de la empresa. Al establecer

criterios claros y coherentes, las políticas contables garantizan que los estados financieros reflejen de manera precisa y fidedigna la situación financiera, los resultados operativos y los flujos de efectivo de la organización.

Nos dijo la gerente que las políticas contables son importantes ya que son la base fundamental para la elaboración de los Estados financieros, utilizan políticas tales como políticas para asumir los descuentos recibidos y otorgados; políticas para medir, registrar y revelar los deterioros de las cuentas por cobrar, propiedad planta y equipo, y otros activos y por último políticas para provisiones laborales y cuentas incobrables, sin embargo no quiso detallarnos la función de cada una de ellas ya que considera que esa es información confidencial de la empresa.

4.1.3.3 Sistema Contable

4.1.3.3.1 Concepto

Un sistema de información contable está formado por un conjunto de elementos que se interrelacionan para transformar los datos proporcionados por las transacciones y otros eventos económicos que afectan a una organización, y producir información de carácter financiero dirigida a todas las personas que tienen interés en la organización, se encuentran dentro o fuera de ella. (Bernal Niño, 2004, pág. 27).

De conformidad con lo expuesto anteriormente, un sistema de información contable es una estructura que utiliza datos de transacciones y eventos económicos para generar información financiera dirigida a personas interesadas en una organización, tanto interna como externamente.

Manifestó la gerente que dentro de la empresa si hacen uso de un sistema contable que permite llevar un orden diario de cada uno de sus registros.

4.1.3.3.2 Características

Las características de un sistema contable deben permitir la registración de la totalidad de los hechos económicos que se producen a lo largo de la vida de la empresa para ser transformados en información útil y adecuada para cubrir las necesidades de los distintos usuarios. La calidad, utilidad y oportunidad de los informes que se elaboren será lo que permita evaluar el correcto

funcionamiento y alcance de los objetivos previos por el sistema. (Bongianino & Vásquez, 2008, Pág. 41).

De acuerdo con la cita antes mencionada, enfatiza la necesidad de que un sistema contable sea capaz de registrar todos los hechos económicos y generar informes útiles y oportunos para los usuarios. Además, destaca la importancia de evaluar la calidad de los informes para asegurar que el sistema cumpla con sus objetivos. Por lo tanto, un sistema contable debe ser eficiente y efectivo para el éxito de una empresa.

Para Telecable un sistema contable garantiza el registro de todas las operaciones administrativas y financieras dentro de la empresa.

4.1.3.3 Ventajas

En un principio, el uso de estos sistemas para gestionar la contabilidad de una empresa solo debería reportar beneficios ya que es una solución para llevar a cabo una tarea necesaria. Pero la realidad es que el uso de un sistema contable también tiene algún inconveniente. (Welink, 2023, Pág, 1).

➤ Ventajas de un sistema contable

- Permite gestionar los gastos e ingresos de manera casi automática.
- Mantiene ordenada la actividad diaria para un mayor control.
- Detecta cualquier incidencia casi en el momento de que ocurra.
- Controla las pérdidas y ganancias.
- Permite una mejor gestión de los recursos al tener acceso a la información de manera permanente.

Dicho de otra manera, un sistema contable ofrece diversas ventajas para una empresa, como la gestión automatizada de gastos e ingresos, el mantenimiento de un control ordenado de la actividad diaria, la detección casi instantánea de incidencias, el seguimiento de pérdidas y ganancias, y una mejor gestión de los recursos al tener acceso constante a la información.

En la entrevista aplicada la gerente mencionó que las ventajas de un sistema contable van a corresponder de acuerdo a las necesidades de la empresa y en cuanto a su sistema la ventaja es que garantiza en tiempo y forma la información que se requiere para la toma de decisiones y no ha presentado desventajas hasta la fecha.

4.1.3.3.4 Elementos del sistema contable

Para Weebly (2023, Pág, 1) los elementos del sistema contable son los siguientes.

➤ Documentos Soportes

Son documentos escritos de la evidencia de haber realizado una transacción u operación comercial, las que resultan de las tres actividades que desarrolla cualquier empresa: Operación, Inversión y Financiamiento, que tienen el carácter de legalidad ante la empresa y terceros, por las firmas y responsabilidades que ellos involucran.

Tienen distintas finalidades:

- sirven de constancia de las operaciones realizadas,
- sirven como información de las operaciones efectuadas,
- sirven de base de los registros contables,
- facilitan la tarea de fiscalización y control fiscal.

➤ Los soportes pueden ser de origen interno y externo

Los soportes internos son todos aquellos que la empresa elabora internamente para el control, comprobación y registro de transacciones realizadas dentro del giro de sus negocios, su diseño en algunos casos obedece a ciertas formas que establece la ley y en otras a las necesidades de información y control del ente económico; entre los cuales encontramos: Recibo de caja, Recibo de caja menor, Comprobantes de egresos, Facturas de Ventas, Nota de Crédito, Nota de Débito, Nota de Contabilidad. Los soportes externos son aquellos comprobantes que soportan las transacciones, pero son elaborados por terceros, tales como facturas por compras, consignaciones bancarias, notas débito y crédito por los bancos, pagarés y demás.

Dicho en otras palabras, los documentos soportes son aquellos que permiten a la empresa llevar un mejor control de manera interna ya que sirven como evidencia de las operaciones efectuadas.

Para la gerente los documentos soportes son aquellos que le sirven de evidencia para alimentar los ingresos y egresos de las actividades diarias practicadas en la empresa ya que son indispensables para su sistema contable.

➤ **Comprobantes de Contabilidad**

Previamente al registro del hecho económico en los libros de primera entrada o resumen, debe elaborarse un comprobante de contabilidad, el cual se debe elaborar con base en los soportes de orden interno o externo, en idioma español en forma manual o digital. El comprobante de contabilidad debe tener numeración consecutiva dejándose constancia de las personas que lo elaboraron y aprobaron, fecha, origen, descripción, cuantía de las operaciones, cuentas afectadas con el registro con su código y nombre correspondiente en el PUC.

De esta manera, un comprobante de contabilidad no es más que el registro del hecho económico en los libros, para que este sea fiable debe de contener una serie de requisitos los cuales se mencionan anteriormente.

Manifestó la gerente de Telecable que los comprobantes de contabilidad son aquellos que son alimentados por los documentos soportes diarios de la empresa, mismos que les permiten recaudar la información veraz para los EEFF.

➤ **Plan de cuenta**

Es una relación o listado que comprende todas las cuentas que pueden de ser utilizadas al desarrollar la contabilidad de una determinada empresa u organización. Este cuadro puede estar acompañado de información complementaria que indique para cada una de las cuentas, los motivos de cargo y abono y el significado del saldo. Se clasifican en activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y cuentas de orden.



Figura 1: Plan de cuenta

Fuente: (Weebly, 2023, pág. 1)

Para elaborar un plan de cuentas debe conocerse el negocio, sus operaciones, su objeto social principal y secundarios y con base en el plan de cuenta local comenzar a estructurar el plan de la empresa. En sentido es importante tener en cuenta la visión de la normativa para aplicarla a cada una de las empresas, porque de todas maneras se requiere resguardar una estructura metodológica que les facilite los procesos de acumulación de las operaciones a los preparadores de software.

Las clases 1, 2 y 3 comprenden las cuentas que conforman el balance general; las clases 4, 5, 6 y 7 corresponden a las cuentas del estado de ganancias o pérdidas o estado de resultados y las clases 8 y 9 detallan las cuentas de orden.

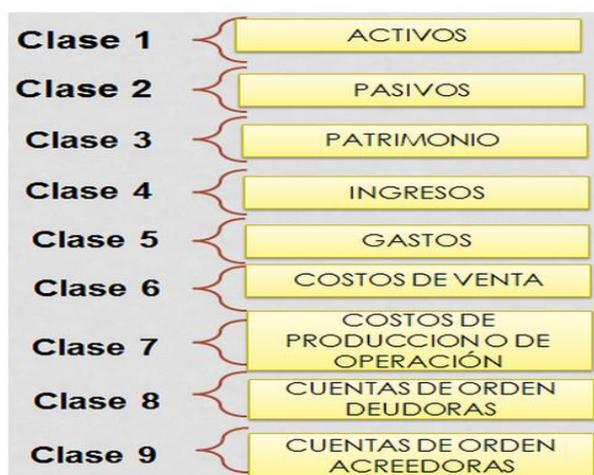


Figura 2: Grupos de contabilidad

Fuente: (Weebly, 2023, pág. 1)

Ahora bien, para elaborar un plan de cuentas es fundamental conocer el giro de la empresa para estructurar de manera clara y ordenada tomando en cuenta que se deben dividir conforme a los grupos, rubros y cuentas que van a conformar el estado de situación Financiera y estado de resultado.

Manifestó la Gerente, que para la empresa es de vital importancia un catálogo de cuentas ya que por medio de este se detalla de manera clara y ordenada las actividades diarias que realiza dentro de esta, tomando en cuenta que este juega un papel muy importante dentro del sistema contable ya que si este no es plasmado el sistema no funcionaria.

➤ **Libros de Contabilidad**

El Código de Comercio establece que todo comerciante está obligado a llevar para su contabilidad y correspondencia, en lengua castellana, el Libro Diario, el Libro Mayor o de Cuentas Corrientes, el Libro de Balances y el Libro Copiador de Cartas, debiendo conservarlos hasta que termine de todo punto la liquidación de sus negocios.

En resumidas cuentas, las empresas están obligadas a llevar los libros de contabilidad ya que estos son una manera resumida de mostrar la situación económica de la entidad.

Según la entrevistada de Telecable hacen uso del libro diario y mayor, y con la información generada por el sistema contable se procede a llenar los libros manuales.

➤ **Estados Financieros**

Los estados financieros son informes que reflejan el estado de una empresa en un momento determinado, normalmente un año. Se componen de varios documentos en los que se plasma la situación financiera de un negocio y recoge información, tanto económica como patrimonial, de las empresas. Conocidos también como estados contables o cuentas anuales. (IEN, 2019, Pág, 1).

Los Estados Financieros más básicos son: balance general, estados de resultados, estados de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio neto. Seguidamente hablaremos de cada uno de ellos.

- **Balance general o estado de situación financiera**

Se trata de un informe detallado que recoge la situación financiera de la empresa y su situación patrimonial en un momento determinado. Aquí entran también los activos, los pasivos y la valoración de pertenencias, capital total e inversiones.

- **Estados de resultados**

Al estado de resultados también se le conoce como estado de ganancias y pérdidas, pues se refleja los ingresos y gastos que tuvo la empresa en un periodo de tiempo determinado. Asimismo, sirve para exponer si la empresa está al día con los objetivos económicos que se han planteado, conocer el valor del negocio para atraer a otros inversores y saber cuán viable es cumplir con las obligaciones ante proveedores. Es decir, facilita la toma de decisiones en cuanto al futuro financiero de la empresa. Se divide entre cuenta de resultados. Primero, en la utilidad bruta, que es el resultado entre ventas y costos de ventas sin deducción de gastos durante un periodo contable, y segundo, en los ingresos netos o utilidad neta, que es lo que efectivamente le queda a la empresa.

- **Estados de flujos de efectivo**

Como su nombre lo indica, los estados de flujos de efectivo muestran los ingresos y egresos de dinero en efectivo de la empresa. Se diferencia del estado de resultados, porque si bien el primero muestra si el negocio tuvo ganancias, este refleja la liquidez que se generó. Este flujo incluye datos de actividades operativas, actividades de inversión y actividades económicas o de financiación.

- **Estado de cambios en el patrimonio neto**

El estado de cambios muestra las variaciones que ha tenido una empresa en su patrimonio neto, es decir, en el total de su capital contable de un ejercicio contable a otro y normalmente se incluye dentro de las cuentas anuales.

Ahora bien, los estados financieros poseen información del estado en el que se encuentra una empresa en un tiempo determinado, normalmente en periodos de un año, cabe señalar que cada uno de ellos juega un papel muy importante y diferente dentro de la entidad, tomando en cuenta que el balance general nos detalla la situación financiera y patrimonial de la empresa, por su parte el estado de resultado nos refleja las ganancias y el estado de flujo de efectivo la liquidez que se generó, en cambio el estado de cambio de patrimonio neto nos muestra las variaciones que ha tenido la empresa en su patrimonio, en palabras más sencillas el total de capital contable.

En la información recaudada a través de la entrevista la gerente nos menciona que el sistema contable de la empresa es bastante amplio debido a que posee todos los elementos necesarios para un sistema contable completo y que este genera la información necesaria para los Estados Financieros. También manifestó que para informar a la junta directiva sobre las actividades económicas de la empresa lo hace a través de los siguientes estados financieros: Balance general, Estado de resultado y flujo de efectivo.

4.1.3.4 Registros Contables

4.1.3.4.1 Concepto

El registro contable es el ingreso de información de los movimientos de recursos en los libros de contabilidad, de tal forma de llevar una bitácora de cada operación realizada. Cada movimiento se registra en dos cuentas, mostrando el uso y el origen de los recursos. (BBVA, 2023, Pág 1).

Por lo tanto, se comprende que el registro contable es el proceso de ingresar información sobre los movimientos de recursos en los libros de contabilidad, lo cual permite mantener un registro detallado de todas las operaciones realizadas. Cada movimiento se registra en dos cuentas diferentes, lo cual refleja tanto el uso como el origen de los recursos involucrados, esta práctica se basa en el principio de partida doble, donde cada transacción afecta al menos a dos cuentas y asegura el equilibrio contable.

Para Telecable un registro contable es todo aquello que se basa en el ingreso de información, de los movimientos de ingresos y egresos, de tal forma que permita llevar en orden en una bitácora cada operación realizada durante el día.

4.1.3.4.2 Importancia de los registros contables

Las empresas no preparan estados financieros nuevos después de cada transacción, sino que acumulan los efectos de las transacciones individuales de negocios en sus registros contables. Luego, a intervalos regulares, la información en estos registros se utiliza para preparar estados financieros, declaraciones del impuesto sobre la renta y otro tipo de informes contables. Pero la necesidad de informes contables no es la única razón para que las empresas lleven registros contables. Los gerentes y empleados del negocio utilizan frecuentemente estos registros para fines tales como: (Diaz, 2021, Pág, 1).

