



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

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

Sub tema:

**Gestión Financiera de la empresa “Gloria Line” de la ciudad de
Sébaco, Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023.**

Autores:

Estela Gómez Chavarría

Melissa Milena Mendiola Hernández

Mileydy Junieta Valverde Duarte

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

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

Sub tema:

**Gestión Financiera de la empresa “Gloria Line” de la ciudad de
Sébaco, Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023.**

Autores:

Estela Gómez Chavarría

Melissa Milena Mendiola Hernández

Mileydy Junieta Valverde Duarte

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2023

Tema:

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

Sub tema:

**Gestión Financiera de la empresa “Gloria Line” de la ciudad de
Sébaco, Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023.**

ÍNDICE

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE.....	iii
RESUMEN	iv
I. INTRODUCCION.....	1
II. JUSTIFICACION	6
III. OBJETIVOS.....	7
IV. DESARROLLO	8
4.1 Generalidades de Gestión Financiera	8
4.1.1 Gestión financiera.....	8
4.1.1.1 Definición	8
4.1.1.2 Objetivos	8
4.1.1.3 Importancia.....	10
4.1.1.4 Características	10
4.1.1.5 Fases.....	11
4.1.1.6 Funciones	13
4.1.1.7 El papel de la gestión financiera	16
4.1.1.8 Modelos	17
4.1.1.9 Estructura.....	18
4.1.1.10 Herramientas	19
4.1.1.11 Indicadores.....	20
4.1.1.12 Estrategias.....	21
4.1.2 Finanzas.....	23
4.1.2.1 Concepto	23
4.1.2.2 Importancia.....	23
4.1.2.3 Clasificación.....	25
4.1.2.4 Administración financiera	26
4.1.2.5 Razones financieras	27
4.1.2.6 Punto de equilibrio	30
4.1.3 Información financiera.....	32
4.1.3.1 Contabilidad	32

4.1.3.2	Importancia de la contabilidad	32
4.1.3.3	Políticas contables	33
4.1.3.4	Sistemas Contables.....	33
4.1.3.5	Elementos del sistema contable.....	34
4.1.3.6	Estados financieros Básicos	35
4.1.3.7	Aplicación de las características de mejora.....	37
4.1.3.8	Análisis de la información Financiera.....	38
4.1.3.9	Planificación Financiera.....	38
4.1.4	Caso practico	39
4.1.4.1	Matriz de valoración de Gestión Financiera	50
4.1.4.2	Encuesta aplicada al informante clave para evaluar la gestión financiera de la empresa.	51
4.1.5	Valoración de la Gestión Financiera	54
4.2	Empresa.....	54
4.2.1	Concepto	54
4.2.2	Clasificación.....	55
4.2.3	Organigrama	56
4.2.4	Misión	57
4.2.5	Visión	58
4.2.6	Objetivos	58
4.2.7	Políticas empresariales	59
4.2.8	Creación de valor de la empresa	60
4	CONCLUSIONES	62
VI.	BIBLIOGRAFÍA.....	63
VII	ANEXOS.....	

ÍNDICE DE TABLA

Tabla 1:balance general	40
Tabla 2: Estado de resultado	41
Tabla 3: Balance general y análisis vertical	42
Tabla 4:Estado de resultado y análisis vertical.....	43
Tabla 5: Balance general y análisis horizontal.....	44
Tabla 6: Estado de resultado y análisis horizontal	45
Tabla 7: Indicadores de gestión financiera	50
Tabla 8: Indicadores de gestión financiera.....	51

DEDICATORIA

Este trabajo se lo dedicamos

A Dios por darnos el entendimiento, la sabiduría, la dedicación y paciencia en nuestra carrera y en la realización de nuestro trabajo, por guiarnos en cada una de nuestras decisiones, por siempre estar con nosotras a superar los obstáculos que se nos presentaron en el camino, por ayudarnos a entender que hay personas que no van a celebrar nuestros logros, ni apoyarnos, le agradecemos porque a pesar de todo eso, nos ayudó a no dejar que eso nos desanimara.

Nuestros padres

Le agradezco a mis padres por siempre apoyarme en mis estudios y crecimiento personal, a mi mamá por el apoyo incondicional de su parte y por los consejos que me ayudaron a mantener mi meta presente siempre, a mi papá que a pesar de no estar conmigo en esta etapa creyó en mi incluso cuando ni siquiera había empezado la universidad él sabía que lo lograría, aunque fuera difícil.

Nuestra compañera de clase

Presidenta de grupo (Mileydy V.), que siempre ha estado ahí para apoyarnos en todos estos cinco años de la carrera, animarnos cuando nos hemos sentido desanimados en seguir la carrera, por sus palabras de aliento que nos ayudaron a entender que, aunque sea difícil podemos lograrlo.