- Establecer la capacidad de responder por los activos y/o transacciones bajo el control de un individuo.
- Obtener información detallada sobre una transacción en particular.
- Evaluar la eficiencia y el desempeño de los diversos departamentos dentro de la organización.

En otras palabras, las empresas no generan estados financieros después de cada transacción, sino que acumulan los efectos de las transacciones en sus registros contables, sin embargo, a intervalos regulares utilizan la información registrada para preparar estados financieros, informes fiscales y otros informes contables. Por lo tanto, la importancia de los registros contables va más allá de la necesidad de generar informes.

Mencionó la gerente que la importancia de los registros contables radica en que la ejecución de los registros contables en tiempo y forma permiten llevar al día la información financiera y esto permite tener visibilidad acerca de lo que sucede en el negocio siendo esto una ventaja para la toma de decisiones.

4.1.3.5 Razones Financieras

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social. (Gerencie, 2022, pág. 1).

Debe señalarle que las razones financieras son herramientas utilizadas para evaluar la situación económica y financiera, del mismo modo su capacidad para cumplir con sus obligaciones. Al analizar las razones financieras, se obtiene una visión clara de la salud financiera de la empresa y su capacidad para alcanzar sus objetivos comerciales.

Para la gerente las razones financieras son indicadores que le permiten hacer un análisis de las situaciones anteriores económicas de la empresa y el impacto que estas causan en el presente y así mismo medir y cuantificar proyecciones a corto y largo plazo con relación al futuro económico de la empresa, dentro de la empresa las razones financieras más usadas son la de liquidez y la de rentabilidad.

4.1.3.5.1 Tipos de Razones Financieras

Cuando hablamos de los tipos de razones financieras, debemos señalar que no existe un indicador único. La mayor parte de las fuentes académicas y los expertos en el sector señalan la existencia de 4 tipos, que se clasifican en grupos y analizan aspectos diferentes de la estructura empresarial. (Mundi, 2022, pág. 1)

❖ Razones de liquidez

Este tipo de razón está ligada a lo que significa liquidez financiera. Por medio de este indicador, tendrás la posibilidad de identificar el índice o grado de liquidez que posee tu empresa.

Activo corriente: aquel que puede convertirse en dinero fácilmente y darle mayor liquidez a la empresa.

Pasivo corriente: también conocido como lo que es pasivo circulante, son las obligaciones de pago y deudas a corto plazo.

Formulas:

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Circulante-Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

$$\text{Razón de efectivo} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Evidentemente las razones de liquidez son indicadores que permiten evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Esta razón proporciona información sobre el grado de liquidez financiera de la empresa y su capacidad para afrontar sus compromisos. Por lo tanto, la razón de liquidez se refiere a la disponibilidad de fondos suficientes para satisfacer los compromisos financieros de una entidad a su vencimiento. Lo anterior está asociado a la facilidad con la que un activo es convertible en efectivo para una entidad. Sirve al usuario para medir la adecuación de los recursos de la entidad para satisfacer sus compromisos de efectivo en el corto plazo.

La gerente hizo mención en la entrevista que en la empresa tele cable desarrollan la razón de liquidez, es por esta razón que tratan de analizar aspectos tales como la capacidad de pago a corto plazo, la recuperación de la cartera de clientes, la rotación de los inventarios, la frecuencia con la que tele cable paga sus compromisos a los proveedores, la rentabilidad del capital de trabajo, etc.

❖ Razones de endeudamiento

La razón de endeudamiento te permite conocer acerca de las deudas de la compañía y saber si la misma está en capacidad de poder asumirlas. Para ello, mide las deudas con la proporción de los activos que fueron financiados por los socios (o por terceras partes) y se calcula de la siguiente forma:

Deuda financiera/Activos totales

Ahora, en el caso de las pymes, la situación cambia. Para calcular la razón de endeudamiento de una pequeña o mediana empresa, debe incluirse la razón pasivo capital, que se encarga de medir el nexo entre activos financieros de los socios o terceros. El cálculo es:

Pasivo a largo plazo/Capital contable

Cabe mencionar que la razón de endeudamiento es un indicador que permite evaluar las deudas de una empresa y su capacidad para asumirlas. Esta razón indica hasta qué punto la empresa puede estar endeuda, de modo que pueda asumir las deudas, de forma que no se vea afectada la empresa.

En otras palabras, dicha razón evalúa el endeudamiento a largo plazo, la productividad (relación entre los recursos que se invierten y el producto que se obtiene), el desarrollo y expansión de una entidad.

En este punto la gerente nos refiere que la empresa Tele cable no utiliza tal razón debido a que en el momento de que ellos sienten que ya no poseen un capital para cubrir todo, uno de los socios aporta más dinero a su capital, que por tal motivo ellos no necesitan de un endeudamiento.

$$\text{Razón de deuda total} = \frac{\text{Total pasivo} * 100}{\text{Total de activos}}$$
$$\text{Razón Pasivo a Capital} = \frac{\text{Pasivo L/P} * 100}{\text{Capital Social}}$$

❖ Razones de rentabilidad

En el marco de lo que son las razones financieras, los indicadores de rentabilidad te ayudan con la medición del margen de rentabilidad de tu compañía. Para ello evalúa aspectos como los siguientes:

- ✓ Activos que posee
- ✓ Ventas
- ✓ Capital que aportan los socios

En la razón de rentabilidad, encontramos 3 márgenes definidos:

▪ Margen bruto de utilidad

Este índice financiero aplica para la medición del porcentaje útil, una vez sean canceladas la mercancía o la existencia disponible. Se calcula con la siguiente fórmula:

Utilidad bruta/Ventas

- **Margen de utilidades operacionales**

Son aquellos que se encargan de medir el porcentaje de utilidad de cada una de las ventas, mediante el cual se resta el coste a los gastos financieros generados. La fórmula es:

Utilidad operacional/Ventas

- **Margen neto de utilidades**

Este indicador financiero es calculable, restando los gastos aplicables de las operaciones al valor real de las ventas. Y su fórmula es muy similar a las anteriores. Para obtener esta razón financiera de rentabilidad, la fórmula es:

Utilidad Neta/Ventas

Cabe señalar que las razones de rentabilidad permiten medir el margen de rentabilidad de una empresa. Se evalúan aspectos como los activos, las ventas y el capital aportado por los socios. Estas medidas son útiles para evaluar la eficiencia y la capacidad de generar ganancias de la empresa.

Podríamos resumir que la rentabilidad es el resultado neto de varias políticas y decisiones. Las razones de rentabilidad muestran los efectos combinados de la liquidez, de la administración de activos y de administración de las deudas sobre los resultados en operación. El propósito de este tipo de razones financieras es evaluar la rentabilidad de la empresa desde diversos puntos de vista, por ejemplo, en relación con el capital aportado, con el valor de la empresa o bien con el patrimonio de la misma.

Desde la perspectiva de la gerente de la empresa tele cable la razón de rentabilidad hace referencia a la capacidad de la empresa para generar utilidades o incremento en sus activos netos de la entidad, en relación a sus ingresos, su capital o patrimonio contable y sus propios activos. Es decir, esta razón nos indica cuantos pesos ganamos por cada peso que vendemos, con ella, nos podemos dar una mejor idea de si las ventas son muy bajas o no.

$$\text{Margen de utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Rendimiento Sobre la inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{Rendimiento Sobre el capital} = \frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Capital Contable}}$$

❖ Razones de cobertura

Tomando en cuenta lo que son las razones financieras, debemos aclarar que los indicadores de cobertura permiten conocer las capacidades de las compañías para hacer frente a las obligaciones adquiridas, especialmente las que puedan hacer peligrar su salud financiera. Para calcular las razones de cobertura, debemos tomar en cuenta lo que es la cobertura total del pasivo. Este indicador abarca la capacidad de una empresa para cubrir el costo financiero de los pasivos (es decir, los intereses), así como el abono del capital de las deudas contraídas.

Este indicador financiero se calcula mediante la división de la utilidad, antes de intereses e impuestos, entre los intereses y abonos a capital de lo que será el pasivo.

Dentro de lo que son las razones financieras, el indicador de cobertura determina si el negocio podrá hacer frente o no al costo financiero de todos sus intereses, mientras abona el capital de sus deudas.

Por su parte las razones de cobertura son indicadores financieros que permiten evaluar la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras. Estos indicadores son útiles para determinar si la empresa puede cumplir con sus obligaciones financieras y mantener su salud financiera, o si en definitiva no está capacitada para cubrir sus obligaciones.

Podríamos resumir a continuación, que la gerente de tele cable manifestó que en dicha empresa se desarrollan dos razones financieras, que son razones de liquidez y razón de rentabilidad, estos son indicadores utilizados en el ámbito financiero para cuantificar la realidad económica.

$$\text{Razón de cobertura de intereses} = \frac{\text{U. A. I. R} * 100}{\text{Intereses}}$$

4.1.3.5.2 Características de la información Financiera

Según Actualícese, 2021, cumplir con el propósito establecido, la información financiera debe estar revestida de características que han sido nombradas por la IASB como cualitativas, y que se encuentran en el Estándar para Pymes y en el marco conceptual del Estándar Pleno para el caso de las empresas. Pág. 1

Las características cualitativas de la información financiera son:

- Comprensibilidad.
- Relevancia.
- Materialidad o importancia relativa.
- Fiabilidad.
- Esencia sobre forma.
- Prudencia.
- Integridad.
- Comparabilidad.
- Oportunidad.

De esta manera, las características cualitativas de la información financiera, establecidas por la IASB, son fundamentales para cumplir con su propósito, siendo estas esenciales para garantizar la utilidad y la confiabilidad de la información financiera en el ámbito de la contabilidad empresarial.

Por lo demás, la gerente hace mención que es importante las características de la información financiera dentro de tele cable, ya que cada una de ellas nos lleva a dar los mejores resultados en el momento de evaluar la información financiera como tal.

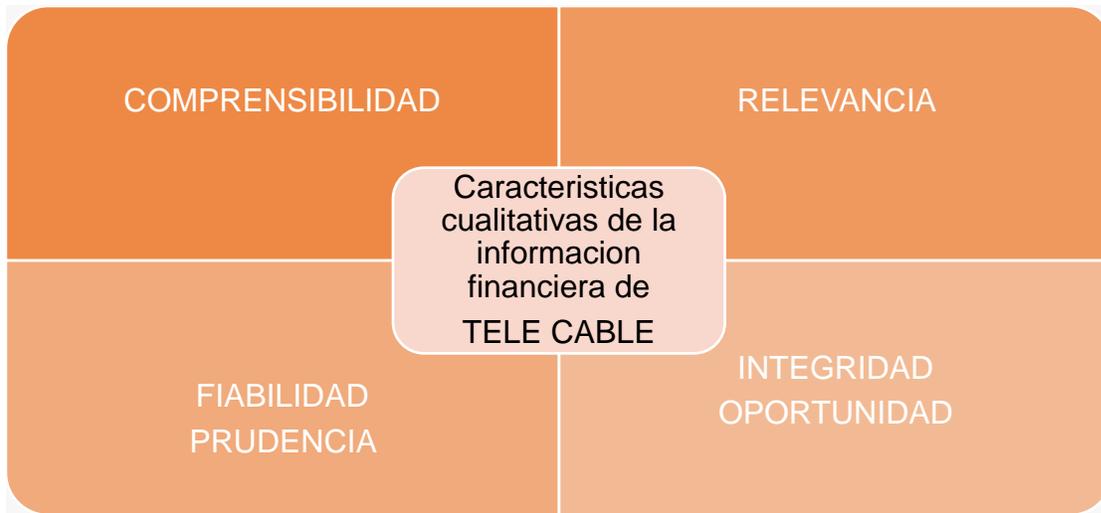


Figura 3: Características de la información financiera

Fuente: Elaboración propia

4.1.3.6 Análisis de la información financiera

El análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro. (Economipedia, 2020, Pág, 1).

En otras palabras, el análisis financiero consiste en el examen detallado de los registros contables de una empresa para comprender su situación actual y prever su desempeño futuro. Se busca diagnosticar la salud financiera de la organización, identificar fortalezas y debilidades, y tomar decisiones informadas. Este proceso implica interpretar la información contable para evaluar la rentabilidad, liquidez, solvencia y eficiencia de la empresa, proporcionando una visión integral de su desempeño financiero. El análisis financiero es crucial para la toma de decisiones estratégicas y la planificación a largo plazo.

Desde la perspectiva más general, según la gerente de tele cable ejecutan análisis de información financiera por que es importante ya que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran como marcha u opera la empresa con respecto a la liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad permitiendo tomar las mejores decisiones.

4.1.3.6.1 Análisis estático vertical

Es una técnica de análisis financiero que consiste en estudiar detalladamente la composición de los principales elementos de un estado financiero en un periodo de tiempo. (INATEC, 2020, pág. 4).

Dicho de otra manera, el análisis vertical, se basa en la comparación entre sí de las cifras obtenidas al fin de un periodo de operaciones, tanto en las cuentas de balance general como en el de pérdidas y ganancias. Es decir, el análisis vertical establece la relación porcentual que guarda cada componente de los estados financieros con respecto a la cifra total o principal.

La entrevistada manifestó que, usan el análisis vertical para mostrar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros expresados en porcentajes, ya que este permite tener una visión de la estructura del estado financiero en estudio y de igual forma mostrar la relevancia de las cuentas dentro de este.

4.1.3.6.2 Análisis horizontal o dinámico

Se define como el procedimiento que consiste en comparar Estados Financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para poder determinar los aumentos, disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la organización, mediante él se informa si los cambios en las actividades y los resultados han sido positivos o negativos; permitiendo definir cuales merecen mayor atención por cambios significativos en la partida. (INATEC, 2020, pág. 10).

Por lo tanto, se puede explicar que el análisis horizontal se compara entre si las cifras de diferentes periodos operativos tanto de las cuentas de Balance General como el Estado de resultado.

Manifestó la gerente que, en la empresa ellos usan el análisis horizontal con el objeto de determinar la variación que ha sufrido un rubro de otro, en un periodo en comparación de otro.

4.1.3.6.3 Punto de equilibrio

Se define como una herramienta financiera que permite determinar el momento en el cual las ventas cubrirán exactamente los costos y se expresa en valores, porcentajes y/o unidades, se apoya en un análisis que relaciona el costo-volumen-utilidad. (INATEC, 2020, pág. 26).