A mis hijos

Quienes siempre fueron son y serán una fuente de inspiración y fortaleza para seguir adelante, pese a dificultades presentadas en el camino. (Mileydy)

Estela Gómez Chavarría.

Mileydy Junieta Valverde Duarte.

Melissa Milena Mendiola Hernández.

AGRADECIMIENTO

Le agradecemos a Jehová nuestro creador por darnos la fortaleza necesaria, la sabiduría, salud y capacidades que nos ayudaron a finalizar nuestro trabajo con éxito.

A los docentes, porque estar ahí para nosotros cuando los necesitamos, apoyarnos, por esas palabras de aliento que muchas veces nos ayudaron a seguir y desvanecer todos esos pensamientos negativos, por aquellos que nos dieron esas palabras de aliento que, aunque no lo sepan por ellos, hoy estamos aquí cumpliendo nuestra meta.

Le agradecemos a nuestros familiares más cercanos, que nos estuvieron apoyando en el proceso durante nuestro trabajo, dándonos apoyo tanto moral y económico.

A nuestros compañeros que se tomaron el tiempo para explicar y ayudarnos en algunas de nuestras dudas, gracias.

Gracias a la empresa GLORIA LINE por permitirnos realizar nuestro trabajo en sus instalaciones y apoyarnos con la información obtenida, ya que sin su colaboración nuestra investigación, no hubiese sido posible.

Estela Gómez Chavarría.

Mileydy Junieta Valverde Duarte.

Melissa Milena Mendiola Hernández.

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

En este trabajo investigativo se presenta el estudio de la gestión financiera de las empresas del departamento de Matagalpa en el año 2023 como tema general, y Gestión Financiera de la empresa “Gloria Line” de la ciudad de Sébaco, Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023 como sub tema. El propósito de esta investigación es conocer la gestión financiera de la empresa, para determinar cómo ha influido en el crecimiento y mejoramiento de recursos de la misma, así como también en la toma de decisiones. Esta investigación es importante, ya que será de ayuda para futuros estudiantes con temas afines a la carrera, y también porque es el primer trabajo hecho que lleva como referencia a la empresa Gloria line, que es una empresa joven y nueva en el mercado, lo cual también le servirá de ayuda al gerente si considera tomar en cuenta nuestras recomendaciones. Algunas de las conclusiones es que, la empresa necesita una mejor organización con respecto a los lugares de trabajo, a medida que vaya creciendo puede hacer construir más oficinas para que cada departamento de actividad esté separado y eso ayudaría a tener un mejor orden. Llevar de manera más consecutiva los estados financieros que ellos toman en cuenta, para que así puedan crear estrategias que les ayuden a crecer económicamente y a que sean más reconocidos.

Palabras clave: Gestión financiera, Empresa, Indicadores, Finanzas e información financiera.

I. INTRODUCCION

En el presente trabajo investigativo se abordó la temática “Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa del año 2023”, donde se hizo énfasis en investigar la “Gestión Financiera de la empresa Gloria Line de la ciudad de Sébaco, Departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023”.

Al investigar sobre la gestión financiera de la empresa “Gloria Line” podremos conocer mediante los procesos que utilizan, como realizan la gestión financiera y que medidas toman con respecto a sus actividades para el desempeño y crecimiento sus activos y así poder conocer su eficiencia financiera y encontrar oportunidades de mejora.

Ya que la gestión financiera se encarga de regular el capital, los ingresos, los egresos, inversión, y utilidades de un individuo u empresas, con el propósito de tener un equilibrio financiero para la toma de decisiones de la empresa. Las finanzas se ocupan del proceso, de las instituciones, de los mercados y de los instrumentos que participan en la transformación de dinero entre individuos, empresas y gobiernos. Lo cual nos lleva a investigar si en la empresa “Gloria Line” se efectúa de manera correcta la gestión sobre los recursos que posee la empresa para llevar a cabo su actividad financiera. Ya que una mala gestión podría ocasionar un déficit financiero que podría tener repercusiones a corto, mediano o largo plazo si no se corrige a tiempo. Lo cual nos vemos en la necesidad de investigar que hace la empresa para que eso no suceda, llevando una adecuada gestión financiera dentro de la empresa.

La planificación de gestión financiera es importante porque proporciona estabilidad económica. Aumenta el valor de una empresa, así como su rentabilidad, y ofrece datos en apoyo a decisiones financieras.

Se han realizado una serie de estudios relacionados a esta temática, con el fin de analizar antecedentes internacionales, nacionales y locales, encontrando los siguientes:

En la Universidad Peruana de las Américas, en el año 2021, se encuentra documentada una Tesis, para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública, la cual tiene como objetivo, Determinar si existe relación entre la gestión financiera y los estados financieros de las MYPES en el distrito de San Juan de Lurigancho, 2019. Los resultados de la investigación llevo a la autora a concluir que de acuerdo con los resultados obtenidos se determinó que, existen una relación significativa entre la gestión financiera y los estados financieros. Esto indicando que mediante una gestión financiera optima la empresa podrá desarrollar sus actividades económicas con eficacia permitiendo la obtención de mayores recursos económicos que se verán reflejados en los estados financieros que mostrarán la situación actual de la empresa.

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, en el año 2021 se encuentra documentado un seminario de graduación para optar al título de licenciatura en Contaduría pública y finanzas, la cual tiene como objetivo Analizar la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de león, mediante la planificación estratégica que contribuya al mejoramiento de las PYMES en el desempeño de sus actividades. Con referencia a este estudio el principal aporte fue explorar la situación actual de uno de los sectores más influyentes en la economía del municipio de León, con el fin de efectuar un diagnóstico con la información financiera obtenida por las empresas del sector ferretero que permitieron efectuar el análisis de la investigación y dar alcance a los objetivos específicos propuestos en este trabajo. (Pereira, 2021)

En la UNAN-FAREM Matagalpa, en el año 2015 se encuentra documentado un seminario de graduación para optar al título de licenciatura en Contaduría pública y finanzas, la cual tiene como objetivo evaluar la incidencia de la gestión en el área financiera en la empresa “Arrocera Industrial Castellón”, del municipio Sébaco-

Matagalpa en el 2014. Los resultados de la investigación llevo a los autores a concluir que la empresa arrocera Industrial Castellón utiliza la gestión financiera, aunque tienen cierta debilidad por no tener un departamento de contabilidad dentro de la estructura organizativa de la misma. Sus principales funciones son: planificar y controlar de manera eficaz y eficiente, los recursos financieros de la empresa. Es una empresa exitosa y con suficiente capacidad para mantenerse solvente de todas sus obligaciones.

Las variables utilizadas son Gestión Financiera y Empresa, al recopilar toda la información científica, se procedió a investigar y determinar cómo es la función de la gestión financiera, dentro de la empresa “Gloria Line”, como se posiciona en el mercado, como se clasifica, y como lleva su información financiera, en la cual se estudió un caso hipotético para realizar un análisis acerca de su situación financiera. (Ver Anexo 1)

La presente investigación sobre las finanzas de la empresa “Gloria Line” se realiza con el propósito de analizar la gestión financiera de la empresa, para verificar si los recursos de la empresa están siendo utilizables de manera óptima.

Así mismo este estudio tendrá un gran impacto tanto en la empresa como en el campo de estudios de cada estudiante. Por lo tanto, la gestión financiera se trata de un proceso que requiere de la planificación, control y análisis de todas las operaciones contables de la empresa, su principal impacto es utilizar eficientemente los recursos económicos disponibles. Esta Investigación será de gran importancia ya que permitirá a sus autores poner en práctica sus conocimientos, destrezas, habilidades y actitudes adquiridas en sus años de formación universitaria.

La importancia de nuestro trabajo de investigación es permitir a la gestión financiera mejorar la rentabilidad en la empresa “Gloria Line”. para que de esta forma pueda progresar su situación financiera en el mercado, permitiéndose así realizar mejores inversiones en futuros proyectos, pero sobre todo reflejar la realidad de la empresa de

manera segura y consecuente, de tal forma que se proporcione información oportuna y al momento preciso.

Así mismo este estudio tendrá un gran impacto tanto en la empresa, como en el campo de estudios de cada estudiante. Por lo tanto, la gestión financiera se trata de un proceso que requiere de la planificación, control y análisis de todas las operaciones contables de la empresa, su principal impacto es utilizar eficiente los recursos económicos disponibles.

El tipo de enfoque es Cuantitativo con uso de técnicas cualitativas, debido a los procesos realizados en base a información hipotética de la compañía, y es cualitativa porque se utilizaron entrevistas para obtener información mediante preguntas abiertas que sirven para recopilar datos u opiniones basados en la experiencia de la sub-muestra de la compañía en cuestión, utilizando esta información para el desarrollo de esta investigación.

Nuestra investigación es descriptiva porque se encarga de presentar un trabajo detallando cada punto donde se recopila toda la información y mencionar después de un cierto análisis las áreas más susceptibles de dicha empresa y de corte transversal pues se basará en la observación de la información obtenida después de realizar el muestreo. Debido a que el presente trabajo se enfoca en describir el funcionamiento de la compañía, sus actividades, su gestión financiera y su desempeño, se encarga de detallar cada punto y hallazgo del cual podremos realizar un énfasis al momento de la conclusión.