PE=	Costos Fijos
	1- Costos Variables
	Ventas Totales

Por lo tanto, se puede decir que el punto de equilibrio es aquel que permite a la entidad ver si genero ganancias en el periodo o, obtuvo perdidas.

La gerente nos dijo que, si usan el punto de equilibrio para cubrir sus costos fijos o variables, al finalizar el periodo en la empresa lo toma como un punto donde no se gana, ni se pierde.

4.1.3.6.4 Planeación financiera

La planeación financiera es una hoja de ruta hacia lo que se desea conseguir. Consiste en decidir cómo se emplearán los recursos existentes de una empresa, utilizando estrategias para garantizar el éxito de la misma, asegurar su viabilidad económica y concretar los objetivos planteados previamente. Esta maniobra normalmente involucra la creación de presupuestos o esquemas que faciliten el determinar si la toma de decisiones fue la adecuada para alcanzar los resultados deseados, o si hay necesidad de modificar algo. (UNIR, 2022, Pág,1).

Gracias a la planeación estratégica financiera es posible:

- Disminuir la posibilidad de que después falten recursos económicos.
- Promover el desarrollo de una empresa, conduciendo a un incremento del capital.
- Reducir los gastos de la entidad.
- Enfrentar imprevistos de manera adecuada, ya que este puede ser un apartado específico del presupuesto.
- Alcanzar la sostenibilidad económica, lo que a su vez elevará la confianza en la organización y permitirá atraer nuevos asociados e inversionistas.

De esta manera se puede decir que la planeación financiera es una herramienta crucial para dirigir una empresa hacia el logro de sus objetivos. Consiste en tomar decisiones estratégicas

sobre el uso de los recursos disponibles, garantizando así la viabilidad económica y el éxito del negocio.

La Gerente manifestó que en la empresa se lleva la planeación financiera a través de los planes y proyecciones de ventas, ya que el giro de la empresa es en base a ventas, y semanal se proyecta una nueva meta, de este modo se pretende alcanzar lo estipulado, por otra parte, se capacita al personal para que ellos garanticen de este modo que cada cliente que sea visitado sea un nuevo cliente para esta entidad.

4.1.4 Caso práctico hipotético

Presentando a continuación un caso hipotético de la empresa.



Tele-cable una empresa dedicada a brindar servicios de Televisión por cable en el área urbana y comunidades aledañas del municipio de Matagalpa fundada en Marzo del año 2008, con la participación de tres socios bajo el estándar de Sociedad Anónima y como una pequeña empresa, tomando en cuenta que su misión es brindar el servicio de televisión por cable con la más amplia variedad cantidad de canales y óptima calidad, garantizando de este modo la permanencia de los clientes dentro de esta y su visión es ser la empresa número uno en servicios de televisión por cable adquiriendo tecnología de punta y posicionada tanto a nivel regional como nacional, cabe señalar que su objetivo general es optimizar los recursos económicos y humanos para la administración y presentación de servicios de televisión por cable ofreciendo variedad de canales y asegurándonos que cumplan con los más altos estándares de calidad por otra parte vemos que sus objetivos específicos son:

Ampliar la cobertura de la distribución de la red, incrementar las ventas a un 10% más a diciembre 2022, incrementar a un 95% de recuperación de cartera a diciembre 2022, mantener un clima organizacional del 95% en la empresa y los valores con los que se caracterizan son: Integridad, honestidad, responsabilidad social, pasión por el servicio, respeto.

A continuación, se muestra estados financieros hipotéticos de la empresa

Tabla 2: Balance General 2021

ACTIVOS		PASIVOS	
Activos Corrientes		Pasivos Corrientes	
Caja	C\$ 958,206.90	Proveedores	C\$ 249,780.00
Banco	C\$ 7,650,209.95	Cuentas por Pagar	C\$ 40,670.00
Inventario	C\$ 3,350,989.89	Documentos por pagar	C\$ 16,780.00
Cuentas X Cobrar	C\$ 1,140,769.41		
Total Activos Corrientes	C\$ 13,100,176.15	Total Pasivos Corrientes	C\$ 307,230.00
Activos No Corrientes		Pasivos No Corrientes	
Terreno	C\$ 225,000.00	Financiamientos	C\$ 50,980.00
Edificio	C\$ 100,000.00		
Maquinaria	C\$ 140,000.00	Total Pasivos No Corrientes	C\$ 50,980.00
Equipo de Oficina	C\$ 150,000.00	Total Pasivos	C\$ 358,210.00
Dep. Acumulada	-C\$ 30,750.00		
Total Activos No Corrientes	C\$ 584,250.00	Capital Contable	
		Capital	C\$ 6,547,479.37
		Utilidad	C\$ 6,778,736.78
TOTAL ACTIVOS	C\$ 13,684,426.15	PASIVO + CAPITAL	C\$ 13,684,426.15

Fuente: Elaboración Propia


Elaborado: Heydi Castillo


Revisado: Joséling Dávila


Autorizado: Kateryn Montenegro

Tabla 3: Balance General 2022

Telecable
Balance General
Al 31 de Diciembre del 2022



ACTIVOS		PASIVOS	
Activos Corrientes		Pasivos Corrientes	
Caja	C\$ 998,745.54	Proveedores	C\$ 752,780.00
Banco	C\$ 9,650,509.95	Cuentas por Pagar	C\$ 35,670.00
Inventario	C\$ 4,550,989.89	Documentos por pagar	C\$ 14,780.00
Cuentas X Cobrar	C\$ 1,325,789.41		
Total Activos Corrientes	C\$ 16,526,034.79	Total Pasivos Corrientes	C\$ 803,230.00
Activos No Corrientes		Pasivos No Corrientes	
Terreno	C\$ 225,000.00	Financiamientos	C\$ 45,760.00
Edificio	C\$ 100,000.00		
Maquinaria	C\$ 140,000.00	Total Pasivos No Corrientes	C\$ 45,760.00
Equipo de Oficina	C\$ 150,000.00	Total Pasivos	C\$ 848,990.00
Dep. Acumulada	-C\$ 30,750.00		
Total Activos No Corrientes	C\$ 584,250.00	Capital Contable	
		Capital	C\$ 6,547,479.37
		Utilidad	C\$ 9,713,815.42
TOTAL ACTIVOS	C\$ 17,110,284.79	PASIVO + CAPITAL	C\$ 17,110,284.79

Fuente: Elaboración Propia.


Elaborado: Heydi Castillo


Revisado: Joseling Dávila


Autorizado: Kateryn Montenegro

Tabla 4: Estado de Resultado 2021 y 2022

Telecable
Estado De Resultado
Del 01 de Enero Al 31 de Diciembre 2021



	2022	2021
Ingresos		
Ingresos Operativos		
Ventas	C\$ 95,396,394.00	C\$ 85,295,198.00
Otros ingresos	C\$ 7,850.00	C\$ 10,650.00
Total Ingresos Operativos	C\$ 95,404,244.00	C\$ 85,305,848.00
Total Ingresos	C\$ 95,404,244.00	C\$ 85,305,848.00
Egresos		
Egresos Operativos		
Costo de Venta	C\$ 76,298,122.60	C\$ 67,280,110.33
Utilidad Bruta	C\$ 19,106,121.40	C\$ 18,025,737.67
Gastos de Operación		
Gastos de Administración	C\$ 2,867,590.78	C\$ 3,679,455.67
Gastos de Ventas	C\$ 6,532,565.20	C\$ 7,567,545.22
Total Egresos Operativos	C\$ 9,400,155.98	C\$ 11,247,000.89
Total Egresos	C\$ 9,400,155.98	C\$ 11,247,000.89
Utilidad Antes de Impuestos	C\$ 9,705,965.42	C\$ 6,778,736.78
Impuestos Sobre la Renta		
Utilidad Neta del Ejercicio	C\$ 9,705,965.42	C\$ 6,778,736.78

Fuente: Elaboración Propia


Elaborado: Heydi Castillo


Revisado: Joseling Dávila


Autorizado: Kateryn Montenegro

Tabla 5: Análisis de Balance General combinado

Telecable
Balance General
Al 31 de Diciembre del 2022



ACTIVOS	2021	Análisis Vertical	2022	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	
					Valor Absoluto	Valor Real
Activos Corrientes						
Caja	C\$ 958,206.90	7%	C\$ 998,745.54	6%	C\$ 40,538.64	4%
Banco	C\$ 7,650,209.95	56%	C\$ 9,650,509.95	56%	C\$ 2,000,300.00	26%
Inventario	C\$ 3,350,989.89	24%	C\$ 4,550,989.89	27%	C\$ 1,200,000.00	36%
Cuentas X Cobrar	C\$ 1,140,769.41	8%	C\$ 1,325,789.41	8%	C\$ 185,020.00	16%
Total Activos Corrientes	C\$ 13,100,176.15	96%	C\$ 16,526,034.79	97%	C\$ 3,425,858.64	26%
Activos No Corrientes						
Terreno	C\$ 225,000.00	2%	C\$ 225,000.00	1%	C\$ -	0%
Edificio	C\$ 100,000.00	1%	C\$ 100,000.00	1%	C\$ -	0%
Maquinaria	C\$ 140,000.00	1%	C\$ 140,000.00	1%	C\$ -	0%
Equipo de Oficina	C\$ 150,000.00	1%	C\$ 150,000.00	1%	C\$ -	0%
Dep. Acumulada	-C\$ 30,750.00	0%	-C\$ 30,750.00	0%	C\$ -	0%
Total Activos No Corrientes	C\$ 584,250.00	4%	C\$ 584,250.00	3%	C\$ -	0%
TOTAL ACTIVOS	C\$ 13,684,426.15	100%	C\$ 17,110,284.79	100%	C\$ 3,425,858.64	25%
PASIVOS						
Pasivos Corrientes						
Proveedores	C\$ 249,780.00	2%	C\$ 752,780.00	4%	C\$ 503,000.00	201%
Cuentas por Pagar	C\$ 40,670.00	0%	C\$ 35,670.00	0%	-C\$ 5,000.00	-12%
Documentos por pagar	C\$ 16,780.00	0%	C\$ 14,780.00	0%	-C\$ 2,000.00	-12%
Total Pasivos Corrientes	C\$ 307,230.00	2%	C\$ 803,230.00	5%	C\$ 496,000.00	161%
Pasivos No Corrientes						
Financiamientos	C\$ 50,980.00	0%	C\$ 45,760.00	0%	-C\$ 5,220.00	-10%
Total Pasivos No Corrientes	C\$ 50,980.00	0%	C\$ 45,760.00	0%	-C\$ 5,220.00	-10%
Total Pasivos	C\$ 358,210.00		C\$ 848,990.00	5%	C\$ 490,780.00	137%
Capital Contable						
Capital	C\$ 6,547,479.37	48%	C\$ 6,547,479.37	38%	C\$ -	0%
Utilidad	C\$ 6,778,736.78	50%	C\$ 9,713,815.42	57%	C\$ 2,935,078.64	43%
PASIVO + CAPITAL	C\$ 13,684,426.15	100%	C\$ 17,110,284.79	100%	C\$ 3,425,858.64	25%

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 6: Interpretación de análisis estático balance general 2021

Interpretación del estructura porcentual del Balance General del año 2021	
Activos	Pasivos y Capital
<ul style="list-style-type: none"> • El efectivo en caja representa el 7% del total de los activos de la entidad, se considera que el efectivo necesario para la realización de las operaciones de caja. • El efectivo disponible en la cuenta de Banco es de C\$ 7, 650,209.95 y este representa el 56% del total de los activos. La empresa maneja en sus cuentas bancarias el efectivo que permite cubrir todas las necesidades que puedan surgir de momento. • La cuenta de Inventario representa el 24% del total de sus activos lo cual se considera que dicha inversión está de acorde a la demanda necesaria de la empresa. No es conveniente mantener exceso de inventario, por la inversión de dinero. • Las Cuentas por Cobrar a empleados representa el 8% del total de sus activos, este resultado puede indicar dos aspectos: que las políticas de ventas a crédito son moderadas o que la recuperación de la cartera es muy eficiente. • Los activos fijos representan el 96% del total de los activos, se considera que la inversión en estos activos es necesaria para que se puedan ejecutar las diferentes transacciones de la empresa. 	<ul style="list-style-type: none"> • Los proveedores representan el 2% lo que demuestra que la empresa posee un nivel bajo de endeudamiento. • La empresa cuenta con un fondo de financiamiento de C\$50,980 del total de sus pasivos. • El capital de la empresa del corriente año se representa con un 48% del total de sus pasivos. Es decir que el 48% de los activos de la empresa está en manos de los socios. • La utilidad del ejercicio generada para el corriente año fue del 50% se hace mención a que dicha utilidad es buena.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 7: Interpretación de análisis estático balance general 2022

Interpretación de la estructura porcentual del balance año 2022	
Activos	Pasivos y Capital
<ul style="list-style-type: none"> • El efectivo en caja representa el 6% del total de activos, considerado el efectivo estrictamente necesario para la realización de las operacionalización del negocio • El efectivo disponible en la cuenta banco es de C\$ 9, 650,509.95 el cual representa el 56% de los activos totales, con esto la empresa puede cubrir sus deudas a corto plazo en caso de ser exigibles en ese momento. • La inversión en inventario representa el 27% del total de activos lo cual puede significar que la empresa se encuentra comprando demasiada mercancía teniendo poca demanda de nuevos clientes. • La cuenta por cobrar a empleados representa el 8% del total de activos, este resultado puede significar que la actividad de préstamos a empleados es moderada. • Los activos fijos representan el 3% de los activos totales, se considera que la inversión de estos activos es la necesaria, para poder ejecutar las distintas actividades económicas de la empresa. 	<ul style="list-style-type: none"> • La empresa tiene una sana política de endeudamiento que es representada por un 4%. • El capital contable representa un 38% del total de activos de la empresa es decir un 38% se encuentra en manos de los accionistas. • La utilidad del ejercicio generada en el periodo fue del 57%.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 8: Interpretación del balance general comparativo

Interpretación de la estructura porcentual del balance general comparativo	
Activos	Pasivos y Capital
<ul style="list-style-type: none"> ▪ El efectivo en caja disminuyo C\$ 40,538.64 con respecto al año anterior, lo que representó el 4%, esta disminución de dinero es normal ya que la empresa decidió incrementar su cuenta de banco. ▪ La cuenta de banco aumentó C\$2, 000,300.00 monto representado por un 26% esto nos indica que la empresa se mantiene estable. ▪ El inventario nos muestra un aumento de C\$1, 200,000 con respecto al año anterior y en términos porcentuales representa el 36%. ▪ Las cuentas por cobrar a empleados disminuyeron en un 16% con respecto al año base esto es favorable para la empresa ya que está recuperando su cartera o dando menos crédito. ▪ En la cuenta de Terreno, edificio y maquinaria no presentaron ningún movimiento ya que no hubo compras ni mejoras dentro de ellos. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ La cuenta con proveedores aumento con respecto año anterior, lo cual significó en términos porcentuales un 201%, siendo así una situación favorable para la empresa ya que eso significa que su inventario, sus ventas aumentaron. ▪ Las cuentas por pagar disminuyeron en un 12% en relación al año base esta situación es favorable para la empresa ya que esto refleja que en relación con el año anterior lograron disminuir su endeudamiento en los plazos establecidos. ▪ La cuenta de documentos por pagar disminuyo en un 12% en relación con el periodo anterior esto es un punto positivo para la empresa. ▪ Las deudas a largo plazo en concepto de Financiamientos disminuyeron respectivamente al año base lo cual es favorable para la empresa esto significa que pagaran en tiempo y forma sus deudas. ▪ El capital no sufrió ningún cambio, ya que no aumento ni disminuyo. ▪ La utilidad del ejercicio aumento un 43% con respecto al año anterior, lo cual es favorable ya que la empresa está siendo rentable, que es la meta principal de la organización.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 9: Estado de Resultado combinado

Telecable
Estado De Resultado
Del 01 de Enero Al 31 de Diciembre 2021



	2022	Análisis Vertical	2021	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	
					Valor Absoluto	Valor Real
Ingresos						
Ingresos Operativos						
Ventas	C\$ 95,396,394.00	100%	C\$ 85,295,198.00	100%	C\$ 10,101,196.00	12%
Otros ingresos	C\$ 7,850.00	0%	C\$ 10,650.00	0%	-C\$ 2,800.00	-26%
Total Ingresos Operativos	C\$ 95,404,244.00	100%	C\$85,305,848.00	100%	C\$ 10,098,396.00	12%
Total Ingresos	C\$ 95,404,244.00	100%	C\$85,305,848.00	100%	C\$ 10,098,396.00	12%
Egresos						
Egresos Operativos						
Costo de Venta	C\$ 76,298,122.60	80%	C\$ 67,280,110.33	79%	C\$ 9,018,012.27	13%
Utilidad Bruta	C\$ 19,106,121.40	20%	C\$ 18,025,737.67	21%	C\$ 1,080,383.73	6%
Gastos de Operación						
Gastos de Administración	C\$ 2,867,590.78	3%	C\$ 3,679,455.67	4%	-C\$ 811,864.89	-22%
Gastos de Ventas	C\$ 6,532,565.20	7%	C\$ 7,567,545.22	9%	-C\$ 1,034,980.02	-14%
Total Egresos Operativos	C\$ 9,400,155.98	10%	C\$ 11,247,000.89	13%	-C\$ 1,846,844.91	-16%
Total Egresos	C\$ 9,400,155.98	10%	C\$11,247,000.89	13%	-C\$ 1,846,844.91	-16%
Utilidad Antes de Impuestos	C\$ 9,705,965.42	10%	C\$ 6,778,736.78	8%	C\$ 2,927,228.64	43%
Impuestos Sobre la Renta						
Utilidad Neta del Ejercicio	C\$ 9,705,965.42	10%	C\$ 6,778,736.78	8%	C\$ 2,927,228.64	43%

Fuente: Elaboración propia


Elaborado: Heydi Castillo


Revisado: Joséling Dávila


Autorizado: Kateryn Montenegro

Tabla 10: análisis a Estado de resultado 2021

Interpretación de la estructura porcentual del Estado de Resultados 2021

- Las ventas Totales del periodo fueron C\$85, 295,198 y representan el 100%.
- Otros ingresos fueron C\$10,650 presentado en porcentaje con 0%
- Los costos de venta fueron de C\$67, 280,110.33 y en términos porcentuales ascendieron al 79%, del valor de las ventas.
- La utilidad bruta fue de C\$18,025,737.67 y representa el 21% que se considera excelente para la empresa, lo cual fue posible en gran medida al bajo costo de adquisición de los productos, por cada C\$1 que se vende se obtuvo una utilidad bruta de C\$ 0.21.
- Los Gastos de Administración fueron de C\$3, 679,455.67 y representan el 4% en incremento al año actual.
- Los Gastos de Ventas se representa en términos porcentual del 9% como un aumento por la cantidad de C\$7, 567,545.22 lo que representa en el año 2021 hubieron más gastos de ventas que en el 2022.
- La Utilidad Antes de Impuesto fue de C\$6, 778,736.78 que representa el 3% del valor de las ventas. También se puede decir que por cada C\$1 de ventas se obtuvo una utilidad antes de impuestos de C\$0.03 centavos.
- La utilidad Neta del periodo fue de C\$6, 778,736.78 lo cual representa un 8% del valor de las ventas. Por cada C\$1 vendido se obtuvo C\$0.08 en utilidad neta.

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 11: Análisis a Estado de resultado 2022

Interpretación de la estructura porcentual de los Estado de Resultado 2022

- Las ventas Totales del periodo fueron C\$95, 396,394 y representan el 100%.
 - Otros ingresos fueron C\$7,850 presentado en porcentaje con 0%
 - Los costos de venta fueron de C\$76, 298,122.60 y en términos porcentuales ascendieron al 80%, del valor de las ventas.
 - La utilidad bruta fue de C\$19,113,971.40 y representa el 20% que se considera excelente para la empresa, lo cual fue posible en gran medida al bajo costo de adquisición de los productos, por cada C\$1 que se vende se obtuvo una utilidad bruta de C\$ 0.20.
 - Los Gastos de Administración fueron de C\$2, 867,590.78 y representan el 3% en disminuyo al año anterior.
 - Los Gastos de Ventas se representa en términos porcentual del 7% como un aumento por la cantidad de C\$6, 532,565.20 lo que representa en el año 2021 hubieron más gastos de ventas que en el 2022.
 - La Utilidad Antes de Impuesto fue de C\$ 9, 713,815.42 que representa el 10% del valor de las ventas. También se puede decir que por cada C\$1 de ventas se obtuvo una utilidad antes de impuestos de C\$0.10 centavos.
- La utilidad Neta del periodo fue de C\$6, 778,736.78 lo cual representa un 8% del valor de las ventas. Por cada C\$1 vendido se obtuvo C\$0.10 en utilidad neta.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 12: Análisis de Estado de Resultado Comparativo

Interpretación de la estructura porcentual de los Estados de Resultados comparativo
<ul style="list-style-type: none">• Las Ventas en el año 2022 aumentaron en un 12% del año 2021 con un valor de C\$10, 101,196 esto es bueno para la empresa ya que representa un aumento positivo.• Otros ingresos en el 2022 disminuyeron en comparación al año 2021.• El costo de la venta en el año 2022 incremento con un valor de C\$9, 018,012.27 en comparación al año 2021.• Sus Gastos Administrativos disminuyeron a C\$811,864.89 y representan el 22%.• Los Gastos de Ventas disminuyeron en C\$1, 034,980.02 esto es bueno para la empresa y se representa en términos porcentuales 14%.• La Utilidad Antes de impuesto aumento C\$2, 927,228.64 en comparación al año anterior representado con el 43%.• La Utilidad Neta del Ejercicio C\$2, 927,228.64 en comparación al año anterior representado con el 43%.

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 13: Punto de equilibrio

Telecable
Estado De Resultado
Del 01 de Enero Al 31 de Diciembre 2021



	2022	Analisis Vertical	Punto de Equilibrio
Ingresos			
Ingresos Operativos			
Ventas	C\$ 95,396,394.00	99.99%	
Otros ingresos	C\$ 7,850.00	0.01%	
Total Ingresos	C\$ 95,404,244.00	100.00%	C\$ 46,938,609.67
Egresos			
Egresos Operativos			
Costo de Venta	C\$ 76,298,122.60	79.97%	C\$ 37,538,453.69
Utilidad Bruta	C\$ 19,106,121.40	20.03%	C\$ 9,400,155.98
Gastos de Operación			
Gastos de Administración	C\$ 2,867,590.78	3.01%	C\$ 2,867,590.78
Gastos de Ventas	C\$ 6,532,565.20	6.85%	C\$ 6,532,565.20
Total Egresos	C\$ 9,400,155.98	9.85%	C\$ 9,400,155.98
Utilidad Antes de Impuestos	C\$ 9,705,965.42	10.17%	C\$ -
Impuestos			
Utilidad Neta del Ejercicio	C\$ 9,705,965.42	10.17%	C\$ -

Fuente: Elaboración Propia

PE=	Costos Fijos
	1- Costos Variables
	Ventas Totales

PE=	C\$ 9,400,155.98
1-	C\$ 76,298,122.60
	C\$ 95,404,244.00

PE=	C\$ 9,400,155.98
	1-0.79

PE=	C\$ 9,400,155.98
	C\$ 0.20

PE=	C\$ 46,938,609.67
-----	-------------------

Se tienen que generar C\$46, 938,609.67 de ventas para no perder, ni ganar y mantener la operación sin generar un costo adicional.

Tabla 14: Análisis Financiero 2021 y 2022

Tele Cable

Análisis de razones financieras

Razones	Resultado		Análisis
	Año 2021	Año 2022	
Razón de liquidez			
Razón circulante = $\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$	42.64	20.57	Tele-Cable tiene la capacidad de cubrir sus deudas a corto plazo 42.64 veces con sus activos corrientes en el año 2021 y en el año 2022 20.57 veces.
Prueba Acida = $\frac{\text{Activo Circulante-Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$	31.73	14.91	Se puede determinar que para el año 2021 la empresa tiene una capacidad de pagar 31.73 veces sus deudas a corto plazo sin incluir su inventario, mientras que en el 2022 tan solo 14.91.
Razón de efectivo = $\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Circulante}}$	28.02	13.26	La empresa puede pagar sus deudas a corto plazo para el año 2021, 28.02 veces con el efectivo que tiene en caja y banco y 13.26 veces en el año 2022.
Razón de apalancamiento			
Razón de deuda total = $\frac{\text{Total pasivo} * 100}{\text{Total de activos}}$	2.62	4.96	Del total de activos que posee Tele-cable el 2.62 % fue obtenido vía financiamiento en el año 2021 y el 4.96 en el año 2022.
Razón Pasivo a Capital = $\frac{\text{Pasivo L/P} * 100}{\text{Capital Social}}$	0.01	0.01	Del total de activos que tiene la empresa el 0.01% fue aportado por los acreedores en ambos años.

Razón de Rentabilidad			
Margen de utilidad Neta = $\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Ventas}}$	0.08	0.10	Del total de las ventas efectuadas por tele cable en el periodo contable del año 2021 el 0.08% se convirtió en utilidad neta disponible para los accionistas y en el año 2022 el 0.10%.
Rendimiento Sobre la inversión = $\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Activos Totales}}$	0.50	0.57	Los recursos invertidos por los accionistas están generando una utilidad del 0.50%. en el año 2021 y 0.57% en el año 2022.
Rendimiento Sobre el capital = $\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Capital Contable}}$	0.51	0.60	Los recursos que los accionistas confiaron a la administración de la empresa, están generando una utilidad neta de 0.51% en el año 2021 y 0.60% en el año 2022.
Razón de Actividad			
Rotación de inventario = $\frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventario}}$	20.08	16.77	La rotación de inventario de la empresa es excelente pero observa una disminución en el año 2022 en comparación con el año 2021.
Rotación de activos fijos = $\frac{\text{Ventas Totales}}{\text{Activos Fijos}}$	146	163.28	La empresa utilizó sus activos fijos en promedio de 154.64 veces durante el periodo contable de ambos años lo que significa que los activos fijos de la empresa están contribuyendo positivamente a la obtención de sus ventas totales.
Rotación de Activos Totales = $\frac{\text{Ventas totales}}{\text{Activos Totales}}$	6.23	5.58	Tele-Cable utilizó sus activos totales en promedio de 5.91 veces en ambos años para obtener sus ventas totales.

Fuente: Elaboración propia

Importancia del Análisis Financiero

El análisis financiero es importante porque es un diagnóstico, que mediante la aplicación de métodos y técnicas nos permiten interpretar sistemática y adecuadamente los estados financieros, para llegar al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la empresa y por ende a proyectarnos hacia un futuro.

Es una técnica de administración financiera que estudia, compara y entrega indicadores y demás índices relacionados respecto a los estados financieros, a fin de determinar la posición financiera y los resultados en un periodo determinado. Evalúa la situación financiera de la empresa; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.

Importancia de la aplicación del análisis horizontal o dinámico en los Estados Financieros Básicos.

El análisis horizontal se emplea para evaluar la tendencia en las cuentas de los Estados Financieros durante varios periodos o años. Es por esta razón que el análisis horizontal por lo general se presenta en estados financieros comparativos, razón por la cual la empresa muestran datos financieros comparativos para dos años en sus informes anuales.

El Análisis Horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y por lo tanto requiere de dos o más estados financieros de la misma clase. Se dice que es un Análisis Dinámico debido a que permite analizar los movimientos o cambios de cada cuenta entre un periodo y otro.

En el Análisis Horizontal es importante mostrar tanto la valoración absoluta como la valoración relativa para poder realizar un análisis de los cambios a tendencias entre un periodo y otro.

Período y otro, por lo que se hace relativamente sencillo identificar las cuentas con mayor diferencia entre sí, las cuales exigen una mayor atención. También es recomendable comparar las cifras obtenidas con los de la competencia o con los del sector, para determinar las debilidades o fortalezas de la entidad.

Importancia de las razones financieras

Uno de los instrumentos más usados para realizar análisis financiero de entidades es el uso de las razones financieras, ya que estas pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la organización. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, pueden precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad. Las razones financieras, son comparables con las de la competencia y llevan al análisis y reflexión del funcionamiento de las organizaciones frente a sus rivales.