En esta investigación se tuvo como población todas las empresas del departamento de Matagalpa, tomamos como muestra la compañía Gloria Line, sobre las políticas y el funcionamiento de la compañía, y la sub-muestra los trabajadores de administración de la empresa de Gloria Line con fines de evaluación y estudio para hacer inferencias estadísticas.

Utilizamos como método de investigación el método científico ya que es uno de los procesos de investigación que, a través de una serie de pasos ordenados, permite llevar adelante un estudio, adquirir nuevos conocimientos o corroborar la veracidad de determinados fenómenos. Este mismo también puede emplearse en diversos tipos de estudios, nuestra investigación es de índole científica ya que contamos con información científica, que se nutre de datos concretos que se pueden medir de manera cuantitativa y que son comprobables, también incluye variables y establece preguntas formuladas.

Se aplicó como técnica de investigación la entrevista, ya que es una técnica de recopilación de información mediante una conversación profesional, con la que se adquiere información acerca de lo que se investiga. Lo cual también se logra aprender sobre cómo hablar técnicamente ya en términos de profesionalismo, siendo buenos receptores al escuchar atentamente a nuestro emisor.

El procedimiento de análisis de la información Microsoft Excel, Word, PowerPoint, haciendo uso de estos métodos pudimos procesar la información y así presentarla de manera profesional al momento de exponerla para una valoración.

La técnica de recolección de datos utilizadas en la investigación fue a través de entrevistas dirigidas al gerente, contador y supervisor de la empresa.
(Ver Anexo 3,4, y 5)

II. JUSTIFICACION

En el presente documento se abordará la investigación relacionada a la gestión financiera en las empresas del departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2023.

La presente investigación se rige bajo la temática: Gestión Financiera de la empresa “Gloria Line” de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del presente año 2023. Con el propósito de analizar la gestión financiera de la empresa, para verificar si los recursos de la empresa están siendo utilizable de manera óptima. Los resultados obtenidos serán de mucha importancia ya que nos ayudarán a conocer y comprender de una mejor manera, sobre la gestión financiera de la empresa “Gloria Line” y de las medidas que toman ante las complicaciones dadas por cualquier circunstancia con respecto a la gestión financiera.

Así mismo este estudio tendrá un gran impacto tanto en la empresa, como en el campo de estudios de cada estudiante. Mediante este trabajo se conoce la gestión y el área financiera y que beneficios se obtienen al implementarlas en la empresa en estudio, tienen como finalidad proveer información oportuna y eficiente.

Esta investigación se lleva a cabo para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas. la importancia de nuestro trabajo de investigación es permitir a la gestión financiera mejorar la rentabilidad en la empresa “Gloria Line” para que de esta forma pueda progresar su situación financiera en el mercado, permitiéndose así realizar mejores inversiones en futuros proyectos, pero sobre todo reflejar la realidad de la empresa de manera segura y consecuente, de tal forma que se proporcione información oportuna y al momento preciso.

Los resultados de este trabajo investigativo serán de utilidad para la empresa en estudio, así como para estudiantes y profesionales de la UNAN FAREM Matagalpa que quieran conocer más sobre el tema en estudio y será utilizado como material de consulta en la biblioteca.

III. OBJETIVOS

3.1. OBJETIVO GENERAL

Analizar la Gestión Financiera de la empresa “Gloria Line” de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2023.

3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

1. Explicar las generalidades de Gestión Financiera.
2. Determinar las funciones y el desempeño del área financiera de la empresa Gloria Line.
3. Comprobar mediante un caso práctico la gestión financiera de la empresa Gloria line.
4. Valorar la situación actual de la empresa Gloria Line en cuanto a su desempeño financiero en el I semestre del año 2023.

IV. DESARROLLO

4.1 Generalidades de Gestión Financiera

4.1.1 Gestión financiera

4.1.1.1 Definición

Según, Camacho & López (2007), la gestión financiera es aquella disciplina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones. La función primordial de las finanzas es asignar recursos, lo que incluye adquirirlos, invertirlos y administrarlos. La gestión financiera se interesa en la adquisición, financiamiento y administración de activos con alguna meta global en mente. La gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de dicha organización, incluyendo su logro, utilización y control. La gestión financiera es la que convierte a la misión y visión en operaciones monetarias, (pág. 3).

De conformidad con lo expuesto anteriormente, la gestión financiera es un pilar fundamental en todas las entidades. Por lo tanto, si una empresa cuenta con buen gestor financiero, le resultara más fácil alcanzar sus objetivos ya que podrá gestionar mejor sus recursos, asegurándose de que son suficientes para cubrir los costos, de manera que no solo pueda seguir funcionando, sino que además genere beneficios.

El gerente lo define como una guía de cómo utilizar de manera efectiva y maximizar el rendimiento financiero en pro a la compañía.