Importancia del punto de equilibrio

El punto de Equilibrio es una referencia importante, que influye en la planificación y el desarrollo del negocio. Es necesario manejar ese cálculo cuando se desea conocer y evaluar alternativas que pueden aumentar la productividad y la rentabilidad. Nos permite entender el nivel de ventas mínimo esperado y nuestra capacidad de inversión o recursos para cumplir con los objetivos de la empresa.

El punto de equilibrio se hace necesario para construir modelos que permitan la variabilidad de precios sin afectar los costos y contribuyen al análisis de costos-volumen-utilidad en la toma de decisiones. Es importante señalar que el punto de equilibrio facilita la observación del panorama general, siempre que se tomen en cuenta todas las variables, el estudio de los riesgos y el impacto que estos pueden tener a nivel comercial y operativo.

La determinación del punto de equilibrio es una de las medidas centrales para cualquier tipo de organización y actividad comercial. Es una herramienta estratégica clave al momento de determinar la solvencia de un negocio y su nivel de rentabilidad. También es útil al momento de la toma de decisiones organizacionales y para determinar hasta qué punto una entidad puede continuar vendiendo sin caer en pérdidas.

4.1.5 Valoración de la Gestión Financiera de la empresa Tele Cable

4.1.5.1 Matriz de indicadores de gestión financiera

Tabla 15: Matriz de indicadores de la gestión financiera

N°	Indicador	A	b	C	D	E	f	Total	%
01	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas ✗	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos ✗	Contabilidad ✗	Otros ✗	4	4%
02	¿Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del Contador, Propietario, y Administrador Financiero de la empresa?	Excelente	Muy Bueno	Bueno ✗	Regular	Deficiente	No sabe	4	4%
03	¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero se manejan en la Empresa?	Análisis Vertical ✗	Análisis Horizontal ✗	Tendencia	Punto de equilibrio ✗	Razones Financieras ✗	Otros	4	4%
04	De los siguientes Informes Financieros, ¿cuáles considera útiles para la Toma de Decisiones?	Balance General ✗	Estado de Resultado ✗	Estado de Flujo de Efectivo ✗	Estado de Cambios en el Patrimonio	Notas	Todos	4	4%
05	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez ✗	Endeudamiento	Actividad	Rentabilidad ✗	Todos	Ninguno	3	3%

06	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre ✗	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	5	5%
07	¿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%
08	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 Reportada s ✗	Diferencias Interpersonales	4	4%
09	¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa?	Siempre	Casi Siempre ✗	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	4	4%
10	¿El gerente o propietario, tiene conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	Siempre ✗	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	5	5%
11	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe ✗	1	1%
12	Considera usted que es útil realizar un documento que	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	5	5%



	Contenga un diseño de estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?								
13	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual	Semestral	Cuatrimestral	Trimestral	Mensual	Quincenal	5	5%
									
14	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe	4	4%
									
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	4	4%
									
Promedio					Escala de Evaluación	0-40%	Bajo		
						41-60%	Medio		
						61-100%	Alto	61%	61%

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

De acuerdo con los resultados de la tabla anterior podemos hacer mención que en la empresa Tele-Cable a lo largo de su trayectoria de existir (15 años dentro del mercado) ha sabido llevar una excelente gestión financiera durante todo este tiempo, sin embargo se logró identificar algunos aspectos en los que la empresa tiene oportunidades de mejora como aplicar la razón de actividad, realizar el estado de cambio de patrimonio y aplicar las notas a los estados financieros así como apertura el departamento de mercadeo dentro de la empresa, tomando en cuenta que todos los aspectos antes mencionado aportarían al mejoramiento de la gestión financiera dentro de esta.

4.1.5.2 Matriz de fortaleza y oportunidades de mejora

Tabla 16: Matriz de fortaleza y oportunidades de mejora

	INDICADOR	VENTAJAS	DESVENTAJAS	OBSERVACIÓN
01	Organización	Están divididos por departamentos. Horario de entrada y salida establecido. Uso de uniforme.	La Misión y Visión no se encuentra visible para el público.	
02	Sistema Contable	Mónica 8.5 Permite llevar actualizada la Información Financiera. Agiliza el proceso. Mantiene ordenada la actividad diaria. Controla las PyG		
03	Información Financiera	Permite conocer la situación económica de la empresa. Sus reportes financieros y Estados son: Flujo de Efectivo, Balance General, Estados de Resultados.		
04	Análisis de los Estados Financieros	Su uso facilita dar respuesta ante posibles problemas.		

		Permite disminuir el margen de errores que existan en el departamento. Sus análisis son: Estático y Dinámico		
05	Razones Financieras	Permite hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo. Diagnostica sucesos pasados y su impacto en el presente. Permite relacionar rubros de los Estados Financieros e interpretarlos de forma correcta. La Razones que efectúan son: Liquidez y Rentabilidad.		
06	Punto de equilibrio	Realizan Punto de Equilibrio Trimestral. Permite conocer la información. Permite predecir a partir de qué punto el negocio será rentable. Necesita vender para generar ganancias.	No todos los costos pueden ser fácilmente clasificados en fijos y variables	

Fuente: Elaboración propia

Según la información de la tabla anterior se considera que la empresa en estudio Tele-Cable de acuerdo con los resultados obtenidos de la tabla se clasifica como una empresa buena ya que llevan una muy buena Gestión Financiera, y se destacan las fortalezas como un punto muy positivo para la empresa, sin embargo, se pudo observar que su misión y visión no se encuentran visibles, por lo tanto, se les recomienda como un punto de mejora poner estos visibles al público. Habría que decir también que su sistema contable (Mónica) es un sistema bastante completo ya que este permite a la empresa llevar un control de las actividades diarias de una manera ordenada y precisa.

Valoración de la Gestión Financiera

De acuerdo con toda la información recibida por parte de la empresa Tele Cable, Matagalpa se valora como una empresa muy buena, ya que para ellos el principal objetivo de su Gestión Financiera es garantizar eficiencia en el uso de sus recursos, para alcanzar sus metas trazadas, además de conocer con exactitud la disponibilidad del efectivo con los cuales deben hacer frente a las exigencias de terceros y a las instituciones.

Para la entidad ha sido importante la implementación de la Gestión Financiera ya que al transcurrir el tiempo les ha permitido conocer cómo marchan las finanzas de la empresa, de esta manera poder evaluar la eficiencia del trabajo en busca de mejoras de sus objetivos y metas, además de permitir conocer con exactitud los resultados de los ejercicios económicos cabe mencionar que su principal fortaleza es el sistema contable con el que ellos cuentan, ya que es un sistema muy completo (Mónica) y les permite llevar un buen control de la parte contable, sin embargo se logró identificar algunos aspectos en los que la empresa tiene oportunidades de mejora, como aplicar la razón de actividad, realizar el estado de cambio de patrimonio y aplicar las notas a los Estados financieros, tomando en cuenta que todos los aspectos antes mencionados aportarían el mejoramiento de la Gestión Financiera dentro de la empresa.

Llegando a este punto se le recomienda a la empresa que disminuya las compras en sus inventarios para que no tengan estancado el material y plasmar al público su misión y visión.

4.2 Empresa

4.2.1 Concepto

Es una entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados. (Garcia & Casanueva, 2001, Pág 3).

En resumidas cuentas, una empresa busca obtener beneficios económicos para reponer los recursos utilizados y lograr objetivos específicos. En resumen, se trata de una organización que

se enfoca en satisfacer las necesidades de mercado mientras garantiza su propia sostenibilidad y cumplimiento de metas establecidas.

El entrevistado nos relata que Tele Cable es una empresa, dedicada a brindar los servicios de televisión por cable, la empresa nace en marzo de año 2008, debido a la necesidad de la población.

4.2.2 Importancia

Para EconEmprendimiento, (2021, Pág 1) la importancia de las empresas como institución laboral, de negocios, o económica tiene que ver con el hecho de que funciona como unión de aquellos que están destinados a trabajar por ese objetivo común. Una empresa, además, puede dar trabajo a un sinnúmero de empleados y asegurar el bienestar de muchas familias.

Las empresas son importantes porque:

- Cuando crean empleos, aportan estabilidad a las familias.
- Al producir, realizar actividades comerciales, mejorar e innovar productos y servicios, satisface necesidades y deseos que elevan la calidad de vida de la gente.
- Al ser fuente de ingresos, promueve el poder adquisitivo de muchos de los integrantes de la sociedad.
- Facilita el logro de metas individuales y grupales.
- Cuando las empresas son socialmente responsables, colaboran en la conservación del medio ambiente y ayudan a los grupos más marginados.

Cabe considerar que las empresas desempeñan un papel fundamental como instituciones laborales, económicas y de negocios al unir a personas con el objetivo común de trabajar juntas, su importancia radica en su capacidad para generar empleo, brindando estabilidad a las familias y contribuyendo al bienestar económico de la sociedad. En resumen, las empresas son agentes clave en el desarrollo socioeconómico al proporcionar empleo, impulsar la economía y mejorar la calidad de vida de la sociedad en su conjunto.

Según la gerente general, la empresa tele cable es fundamental para cada uno de los clientes, puesto que sus acciones son las que influyen en el crecimiento de la empresa, su importancia radica en la obtención de un servicio de calidad, a un precio accesible.

4.2.3 Tipos de empresa

Existen diferentes tipos de empresas que varían de acuerdo a su estructura legal. Dentro de las empresas en manos de una Persona Natural solo existe una clase de empresa:

❖ **Unipersonal**

Para CEUPE, (2023, Pág. 1) una empresa unipersonal, como su nombre lo indica, es aquella que es propiedad y está gestionada por una sola persona, también conocida como el empresario individual. En este tipo de estructura empresarial, no existe una separación legal entre el propietario y la empresa. Esto significa que el empresario es personalmente responsable de las deudas y obligaciones del negocio.

Algunas de las características que describen a esta empresa son:

- **Responsabilidad ilimitada:** El empresario individual asume la responsabilidad total por las deudas y obligaciones de la empresa. En caso de problemas financieros, los bienes personales del empresario pueden estar en riesgo.
- **Flexibilidad en la toma de decisiones:** Al no haber socios o accionistas, el empresario tiene total autonomía para tomar decisiones empresariales. Esto permite una mayor agilidad y rapidez en la implementación de estrategias.
- **Simplificación administrativa y contable:** La empresa unipersonal suele tener menos requisitos administrativos y contables en comparación con otros tipos de estructuras empresariales. Esto puede resultar en una gestión más sencilla y menos costosa.

Dicho de otra manera, una empresa unipersonal es aquella en la que una sola persona es dueña y administra el negocio. En esta estructura, no hay una distinción legal entre el propietario y la empresa, lo que implica que todas las responsabilidades de la empresa corren directamente por el empresario.

❖ **Sociedad Anónima (S.A.)**

Para Sánchez Galán, (2020, Pág. 1) una sociedad anónima, también conocida por su abreviatura S.A., es un tipo de sociedad_mercantil en el que la responsabilidad de los socios se limita al capital que han aportado.

Algunas de las características que describen a esta empresa son:

- Los participantes en este tipo de sociedad mercantil poseen acciones, que pueden vender libremente en los mercados.
- Los accionistas de una sociedad anónima suelen reunirse cada cierto tiempo (lo normal es que sean periodos de un año) en una Junta de accionistas, lugar en el que son tomadas y discutidas las medidas y decisiones que trascienden y que acaban siendo fundamentales en la vida de la empresa.
- Los socios no suelen estar directamente relacionados con el devenir de la compañía de la que son copropietarios, exceptuando si se les ha encomendado este rol en los estatutos o como decisión de la junta de accionistas.

En otras palabras, una sociedad anónima es una forma de organización empresarial en la que la responsabilidad de los accionistas se encuentra restringida al monto de su inversión en acciones, es decir en caso de deudas u obligaciones de la empresa, los accionistas no son personalmente responsables más allá de su aportación financiera. Esta característica hace que las sociedades anónimas sean más atractivas para invertir ya que ofrece protección legal en términos de responsabilidad financiera.

❖ **Sociedad de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)**

Para S, (2023, Pág. 1) La sociedad de responsabilidad limitada (SRL) también llamada Sociedad Limitada (SL), es una estructura empresarial, sociedad de capitales o sociedad mercantil contemplada en la normativa española. En ella, la responsabilidad, tanto de los socios como de la propia empresa, está limitada al capital suscrito. Y su funcionamiento, está regulado por la Ley de Sociedades de Capital.

Algunas de las características que describen a esta empresa son:

- En primer lugar, la responsabilidad de sus socios se limita al monto del capital aportado.
- En el caso de ser conformada por solo un socio, se denominará como una sociedad unipersonal.
- El capital aportado por los socios, debe ser cuantificable en dinero o bienes de valoración económica, no en servicios o trabajo.
- Debe tener un nombre y debe especificar las siglas SRL o SL, dada su naturaleza.
- Este tipo de sociedad, tiene la obligatoriedad de tributar por el IVA y el Impuesto de Sociedades.
- Su máxima autoridad es la junta general de socios.

❖ **En comandita o Comanditarias (S en C)**

Según Carrasco, Sociedad comanditaria, (2021, Pág. 1) la sociedad comanditaria es un tipo de sociedad mercantil en la que varios socios participan en la gestión de la sociedad y que responden de forma ilimitada de dicha sociedad con su patrimonio y por otros socios que no intervienen en la gestión de la sociedad y que responderán de forma limitada. También conocida como sociedad en comandita o sociedad mixta, en la sociedad comanditaria coexisten dos tipos de socios comanditarios claramente diferenciados:

- Socios colectivos o gestores: son los socios que tienen el derecho a participar en la gestión de la sociedad, si bien también tendrán la obligación de responder de forma ilimitada de las deudas de la sociedad.
- Socios comanditarios: son los socios que no podrán participar en la gestión de la sociedad y responderán de forma limitada de las deudas de la sociedad. Este tipo de socios aportan capital a la sociedad comanditaria, pero no intervendrán en la gestión de la misma, por lo que es una buena forma de aportar capital extra sin comprometer la gestión de la sociedad.

Cabe considerar que, La sociedad comanditaria refleja una estructura dual en la que dos categorías de socios coexisten con roles y responsabilidades diferentes. Por un lado, los socios comanditados aportan su participación activa en la gestión, asumiendo una responsabilidad

ilimitada con su patrimonio personal. Por otro lado, los socios comanditarios, aunque no desempeñan un papel directivo, ofrecen financiamiento y recursos a la sociedad, limitando su responsabilidad a la cantidad invertida.