4.1.1.2 Objetivos

De acuerdo con, Fajardo & Soto, (2018), el objetivo esencial de la gestión financiera dentro de las entidades, es la maximización de la riqueza organizacional como efecto de la sinergia de todas las áreas funcionales de las organizaciones; esto se da por la consecuencia de la optimización de las decisiones, tales como las de administración, inversión, financiación y dividendos. (pág. 48)

A continuación, se describen los objetivos más importantes de la gestión financiera:

- Maximización de la riqueza de los accionistas: es el principal objetivo de la gestión financiera, debido a que todas acciones son enfocadas en obtener un rendimiento integral de la empresa, mediante la inversión a largo plazo en todas las áreas estratégicas de la organización, tales como excelencia en el talento humano, sistematización de los procesos, calidad en atención al usuario, producción de excelencia y control de costos adecuados, información financiera que cumpla la normativa contable con su respectivo análisis financiero.

Todos estos factores coordinados armónicamente, generan el incremento de las ganancias por cada acción, es decir el indicador utilidad por acción ordinaria; y una óptima posición financiera influye en una imagen corporativa saludable, lo cual maximiza la riqueza económica de la empresa y, por ende, de los accionistas.

- Maximización de utilidades de la empresa: es un objetivo de corto y mediano plazo, en la cual los administradores de las organizaciones se enfocan en obtener mayores rendimientos en lapso de tiempo menor a un año. Lograr este objetivo por parte de la empresa, en muchas circunstancias se contrapone a una visión futurista o de largo plazo, debido al enfoque de los empresarios, de requerir que sus inversiones retornen lo más pronto posible; al orientarse, tan solo en la obtención de utilidades rápidas, se pueden generar en el tiempo consecuencias negativas, que afectan el desarrollo de forma integral de la empresa, al no haber reinvertido las utilidades en mejorar la imagen corporativa de la misma. En síntesis, aquí prima como indicador las ganancias en relación a las ventas y activos; sin preocuparse de la excelencia en los procesos administrativos y la oferta de un producto o servicio que prevalezca a través del tiempo.

Con respecto a la cita anterior, se puede expresar que el objetivo de la gestión financiera es dar un mayor rendimiento a las utilidades de la empresa, esto nos conlleva a consolidar la organización en el mercado actual dado que si tomamos buenas decisiones nos evita grandes costos financieros o banca rota.

En su respuesta a la entrevista el gerente refirió a los objetivos como una forma de focalizar en lo que quiere emprender, por lo tanto, tomar en cuenta los objetivos en la gestión financiera ayuda a la empresa a cumplir con lo que quiere llegar a ser.

4.1.1.3 Importancia

Con respecto a, Córdoba, (2012) La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. En las organizaciones, la gestión financiera está estrechamente ligada a las definiciones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos; enfocándose en dos factores primordiales, como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza. Para lograr estas metas, una herramienta eficaz para la gestión financiera es el control de gestión, que garantiza en un alto grado la consecución de los objetivos fijados por los creadores, responsables y ejecutores del plan financiero. (pág. 6)

Podemos decir que la gestión financiera es un pilar esencial para cualquier empresa por lo tanto nos permite dirigir y gestionar los recursos por esta razón ayuda al incremento de ella misma, esto nos lleva a una buena gestión ya que es la garantía del éxito. Es por ello que es de suma importancia tener un control de software, que nos servirá de apoyo a la hora de saber que decisiones se pueden tomar y cuáles no.

Con respecto a la importancia de la Gestión Financiera expresó que contribuyen a la sincronización perfecta de los flujos materiales y que favorecen el mantenimiento de las buenas relaciones laborales, comerciales y financieros.

4.1.1.4 Características

Citando a Terrazas, (2009) "A un proceso de gestión financiera lo caracteriza:

- Objetivos generales y a largo plazo para la empresa
- La especificación de las metas de la empresa

- Un plan de utilidades a largo plazo desarrollado en términos generales
- Un plan de unidades a corto plazo detallado por responsabilidades pertinentes (divisiones, productos, proyectos)
- Un sistema de informes periódicos de resultados detallados por responsabilidades asignadas
- Procedimientos de seguimiento” (págs. 58, 59)

De acuerdo con la cita antes mencionada, expresa que las características de la gestión financiera es un cargo que se lleva a cabo por un gestor financiero, este debe contar con la capacitación necesaria para planificar, organizar y controlar, por lo tanto, obtienen el propósito de facilitar la visualización de la información para una mayor efectividad de los procesos de control financiero. Sin embargo, para una gestión aún más eficiente, existen otras características que promueven mejoras en la empresa, con el objetivo de proporcionar una mayor información a los gerentes responsables.

Para el gerente de Gloria Line la Gestión Financiera es la clave del éxito, por lo que detalla que quienes ocupen el puesto, lo debe hacer con un gran compromiso y conocimiento en el área.

4.1.1.5 Fases

- **Fase de planificación**

Según Terrazas, (2009) La fase a-priori de planificación, es una de las más importantes del proceso, porque aquí se generan las políticas genéricas y estratégicas de la organización. No podemos planificar ni presupuestar financieramente nada, si no tomamos en consideración los objetivos estratégicos de la institución. Esta fase la dividimos en dos: La planificación de actividades y la planificación financiera. (pág. 62)

A. La planificación de actividades

Orientada a definir las actividades de funcionamiento, en coordinación con el plan estratégico de la organización. Esta fase debe apuntar primero a apoyar la elaboración de un plan estratégico de acuerdo a los fines y propósitos de la institución, tomar en

cuenta todos estos planteamientos y en base a ello generar una propuesta operativa expresada en planes que luego se trasuntan en la expresión de operaciones económico-financieras y en un presupuesto global y consolidado para la institución. La gestión financiera debe manejar instrumentos apropiados para cumplir con esta tarea.

B. La planificación financiera

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

- **Fase de Ejecución y Análisis**

Esta fase debe ser hecha en base a la preparación presupuestaria previa; como se constituye en un proceso sobre la marcha, debe ser preparado en función al desarrollo de estados y balances que permitirán registrar la información económico-financiera de la organización.

- **Fase de Control y Decisión**

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

Podemos decir que la gestión comprende fases de planeación financiera, como todos los procesos, consta de diferentes fases o pasos, que toda empresa debería cumplir para desarrollarla de forma eficaz, por tanto, es importante analizar el punto

de partida financiero del que empieza nuestra empresa, es necesario tener en cuenta aspectos como los ingresos, los gastos, los bienes materiales e inmateriales.

Esta empresa en estudio destacó la importancia de conocer el ciclo de vida de la gestión de proyectos, mencionó que al aplicarlas en la empresa brindó mejores procesos internos desde establecer objetivos, identificación de metas y desarrollo de nuevas estrategias.

4.1.1.6 Funciones

De acuerdo con Padilla, (2012), “Es la principal responsable de la administración de los recursos financieros de la empresa, y, por lo tanto, miembro del grupo de dirección general de la misma y como tal, participa en la definición de objetivos y políticas generales de la empresa, a fin de lograr que la asignación de los recursos sea en aquellos proyectos o segmentos de la misma (productos y mercados) que ofrezcan la mejor mezcla de rendimiento y liquidez, promoviendo el uso eficiente de estos recursos para mantener su productividad”. (pág. 9)

El gerente financiero hace parte de la dirección administrativa de las organizaciones, en la que interactúa para que funcione de manera eficiente. Este a su vez trata de crear planes financieros para que la empresa obtenga los recursos financieros y lograr así, que pueda funcionar y en el tiempo, expandir todas sus actividades.

Al gerente financiero le incumbe:

- La obtención de fondos en términos más favorables posibles.
- La asignación eficiente de fondos dentro de la organización.

Estas funciones se ejercen con el objetivo de maximizar el capital de los accionistas, donde la primera es la determinación del monto total de fondos que emplee la organización. El gerente financiero usa la asignación y obtención de fondos, herramientas de análisis, planeación y control. Debe planear con el fin de obtener y asignar los fondos de manera eficiente, proyectar fondos de flujo de caja y determinar

el efecto más probable de esos flujos sobre la situación financiera de la firma. Sobre la base de estas proyecciones planea para tener una liquidez adecuada.

Deben establecer ciertas normas con el fin de controlar el desempeño de sus funciones, que se usan para comparar el desempeño real con el desempeño planeado.

El gerente financiero se ocupa de:

- La gestión de los recursos financieros de la empresa para realizar operaciones como: compra de materia prima, adquisiciones de máquinas y equipos, y pago de salarios, entre otros.
- Invertir los recursos financieros excedentes en operaciones como: inversiones en el mercado de capitales, adquisición de inmuebles, terrenos u otros bienes para la empresa.
- Responsabilizarse de la obtención y producción de calidad a bajo costo y de manera eficiente.
- Tener como meta planear, obtener y usar los fondos para maximizar el valor de la organización.

Las tres funciones primarias del administrador financiero son:

- **Análisis y planeación de actividades financieras** y transformación de datos de finanzas para: 1) Vigilar la posición financiera de la empresa. 2) Evaluar la necesidad de incrementar la capacidad productiva. 3) Determinar el financiamiento adicional que se requiere.
- **Determinación de los activos de la empresa** para determinar y establecer: 1) El importe monetario del activo fijo y circulante. 2) Tipo de activos que se señalan en el balance general de la empresa.
- **Manejo de la estructura financiera de la empresa** para determinar: 1) La composición adecuada de financiamiento a corto y largo plazo. 2) Las mejores fuentes de financiamiento a corto y largo plazo para la organización.