❖ **Cooperativas**

Según Chavez (2022, Pág. 1) una cooperativa es una entidad organizacional que está conformada por varias personas con la finalidad de llevar a cabo actividades de carácter empresarial. Los miembros de estas empresas son los propios gestores de la organización, cuyas labores constan en administrar, controlar y direccionar la entidad.

Algunas de las características que describen a esta empresa son:

- Una empresa de esta índole tiene como regla básica lo que se denomina principios cooperativos, que constan de una serie de lineamientos por las que se rige la entidad y tienen como base para el funcionamiento óptimo de su cooperativismo.
- La extensión de dominio cooperativas es el nombre identificador para estas compañías.
- Los modelos de producción de las cooperativas están basados generalmente en la metodología de las empresas privadas.
- Las cooperativas están conformadas por personas físicas o jurídicas.
- Para crear una cooperativa debe haber una intervención de un mínimo de 2 personas.
- En una cooperativa no existe la figura de un socio mayoritario que posea un alto porcentaje de cuotas de participación.
- Cada socio posee como derecho un voto.
- Las cooperativas se distinguen por ser una institución muy democrática.
- Una cooperativa tiene consigo una serie de valores que la identifican, como: honestidad, igualdad, solidaridad, cooperación, y democracia.

Ahora bien, las cooperativas se destacan por poseer características fundamentales como entidades empresariales, estas organizaciones se componen por individuos que, además de gestionar y dirigir la entidad, siguen principios cooperativos como base para su funcionamiento eficiente y ético.

❖ **Sociedad Colectiva (S.C.)**

Las sociedades colectivas son un tipo de sociedades mercantiles cuyo carácter es personalista; agrupan a sus socios bajo una razón social, y éstos adquieren el compromiso de participar de sus obligaciones y derechos. (Carrasco, 2021, pág. 1).

Viendolo desde otro punto de vista las sociedades colectivas son una forma de estructura empresarial donde los socios se unen en base a relaciones personales y comparten responsabilidades y beneficios en función de su participación en la empresa.

En este punto la gerente, nos refiere que la empresa es una sociedad anónima ya que cuenta con varios socios, que forman partes de una junta directiva y que cada accionista posee un acto que pueden ser vendidos en un momento que surja una necesidad.

4.2.4 Clasificación de las empresas

Según Peñas Sanmartín (2023, pág. 1) la clasificación empresarial más habitual para establecer una tipología de empresas es: su forma jurídica, su tamaño, su capital, su sector económico y su actividad.

Clasificación de las empresas según su tipo y actividad

Por último, la clasificación de las empresas según su actividad podemos agruparlas en tres modalidades:

Industriales

- Son las que producen bienes o servicios a partir de su extracción o producción.
- Agricultura e industria.

Servicios

- Ofrecen servicios gracias al capital humano y a los medios materiales.
- Empresas de transporte, asesoramiento, enseñanza y sanitaria.

Comerciales:

- No producen, se encargan de la venta de los bienes y servicios.
- Son intermediarios mayoristas o minoristas.

Por lo tanto, estas categorías son esenciales para entender la diversidad y complejidad del mundo empresarial. Al analizar estas características, se pueden identificar tendencias, comparar empresas y proporcionar un marco para la toma de decisiones estratégicas, así como para la implementación de políticas. Cabe destacar que las clasificaciones pueden variar en función de las regulaciones y prácticas específicas de cada país y de la evolución del entorno empresarial.

Manifestó que según su giro económico es una empresa de servicio ya que su principal función es brindar el servicio de televisión por cable.

4.2.5 Estructura Organizativa

La estructura organizacional es la forma cómo se asignan las funciones y responsabilidades que tiene que cumplir cada miembro dentro de una empresa para alcanzar los objetivos propuestos. Puesto que cada empresa funciona de manera diferente, cada una tiene que adoptar una estructura organizacional distinta que le ayude a alcanzar sus metas y objetivos. Por lo tanto, toda empresa conforme a la forma de operar debe planificar todo el proceso de sus tareas laborales y definir los puestos y responsabilidades de todas las personas que integran la organización. **Fuente especificada no válida.**

Cabe resaltar, que cada empresa debe adaptar su estructura organizacional de acuerdo con su modelo de operación y los objetivos que busca alcanzar. Esto implica planificar y definir los roles y responsabilidades de cada individuo dentro de la organización. Una estructura organizacional adecuada facilita la coordinación, comunicación y eficiencia en el trabajo, optimizando el rendimiento y el logro de metas

La gerente debe señalar que existe una estructura organizativa ya que la empresa marchará en orden por que cada quien sabrá a quien rendir cuentas. De no existir este orden se trabajaría mal ya que cada quien haría lo que quisiera por que no existiría un nivel jerárquico.

4.2.5.1 Organigrama

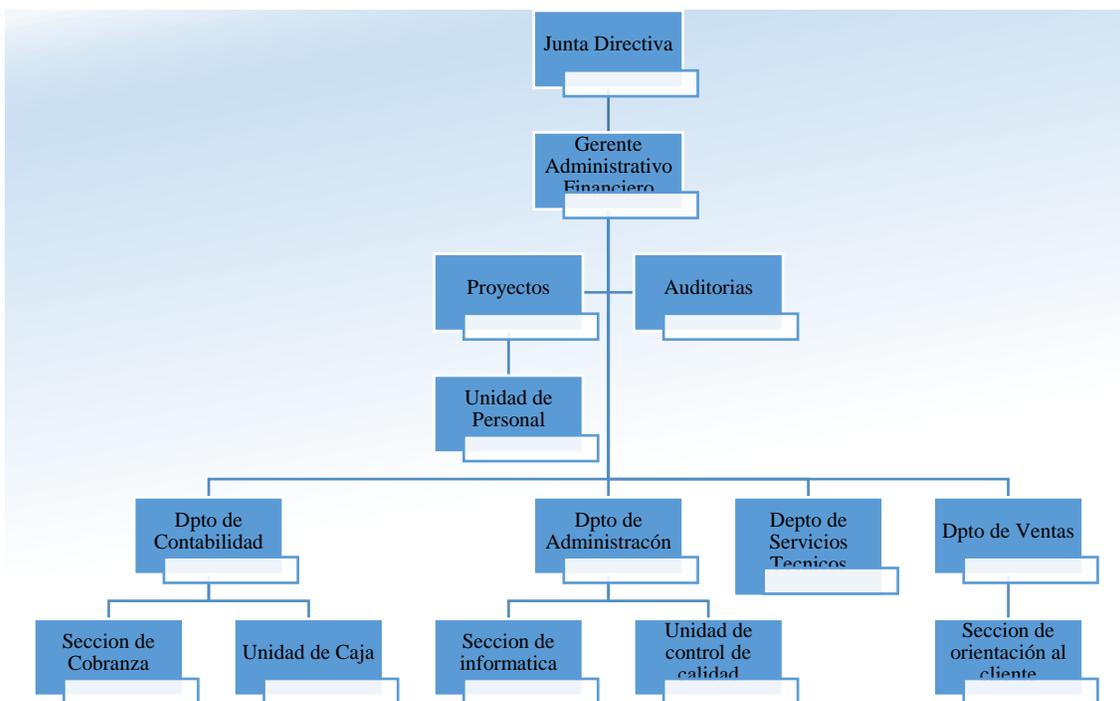
Es la representación gráfica de la estructura orgánica que refleja, en forma esquemática, la posición de las áreas que integran la empresa, los niveles jerárquicos, las líneas de autoridad y de asesoría. (Fleitman, 2000, Pág. 246).

Dicho de otra manera, un organigrama es una herramienta valiosa para representar y comprender la estructura y dinámica de una organización. Proporciona una vista panorámica de cómo se organiza la empresa y cómo las diferentes partes interactúan para lograr los objetivos empresariales.

En la empresa Tele cable existe un organigrama el cual tiene una estructura en la que se muestra a los socios como la máxima autoridad, sin embargo, cabe mencionar que existe una gerente que de igual forma aporta en la toma de decisiones ya que es ella la que maneja las actividades diarias de la empresa, y de este modo ella evalúa el crecimiento de esta, por otra parte, existen otros departamentos en los que se define las funciones de cada uno de ellos.

Figura 4: Organigrama de la empresa tele cable.

Fuente: Información brindada a través de entrevista.



4.2.5.2 Misión, visión, valores

Definir la misión, visión y valores de una empresa resulta fundamental para establecer el camino que se debe seguir si se quiere alcanzar el éxito, es decir, estos conceptos permiten

definir los pilares sobre los que se sustentará una estrategia de mercado. **Fuente especificada no válida..**

➤ **Misión**

La misión de una empresa se define como la razón principal por la cual esta existe, es decir, cuál es su propósito u objetivo y cuál es su función dentro de la sociedad. De esta manera, la misión de una empresa permite establecer la base de su plan de negocios y construir estrategias de mercado coherentes, ya que cualquier decisión para llegar a una meta futura debe tomarse a partir de esta misma.

➤ **Visión**

La visión permite definir el camino que se debe seguir para alcanzar las metas propuestas. Para ello, debe representar de una forma clara y realista los principios que dan una identidad a esta empresa y responder a cuestiones como: ¿qué se desea lograr?, ¿hacia dónde nos dirigimos?, ¿dónde queremos estar en un futuro? y ¿cómo lo conseguiremos? Además, a diferencia de la misión, su definición puede tener una mayor longitud, aunque lo mejor es ser breve, destacando los puntos realmente importantes.

➤ **Valores**

Los valores de una empresa complementan la misión y visión. Son los principios sobre los que se fundamentan las acciones y decisiones de una empresa. Definen cuáles son las pautas sobre las que se trabaja e influyen de forma directa al desarrollo de la empresa, la dinámica de trabajo, al servicio al cliente, al prestigio de la marca y la conciencia social o medioambiental de la empresa.

Bien podríamos decir que, la misión de una empresa es una descripción concisa de su propósito y cómo agrega valor a la sociedad una misión sólida incluye valor, inspiración, credibilidad y singularidad. Por otro lado, la visión de la empresa representa el destino a largo plazo hacia el cual se dirige debe ser ambiciosa, inspiradora y realista, buscando la identificación de los trabajadores. Los valores de la empresa reflejan sus ideales, creencias y ética, guiando la toma de decisiones y mostrando su identidad.

En este punto, la gerente nos explica que la misión, visión y valores los definen como empresa, si no tuvieran claro cuál es su misión como empresa como podrían decir cuál es la razón de ser de la entidad, de acorde a la información proporcionada por la empresa su misión es brindar el servicio de televisión por cable, con la más amplia variedad, cantidad de canales y óptima calidad, por otro lado la visión de Telecable es ser la empresa número uno en servicios de televisión por cable adquiriendo tecnología de punta y posicionada tanto a nivel regional como nacional teniendo como objetivo optimizar los recursos económicos y humanos para la administración y presentación de servicios de televisión por cable ofreciendo variedad de canales y de esta manera asegurarse que cumplan con los más altos estándares de calidad y como valores la Integridad, honestidad, responsabilidad social, pasión por el servicio y por último y no menos importante el respeto. Cabe mencionar que en la guía de observación realizada se notó que la empresa no cuenta con una misión y visión plasmada al público.

4.2.5.3 Políticas Empresariales

Es un sistema estructurado y deliberado de principios que orientan la toma de decisiones de la empresa y que aspiran a lograr resultados racionales. **Fuente especificada no válida..**

Dicho de otra manera, las políticas empresariales buscan promover la transparencia, la responsabilidad y la toma de decisiones informada para asegurar que la empresa funcione de manera eficaz y en línea con sus objetivos.

Finalmente, la gerente general nos menciona que las políticas empresariales son el conjunto de normas de manera interna que la empresa diseña para regular y delimitar las reglas y conductas dentro de cada organización.

V. CONCLUSIONES

1. Se describieron los aspectos teóricos más esenciales relacionados con Gestión Financiera, consultando las diferentes fuentes de Información bibliográficas, facilitando el proceso para la culminación del Seminario.
2. Se identificaron los procedimientos de la Gestión Financiera que realiza la empresa Telecable tales como: razones financieras, análisis de información financiera y punto de equilibrio, fundamentados en la información financiera en el departamento del área contable.
3. Se realizó a través de un caso práctico hipotético aplicado a la empresa los análisis de información Financiera, Estados de Resultado y Balance General, que permitieron verificar los procedimientos de gestión financiera necesarios, y la importancia de estos al ser un complemento de la información financiera empleada por dicha entidad.
4. De acuerdo a los resultados se valora la Gestión Financiera de Telecable como buena desde nuestro punto de vista, se resalta un sistema contable muy eficiente, ya que es computarizado, sin embargo, se toman como punto de mejora la falta de área financiera como tal.

VI. BIBLIOGRAFÍA

- Zubirán, P. d., Zubirán , M. d., & García, A. d. (27 de Junio de 2021). Los instrumentos de la investigación científica. Hacia una plataforma teórica que clarifique y gratifique. Obtenido de Horizonte de la ciencia : [https://www.redalyc.org/journal/5709/570969250014/html/#:~:text=Comp%C3%A1re%20con%3A%20%E2%80%9C%20Los%20instrumentos%20de,%E2%80%9D%20\(Concepto%2C%202021\).](https://www.redalyc.org/journal/5709/570969250014/html/#:~:text=Comp%C3%A1re%20con%3A%20%E2%80%9C%20Los%20instrumentos%20de,%E2%80%9D%20(Concepto%2C%202021).)
- Actualícese. (9 de Septiembre de 2021). Cualidades de la información financiera. Obtenido de Actualícese: <https://actualicese.com/caracteristicas-cualitativas-de-la-informacion-financiera/>
- Alone. (11 de Septiembre de 2020). Características de la gestión financiera. Obtenido de Alone: <https://neveralonecapital.mx/gestion-financiera-que-es-y-cual-es-su-funcion/>
- Alone. (11 de Septiembre de 2020). Función de la gestión financiera. Obtenido de Alone: <https://neveralonecapital.mx/gestion-financiera-que-es-y-cual-es-su-funcion/>
- Arias, F. G. (2012). El proyecto de investigacion, introduccion a la metodologia cientifica. Caracas-República Bolivariana de Venezuela: Episteme.
- Asana. (24 de Abril de 2023). Qué es un organigrama. Obtenido de Asana: <https://asana.com/es/resources/organizational-chart>
- Báez Supelano , L. S. (2018). LA INFLUENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN EL DESEMPEÑO ECONOMICO DE LAS PYMES EN LAS CIUDADES DE MEDELLIN, COLOMBIA, Y MONTERREY, MEXICO. Medellín, Colombia, y Monterrey, México: Universidad de Montemorelos.
- BBVA. (2023). Registro contable. Obtenido de BBVA: https://www.bbva.mx/educacion-financiera/r/registro_contable.html#:~:text=El%20registro%20contable%20es%20el,%20origen%20de%20los%20recursos.
- Bernal Niño, M. (2004). Contabilidad, Sistema Y Gerencia. Caracas.
- Bongianino, C. A., & Vásquez, R. (2008). Principios de teoria contable. Buenos Aires.

- Carrasco, E. (20 de Enero de 2021). Qué es una sociedad Colectiva. Obtenido de Stel Order:
<https://www.stelorder.com/blog/sociedades-colectivas>
- Carrasco, E. (10 de Mayo de 2021). Sociedad comanditaria. Obtenido de Stelorder:
<https://www.stelorder.com/blog/sociedad-comanditaria/#:~:text=La%20sociedad%20comanditaria%20es%20un,que%20responder%C3%A1n%20de%20forma%20limitada.>
- Carrillo Vasco, G. A. (2015). LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA „AZULEJOS PELILEO“. Ambato-Ecuador: Universidad Tecnica de Ambato .
- Centro Europeo de Postgrado. (2023). Herramientas de gestión financiera. Obtenido de Centro Europeo de Postgrado: <https://ceupe.com.ar/blog/herramientas-de-gestion-financiera-tipos-e-importancia/>
- Cetys Educacion Continua. (23 de 12 de 2020). Qué es la administración financiera. Obtenido de Cetys Educacion Continua: <https://www.cetys.mx/educon/que-es-la-administracion-financiera/>
- CEUPE. (9 de Agosto de 2023). Empresa Unipersonal. Obtenido de CEUPE:
<https://www.ceupe.com/blog/diferencia-entre-una-empresa-unipersonal-y-una-sociedad.html>
- Chavez, J. (24 de Febrero de 2022). CEUPE. Obtenido de Definición de cooperativa:
<https://www.ceupe.com/blog/cooperativa.html>
- Concepto. (30 de Septiembre de 2020). Importancia de las Finanzas . Obtenido de Concepto:
<https://concepto.de/finanzas/#ixzz86KGPJVAa>
- Conceptos. (6 de Marzo de 2023). Qué es el marco metodológico. Obtenido de Conceptos:
<https://concepto.de/marco-metodologico/>
- Deusto formacion. (2023). El sistema contable: definiendo el concepto. Obtenido de Deusto formacion: <https://www.deustoformacion.com/cursos/contabilidad-finanzas/curso-contabilidad-financiera/que->

Economipedia. (01 de Junio de 2020). Análisis Financiero. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Economipedia. (01 de Agosto de 2020). Metodo. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/metodo.html#:~:text=El%20m%C3%A9todo%20es%20una%20forma,seguir%20para%20cumplir%20un%20objetivo.>

Enciclopedia virtual. (2012). Enfoque de la investigación. Obtenido de Enciclopedia virtual:
https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/cualitativo_cuantitativo_mixto.html#:~:text=El%20enfoque%20de%20la%20investigaci%C3%B3n,generalizaci%C3%B3n%3B%20mientras%20que%20el%20m%C3%A9todo

Equipo Editorial Etecé. (30 de Septiembre de 2020). Tipos de Finanzas. Obtenido de Equipo Editorial Etecé: <https://concepto.de/finanzas/#ixzz83bsR26CX>

Escuela de Posgrado de Economía y Finanzas. (17 de Octubre de 2022). La importancia de llevar a cabo una buena gestión financiera. Obtenido de Escuela de Posgrado de Economía y Finanzas: <https://postgradoeconomia.com/gestion-financiera-ventajas-importancia/>

Escuela de Postgrado de economía y Finanzas. (17 de Octubre de 2022). Qué es la gestión financiera . Obtenido de Escuela de Postgrado de economía y Finanzas: <https://postgradoeconomia.com/gestion-financiera-ventajas-importancia/#:~:text=La%20gesti%C3%B3n%20financiera%20es%20una,aplicarlo%20a%20la%20vida%20personal.>

Euroinnova. (2022). Concepto de políticas empresariales. Obtenido de Euroinnova: <https://www.euroinnova.com.ni/blog/que-es-una-politica-empresarial>

Fleitman, J. (2000). Organización de empresas .

Garcia, J., & Casanueva, C. (2001). Prácticas de la gestión empresarial. Madrid: McGraw Hill.

Gerencie. (11 de Marzo de 2022). Qué son las razones financieras. Obtenido de Gerencie: <https://www.gerencie.com/razones-financieras.html>

- Gitman, L. J. (2003). Principios de administración Financiera. México: Pearson educación.
- Gómez Degrave, A. (10 de Octubre de 2018). Metodos de investigación. Obtenido de ISD-Fundación: <https://isdfundacion.org/2018/10/10/que-es-y-para-que-sirve-el-muestreo-estadistico/#:~:text=El%20muestreo%20es%20un%20proceso,de%20una%20o%20m%C3%A1s%20poblaciones.>
- Gutiérrez Pérez, I. M., Boaquín Rocha, P. E., & Rodríguez Duarte, J. Z. (2020). Evaluación Financiera de la MIPYME “TIPOGRAFÍA EL MAITRO BOQUIN” de la Ciudad de Estelí, enfocado en la rentabilidad y sostenibilidad, durante el año 2018. Estelí, Nicaragua: UNAN Farém- Estelí.
- IASC. (Julio de 1989). Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de. Obtenido de IASC: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/PREFACIO_A_LOS_PRONUNCIAMIENTOS_SOBRE_NICS.pdf
- ICEI. (2022). ¿Por qué la contabilidad es importante para el ser humano? Obtenido de ICEI: <https://icei-formacion.com/blog/la-importancia-de-la-contabilidad>
- IEN. (2019). Estados Financieros. Obtenido de IEN: <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/#:~:text=Los%20estados%20financieros%20son%20informes,como%20patrimonial%2C%20de%20las%20empresas.>
- INATEC. (2020). ANALISIS DE LA INFORMACION FINANCIERA. MATAGALPA: Primer Editorial, Julio 2020.
- Konta. (20 de Septiembre de 2022). Estados financieros básicos. Obtenido de Konta: https://konta.com/blog/estados-financieros-basicos-que-son-y-para-que-sirven?utm_source=Web&utm_medium=Blog&utm_campaign=SEO&utm_content=Estados+Financieros+B%C3%A1sicos%3A+Qu%C3%A9+Son+y+Para+Qu%C3%A9+Sirven+%7C+Konta

- La mente es maravillosa. (2023). Enfoque cualitativo de la investigación . Obtenido de La mente es maravillosa: <https://lamenteesmaravillosa.com/disenos-de-investigacion-enfoque-cualitativo-y-cuantitativo/>
- Lara Flores, E. (1999). Primer Curso de contabilidad. Mexico: Trillas.
- Mef.gob.pe. (2014). Norma Internacional de Contabilidad Nic 8- Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Recuperado el 01 de Junio de 2023, de Mef.gob.pe:
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_008_2014.pdf
- Mundi. (15 de Julio de 2022). Tipos de razones financieras. Obtenido de Mundi: <https://mundi.io/finanzas/que-son-razones-financieras/>
- Narváez Sánchez, A., & Narváez Ruiz , J. A. (2015). Libro Contabilidad I. Managua.
- Narváez Sanchez, J. A. (2015). Libro de contabilidad I. Managua- Nicaragua.
- Orozco Castellón, N. J., & Sevilla Gutiérrez, M. A. (2015). Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la empresa “Arrocera Industrial Castellón” en el Municipio de Sébaco-Matagalpa, en el 2014. Matagalpa: UNAN FAREM-Matagalpa.
- Ortiz, E. (Marzo de 2012). Los Niveles Teóricos y Metodológicos en la Investigación Educativa. Obtenido de Scielo: https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0717-554X2012000100002#:~:text=Los%20m%C3%A9todos%20te%C3%B3ricos%20se%20utilizan,las%20correspondientes%20conclusiones%20y%20recomendaciones
- Osejo Bermúdez , B. L., & Zeledón, G. D. (2014). Dificultades Financieras y Alternativas de Solución que utiliza la empresa industrial productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R.L), del municipio de Matagalpa, en el I semestre del año 2014. Matagalpa: UNAN FAREM Matagalpa, Nicaragua.
- Peña Rvera, A. X., & Cuervo Pesca, A. F. (29 de Mayo de 2020). IMPORTANCIA DE LAS POLÍTICAS CONTABLES EN LAS PYMES. Obtenido de Universidad de la Amazona:

[http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/452/4522472005/html/index.html#:~:text=Las%20pol%C3%ADticas%20contables%20son%20muy,de%20Informaci%C3%B3n%20Financiera%20\(NIIF\).](http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/452/4522472005/html/index.html#:~:text=Las%20pol%C3%ADticas%20contables%20son%20muy,de%20Informaci%C3%B3n%20Financiera%20(NIIF).)

Peñas Sanmartín, L. (26 de Junio de 2023). Clasificación de las empresas. Obtenido de Billin: <https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>

Pepe Promedio. (26 de Mayo de 2022). Función de la gestión financiera. Obtenido de Pepe Promedio: <https://www.barymont.com/pepepromedio/blog/que-es-la-gestion-financiera-guia-para-principiantes/>

Programa ICEC. (09 de Diciembre de 2019). Diseño metodológico de la investigación. Obtenido de ICEC: <https://icecregiondecoquimbo.cl/wp-content/uploads/2019/12/9-EL-DISEÑO-METODOLÓGICO-DE-LA-INVESTIGACIÓN.pdf>

PromonegocioS.net. (Enero de 2008). Concepto de Contabilidad. Obtenido de PromonegocioS.net: <https://www.promonegocios.net/contabilidad/concepto-contabilidad.html>

Quiroa, M. (01 de Mayo de 2020). Estructura organizacional. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/estructura-organizacional.html>

Ramos Chagoya, E. (01 de Julio de 2018). Métodos y técnicas de investigación. Obtenido de Gestipolis: <https://www.gestipolis.com/metodos-y-tecnicas-de-investigacion/>

Red Finanzas. (2023). Principales componentes de la gestión financiera. Obtenido de Red Finanzas: <https://redfinanzas.com/tipos-de-analisis-fundamental/gestion-financiera/>

Red Finanzas. (2023). Importancia de la gestión financiera en los negocios. Obtenido de Red Finanzas: <https://redfinanzas.com/tipos-de-analisis-fundamental/gestion-financiera/>

Reyes Chavarria, E. G. (2014). Gestión en el Área Financiera de la empresa “TRILLO LOS ROBLES”, en el municipio de San Isidro, Departamento de Matagalpa en el I semestre del 2014. Matagalpa: UNAN FAREM Matagalpa, Nicaragua.

S, J. (9 de Agosto de 2023). Sociedad de responsabilidad limitada. Obtenido de economía3: <https://economia3.com/sociedad-responsabilidad-limitada/>

- Sánchez Galán, J. (01 de Mayo de 2020). Sociedad Anonima. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/sociedad-anonima.html>
- Santander. (13 de Enero de 2022). Misión, Visión y Valores de la empresa. Obtenido de Santander: <https://www.becas-santander.com/es/blog/mision-vision-y-valores.html>
- Terrazas Pastor, R. A. (2023). MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA UNA ORGANIZACIÓN. Obtenido de Sistema de Información Científica Redalyc: <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>
- UNIR. (19 de Octubre de 2022). Qué es la planeación financiera? Obtenido de UNIR: <https://mexico.unir.net/economia/noticias/planeacion-financiera/#:~:text=La%20planeaci%C3%B3n%20financiera%20es%20una%20hoja%20de%20ruta%20hacia%20lo,concretar%20los%20objetivos%20planteados%20previamente.>
- Vargas Rios , J. A. (2015). Factores que inciden en la gestión financiera de la empresa El Club S.A, durante el periodo comprendiendo del 2011 al 2013. Managua: UNAN Managua.
- Velezmoro Marcovich, V. E. (2021). GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA COMPETITIVIDAD DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR DE EXHIBICIÓN DE PELÍCULAS EN EL MERCADO DE PERÚ 2017-2019. Lima-Perú: USMP.
- Villais, M. A., & Miranda, M. G. (Julio - Septiembre de 2016). El protocolo de investigación IV: las variables de estudio. Obtenido de Revistaalergia: <https://revistaalergia.mx/ojs/index.php/ram/article/view/199/350#:~:text=Las%20variables%20en%20un%20estudio,de%20los%20protocolo%20de%20investigaci%C3%B3n>
- Weebly. (2023). Elementos del Sistema Contable. Obtenido de Weebly: <https://controlymediciondehechoeconomico.weebly.com/elementos-de-un-sistema-contable.html>
- Welink. (2023). Características principales del sistema contable. Obtenido de Welink: welinkaccountants.es/blog/copy-sistema-contabilidad

Welink. (2023). Definición de sistema contable. Obtenido de Welink:
<https://www.welinkaccountants.es/blog/copy-sistema-contabilidad>

Welink. (2023). Ventajas y desventajas de los sistemas de contabilidad. Obtenido de Welink:
<https://www.welinkaccountants.es/blog/copy-sistema-contabilidad>

Zavala Grádiz, H. E., & Herrera González, R. A. (S.F). Análisis de estados financieros para el mejoramiento de la gestión empresarial de Agricorp S.A. Esteli: UNAN Managua FAREM-Esteli.