Asignación de fondos

La asignación de fondos debe hacerse de acuerdo con el objetivo subyacente de la firma, para maximizar la inversión de los accionistas. El nivel óptimo de un activo corriente depende de la rentabilidad y flexibilidad asociada con ese nivel, en relación con el costo de mantenerlo. La asignación de fondos, entre diferentes activos fijos, está considerada como inversiones de capital. El presupuesto de capital incluye la asignación de capital a la propuesta de inversión de beneficio que se percibirá en el futuro.

Cuando se incluyan componentes de activos fijos, se tratará como parte de las decisiones asociadas con el presupuesto de capital. La asignación de fondos dentro de la firma determina el monto total de activos de la misma, la composición de sus activos y la rentabilidad-riesgo que se tenga. Todos estos factores tienen una influencia importante sobre el valor de la firma.

Obtención de fondos

Se deben considerar las variedades de fuentes de fondos con sus características de costos, vencimientos, disponibilidad, gravámenes sobre los activos y otras condiciones impuestas por los proveedores de capital.

El gerente financiero debe definir mejor la mezcla de fondos considerando sus implicaciones sobre el capital de los accionistas. Se tiene en cuenta, la estructura de capital más apropiada para la firma y se explora el concepto de palanca financiera para entender mejor, los riesgos financieros y sus interrelaciones con los riesgos operativos.

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.

Para el gerente de Gloria Line las funciones de la gestión financiera contempla definir las metas de la organización y establecer una estrategia global para el logro de las metas y desarrollar una jerarquía detallada de los planes por integrar y coordinar actividades.

4.1.1.7 El papel de la gestión financiera

Citando a Córdoba, (2012), Las organizaciones deben tener presente la visualización de cómo obtener fondos provenientes de diversas fuentes: inversionistas que compran acciones, bonos y papeles comerciales, entre otros; acreedores que le otorgan créditos y utilidades acumuladas en ejercicios fiscales anteriores. Estos fondos tienen diversos usos como: (págs. 7,8)

- En activos fijos para la producción de bienes y servicios.
- En inventarios para garantizar la producción y las ventas.
- Otros en cuentas por cobrar y en cajas o en valores negociables, para asegurar las transacciones y la liquidez.

Los fondos de la firma son estáticos, en un momento dado, aunque el momento cambie con el tiempo (flujos de fondos). En estos casos, los fondos de la firma fluyen de manera continua a través de toda la organización.

La gestión financiera es la encargada que los fondos de la organización se manejan de acuerdo con algún plan preestablecido, lo que implica:

- Determinar el monto apropiado de fondos que debe manejar la organización (su tamaño y su crecimiento).
- Definir el destino de los fondos hacia activos específicos de manera eficiente.
- Obtener fondos en las mejores condiciones posibles, determinando la composición de los pasivos.

La combinación de factores tales como la competencia creciente, la variación en el precio de los bienes y servicios, la explotación tecnológica, la preocupación nacional, los problemas del medio ambiente, la sociedad, las regulaciones gubernamentales y las operaciones internacionales, ligan a la gestión financiera con los aspectos de la

dirección general, y a su vez, estos factores han exigido a las empresas un grado de flexibilidad.

A medida que los fondos se asignen equivocadamente, el crecimiento de la economía será lento y en una época de escasez y de necesidades económicas insatisfechas, van en detrimento de toda la sociedad. La gerencia financiera a través de una óptima asignación de fondos contribuye al fortalecimiento de su firma, a la vitalidad y al crecimiento de toda la economía.

Conforme a lo anterior el papel de la Gestión Financiera en una empresa es sumamente fundamental, ya que permite mantener un orden sobre lo que son sus activos, pasivos, inversiones entre otras cosas, y eso ayuda a la gerencia de la empresa a tomar decisiones oportunas conforme a la situación de la empresa, así poder prevenir posibles problemas de cualquier índole.

El gerente expresa que el papel de la Gestión Financiera tiene un gran aporte en las empresas, por que brinda información oportuna periódicamente, que les ayuda a tomar decisiones que beneficien a la entidad, y también a sus inversionistas.

4.1.1.8 Modelos

- **Antecedentes y problemática**

Según Terrazas, (2009) La gestión financiera admite un inmenso desafío en el tema de administrar las operaciones económico-financieras de la organización; para ello y en primera instancia se debe realizar un diagnóstico integral. (pág. 60)

- **Planteamiento del modelo de gestión financiera**

En consecuencia y en base a la problemática detectada, nos debemos preguntar y plantear la forma y mecanismo más adecuado y óptima para lograr una administración financiera efectiva. Para responder a esta inquietud hemos desarrollado el planteamiento de un modelo que intenta responder a los parámetros de efectividad expuestos y sobre todo apoyar el proceso final de toma de decisiones. Sin embargo, queremos remarcar que el modelo debe apoyar contundentemente en la solución y

enfrentamiento del problema general, convirtiendo esta situación negativa en un propósito de alcances positivos.