ANEXOS

Anexo 1: Operacionalización de variable

Variables	Sub Variables	Indicador	Pregunta	Instrumento	Escala	Informante
Gestión Financiera	Finanzas	<ul style="list-style-type: none"> Concepto 	¿Qué son las Finanzas?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Importancia 	¿Cuál es la Importancia de Finanzas?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Clasificación 	¿Cómo se clasifican las Finanzas?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Administración Financiera. 	¿Qué es Administración Financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente
	Generalidades de Gestión Financiera	<ul style="list-style-type: none"> Definición. 	¿Qué es Gestión Financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Objetivos. 	¿Cuál es el objetivo de la Gestión Financiera?	Entrevista	Cerrado	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Importancia. 	¿Cuál es la importancia de la Gestión Financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Características. 	¿Cuáles son las características de la Gestión Financiera?	Entrevista	Cerrada	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Función. 	¿Cuál es la principal función de la Gestión Financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente

		<ul style="list-style-type: none"> Componentes de la Gestión Financiera. 	¿Cuáles son los componentes de la Gestión Financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Modelos de Gestión Financiera. 	¿Qué modelos de Gestión Financiera Existen?	Entrevista	Cerrada	Gerente
	Información Financiera.	<ul style="list-style-type: none"> Contabilidad. 	¿Qué es Contabilidad?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Políticas Contables. 	¿Qué políticas contables se relacionan con Entrevista la Gestión Financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Sistema Contable. 	¿Qué papel juegan el sistema contable en la Gestión Financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Registros Contables. 	¿Cómo se lleva a cabo en la empresa los registros contables?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Razones Financieras. 	¿Qué beneficios tiene la aplicación de la información financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Tipos de Razones Financieras. 	¿Mencione los tipos de razones Financieras?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Características de la Información Financiera. 	¿Cuáles son las características de la información Financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Análisis de la Información Financiera. 	¿En qué consiste el análisis de la información Financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente

		<ul style="list-style-type: none"> Planeación Financiera. 	¿Qué es planeación Financiera?	Entrevista	Abierta	Gerente
Empresa	Generalidades de la Empresa	<ul style="list-style-type: none"> Concepto. 	¿Qué es empresa?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Importancia. 	¿Cuál es la importancia de una entidad?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Tipos de Empresa. 	¿Mencione los tipos de Empresa?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Clasificación de las Empresas. 	¿Cómo se clasifican las Empresas?	Entrevista	Cerrada	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Estructura Organizativa. 	¿En qué consiste la estructura organizativa?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Organigrama. 	¿Qué es organigrama?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Misión, Visión, Valores. 	¿Qué es misión, visión y valores?	Entrevista	Abierta	Gerente
		<ul style="list-style-type: none"> Políticas Empresariales. 	¿Qué son las políticas empresariales?	Entrevista	Abierta	Gerente

Anexo 2: entrevista



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

Entrevista

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua
UNAN-FAREM MATAGALPA

Somos estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas, estamos realizando Seminario de Graduación la cual tiene como tema Gestión Financiera de la empresa “Telecable” en el Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023 por tal motivo cualquier información o aporte que pueda brindar será de mucha utilidad en la realización de nuestra investigación.

Agradeciendo de antemano el tiempo que dedique.
Entrevista realizada a: **Gerente General**

I. Datos Generales

Entrevistado: _____

Cargo que desempeña: _____

Fecha: _____

II. Desarrollo

1. Dado los tipos de Finanzas que existen, podría mencionar. ¿Cuáles de estas utiliza la empresa?

- Finanzas publicas
- Finanzas internacionales
- Finanzas personales
- Finanzas empresariales
- Finanzas sociales

2. ¿Cómo se divide y desarrollan las finanzas dentro de la empresa?

3. ¿Dada la estructura con la que la empresa cuenta, existe un encargo del departamento de finanzas?

Sí No

4. Realizan algún tipo de inversión financiera

- Invierten en acciones
- Invierten en compra de actividad
- Ninguna de las mencionadas

5. De las 4 razones financieras que existen, ¿Cuál es la que ustedes como empresa utilizan más?

- Razón de liquidez
- Razón de endeudamiento
- Razón de rentabilidad
- Razón de cobertura

6. Dado que tipo de gestión financiera que existen, ¿Cuál es la que ustedes utilizan?

- Gestión de activo
- Gestión de dinero
- Gestión de inversión
- Gestión financiera
- Gestión de flujo de efectivo

7. Dado el uso de Gestión Financiera que realiza la empresa, ¿Cuál cree que sea el objetivo para implementar la Gestión Financiera dentro de esta? ¿Por qué?

8. Cree usted que la implementación de la Gestión Financiera dentro de la empresa ha traído algún beneficio, explique ¿Cuál?

SI NO

9. ¿Qué tipos de reportes financieros utilizan para informar a la junta directiva de cómo ha sido el comportamiento de la empresa?

- Flujo de efectivo
- Balance general
- Cambio del patrimonio social
- Estados de resultados
- Todos los mencionados

10. Dado que son una institución legalmente constituida, además de los EEFF están obligados a llevar libros diarios y mayor para hacer registros de sus movimientos contables.

SI NO

11. ¿Cuándo fue constituida la empresa?

12. Según la estabilidad y rentabilidad que posee la empresa que análisis financiero utiliza

- Análisis estático
- Análisis dinámico

13. Cuenta la empresa con misión, visión y valores

SI NO

14. Dada la estructura con la que la empresa cuenta, ¿Cómo se clasifica la empresa?

- Grande
- Mediana
- Pequeña

15. Posee la empresa un organigrama

- SI NO

16. Debido a las actividades que realiza la empresa, ¿Cuál es el giro o actividad económica principal de esta?

- Giro comercial
- Giro industrial
- Giro de servicios
- Giro financiero

17. ¿Cómo aplican la administración financiera dentro de la empresa?

18. ¿Considera importante la gestión financiera en la empresa?

- SI NO

19. ¿Cuáles de las siguientes características de la gestión financiera aplican dentro de la empresa?

- Tener funciones definidas
 - Capacitación necesaria al personal
 - Uso de sistemas automatizados
-
-
-

20. ¿Hacen uso de un sistema contable en la empresa?

- SI NO

21. Si la respuesta anterior es positiva ¿Qué características posee el sistema contable que usa la empresa?

22. Basado en su experiencia ¿Qué ventajas y desventajas presenta el sistema contable de la empresa?

23. ¿Cuáles de los siguientes elementos posee el sistema contable de la empresa?

- Documentos soportes
- Comprobantes de contabilidad
- Catálogos de cuentas
- Libros contables

- Estados financieros
- Todos los mencionados

24. ¿Por qué cree usted que los registros contables son de gran importancia dentro de la empresa?

25. ¿Cuáles de los siguientes estados financieros básicos desarrollan en la empresa?

- Balance general
- Estado de resultado
- Estados de flujos de efectivo
- Estado de cambio en el patrimonio
- Todos los mencionados

26. ¿Cómo emplea las razones financieras en la empresa?

27. Ejecutan análisis de información financiera

- SI NO

28. ¿Cuál es la importancia de Tele cable para sus clientes?

29. Cuentan con estructura organizativa de Tele cable

- SI NO

30. Posee la empresa política empresariales

- SI NO

“Le agradecemos mucho por la información brindada y el tiempo que nos dedicó”

Anexo 3

Guía de Observación

Nombre de la empresa	Tele Cable Matagalpa (Concasnic S.A)
Área o dependencia visitada	Gerencia
Fecha de aplicación	05 Octubre 2023

INSTRUCCIONES:

A través de la presente guía de observación se pretende observar si la empresa **Tele cable Matagalpa**, cumple o no con los requerimientos e indicadores relacionados con Gestión Financiera, marcando con una **x** el cumplimiento de acuerdo con la escala establecida. (**Si, No, No Aplica**)

OBJETIVO:

N°	Aspectos a Evaluar	Si	No	N/A	Observaciones
1	Misión y Visión visibles		✓		
2	Rotulación de oficinas	✓			
3	Archivo de documentación	✓			
4	Seguridad en la entrada de las oficinas		✓		
5	Equipos tecnológicos en oficina	✓			
6	Existencia de área contable	✓			
7	Existencia de área de caja	✓			
8	Activos etiquetados (placas, códigos de barra, otros)	✓			
9	Medios de control de entrada y salida del personal	✓			
10	Uniformes del personal	✓			
11	Ubicación céntrica	✓			
12	Equipos de trabajo para el campo laboral fuera de sus instalaciones	✓			
13	Área de espera para los clientes	✓			
14	Personal capacitado en atención al cliente	✓			
15	Medidas de seguridad contra incendio	✓			
16	Botiquín de primeros auxilios	✓			
17	Señales de evacuación	✓			
18	Equipo de seguridad para el personal que labora en el campo laboral fuera de sus instalaciones	✓			
19	Área de limpieza	✓			
20	Orden	✓			

Anexo 4
Recibos de la Empresa

TeleCable
CONCASNIC S.A
DIR: HOTEL BERMÚDEZ 80VRS. AL SUR - MATAGALPA - NICARAGUA.
TELF: 2772-3163 / 2772-4348 RUC N° J0310000039348.

Sucursal Matagalpa
DIA MES AÑO
06 10 23

CUENTA N° 18245	CLIENTE Francisco Mendoza Solano		
DESCRIPCION	CHEQUE N°	BANCO	IMPORTE
Oct 23		EFFECTIVO	
	FIRMA CAJERO	IVA 15%	
RECIBO OFICIAL DE CAJA SERIE "A" N° 00231294	Evite la molestia de las reconexiones Pague a tiempo su Factura.		TOTAL 400

Imprenta La Nueva Jerusalem. Matagalpa, Contiguo a Gobernacion Telef. 2772-7575 AIMP/15/0008/02-2023 Ruc: 4413007920010R ACF/15/1663/7-2023 OT:1619/07-2023 80 BLOCK O/c 228,001-232,000 F31/07/2023

TeleCable
CONCASNIC S.A
DEZ 80VRS. AL SUR - MATAGALPA - NICARAGUA.
2772-3163 / 2772-4348 RUC N° J0310000039348.

Sucursal Matagalpa
DIA MES AÑO
10 11 23

 CONCASNIC S.A. Hotel Bermudez 79 vrs. al sur - Matagalpa, Nic. Telf: 2772 3163 NET N° J0310000039348 AVISO DE COBRO	CLIENTE Katherine Urbina Cortada		
Cliente: Katherine Daniela Urbina Cortada Contrato N° 16179 Sector: Sec. 02 02-06 Dirección: POZO PUBLICO 3C O. 1/2C S, 1ER A Teléfono: S M/1 CASA ROSADA//08// Mes Factura NOV/2023 Monto C\$ 420.00 RECUERDE PAGAR A TIEMPO SU FACTURA ESTE DOCUMENTO NO ES VÁLIDO COMO FACTURA Joel Jose 8700-5381 Cliente	CHEQUE N°	BANCO	IMPORTE
		EFFECTIVO	
	FIRMA CAJERO	IVA 15%	
RECIBO OFICIAL DE CAJA SERIE "A" N° 0233238	Evite la molestia de las reconexiones Pague a tiempo su Factura.		TOTAL 420

Imprenta La Nueva Jerusalem. Matagalpa, Contiguo a Gobernacion Telef. 2772-7575 AIMP/15/0008/02-2023 Ruc: 4413007920010R ACF/15/2000/9-2023 OT:1948/09-2023 34 BLOCK O/c 232,001-233,700 F11/09/2023

Anexo 5
Parte de la empresa Telecable



Anexo 6
Publicidad de la Empresa

TeleCable

PLANES DE TV + INTERNET

10 MBPS \$ 29.00	20 MBPS \$ 33.00	35 MBPS \$ 38.00
40 MBPS \$ 40.00	60 MBPS \$ 45.00	80 MBPS \$ 55.00
100 MBPS \$ 65.00		

120 CANALES

canal 10, 2, WB, X3, de película, BANDAMA, Troneros, Disney, HBO, 6, NATIONAL GEOGRAPHIC, CARACOL, HISTORY

EJECUTIVO DE VENTAS:

CONTACTANOS 2772- 4348
8700-4466
FIBRA HASTA TU CASA

**Anexo 7
Contrato de la Empresa**

TeleCable
CONCASNIC S.A

Sucursal Matagalpa
N. 0025811

DIR: HOTEL BERMÚDEZ 80VRS. AL SUR - MATAGALPA - NICARAGUA.
TELF: 2772-3163 / 2772-4348 RUC: J0310000039348.

CONTRATO POR SERVICIO DE TV E INTERNET

Nombre y Apellido:						
Dirección:						
Identificación:	Lugar de Trabajo					
Tipo de Servicio		Teléfono:				
Cable <input type="checkbox"/>	Combo <input type="checkbox"/>	Celular:				
Velocidad MB	Mensualidad U\$	Costo de Instalación U\$	TV. Instalados			
¿HA TENIDO EL SERVICIO DE TELECABLE?	LUGAR DE INSTALACIÓN DEL SERVICIO TV.			CASA		BARRIO
	SALA	CUARTO	OTROS	P	A	
LA COMPAÑIA DE TELECABLE - MATAGALPA RECIBE DE:						
La Cantidad de: _____						
En Concepto de: _____						
Cancelación del presente contrato: _____						
Firma del Cliente			Firma del Ejecutivo de Venta		Telecable Matagalpa	
_____ Ciudad	_____ Día	_____ Mes	_____ Año	Contado Número SERIE "A"		

Anexo 8
Carta dirigida al Gerente de la Empresa



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

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

Matagalpa, 05 de septiembre de 2023

MSc. Raquel Margarita Castro Valdivia
Gerente Administrativo
Empresa Telecable
Matagalpa - Nicaragua

Estimada maestra:

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

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

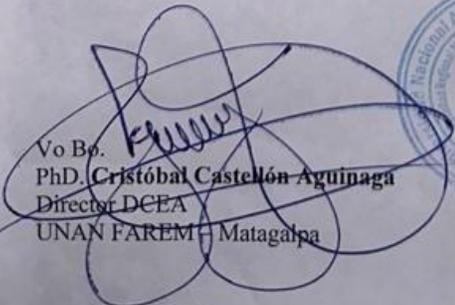
Nº	Nombres y Apellidos	Nº de Carné
01	Heydy Guadalupe Castillo	14-06510-9
02	Joseling Tatiana Dávila Herrera	19-60728-8
03	Kateryn Isayana Montenegro Zeas	19-60732-1

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

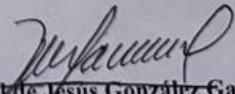
Cabe mencionar que no son **datos cuantitativos**, tampoco **información financiera** que de manera alguna pretendan violentar la confidencialidad de sus registros y datos contables.

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

Atentamente,


Vo Bp.
PhD. Cristóbal Castellón Aguinaga
Director DCEA
UNAN FAREM - Matagalpa




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