- **Formulación del modelo**

Consta de tres fases: la fase I referida a la planificación de actividades y planificación financiera y presupuestal: la fase II, como referencia a la ejecución y análisis de la información financiera y la fase III de control y apoyo a la toma de decisiones. La fase de planificación, se constituye en una etapa a-priori donde se realiza lo que normalmente llamamos un análisis ex-ante; la fase de ejecución y análisis por sus características es una etapa de proceso sobre la marcha y la fase de control y decisión, es asociada a una etapa de análisis ex-post por tratarse de un monitoreo de actividades físicas y presupuestarias orientadas al funcionamiento organizacional, además de apoyar al proceso decisional por la generación de reportes e indicadores estratégicos.

Cabe concluir que los modelos financieros plasman la realidad financiera de una empresa a través de hojas de cálculo, se podrían definir como la versión matemática y simplificada de la realidad de una empresa. Es necesario recalcar de la forma más simple posible sin dejar de lado la situación real de la empresa, el modelo financiero pretende reflejar la realidad, de este modo, se podrán mostrar los estados financieros de la empresa sobre una base de datos actuales e históricos.

El gerente resalta los modelos financieros como fundamentales para la toma de decisiones estratégicas gracias a ellos se evalúan escenarios, calcular riesgos y rendimientos y estimar el impacto financiero siendo una herramienta valiosa para la evaluación de la rentabilidad de las empresas.

4.1.1.9 Estructura

Conforme a Jiménez, de la Torre, & Pérez,(2007), El criterio de grado de exigibilidad es el utilizado para la ordenación de la estructura financiera. Las fuentes que no tienen un plazo establecido para su amortización y las exigibles a largo plazo conforman el

pasivo fijo y las diferentes fuentes exigibles en un período corto de tiempo constituye el pasivo circulante.

El pasivo fijo que corresponde a los capitales permanentes está constituido por el conjunto de fondos que por su naturaleza estén vinculados a la empresa durante un período de su tiempo. Su misión es precisamente financiar las inversiones permanentes de las misma.

El pasivo circulante o exigible a corto es el conjunto de fondos cuyo vencimiento tiene lugar en un período de tiempo relativamente reducido. Una adecuada gestión de los mismos exigiría que sean reembolsados con los ingresos procedentes del ciclo de explotación. (pág. 54)

Comprendemos que la estructura financiera es el conjunto de recursos económicos con los que cuenta una empresa, procedentes de fuentes de financiamiento internas o externas, dado que el objetivo de esta estructura es optimizar e incrementar las ganancias buscando una rentabilidad.

En Gloria Line la estructura la definen por la unidad formada por personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el cual se obtendrá un beneficio.

4.1.1.10 Herramientas

Según Barcia, Guarnizo, Ordóñez, & Villacreses, (2018), Las tres herramientas mas usadas para determinar la rentabilidad economica de una inversion son:

- El valor Actual Neto o VAN,
- Las Tasa Interna de Retorno o TIR, y,
- El periodo de recuperacion o payback.

Cada una de ellas busca –desde su enfoque- responder a la pregunta de cualquier inversionista: ¿ Que tan rentable es, desde el punto de vista economico, realizar esta inversion? El VAN responde a traves de un valor que mide las unidades monetarias

ganadas o pérdidas en el presente. La TIR responde con un porcentaje de rentabilidad que se asume es mejor cuanto mayor sea. El enfoque del periodo de recuperación o payback está dado en tiempo: cuanto menos tiempo tarde un inversionista en recuperar su dinero, más rentable es la inversión.

Se puede afirmar que el VAN es tanto una herramienta para determinar la rentabilidad de una inversión como un método de valoración de básicamente cualquier tipo de activos, sean estos públicos o privados, tangibles o intangibles, instrumentos de deuda o capital empresarial.

La TIR y el payback son herramientas que pretenden determinar la rentabilidad de una inversión, pero no son métodos de valoración. (pág. 70)

Cabe concluir que las herramientas financieras son aquellos recursos que se utilizan para facilitar el manejo de las finanzas, por lo tanto, ayudan a tomar mejores decisiones sobre cómo asignar los recursos, también pueden ayudar a seguir el progreso y rendimiento a lo largo del tiempo.

Esta empresa practica las herramientas de retorno de capital de inversión que consiste que antes de empezar un negocio se tiene que hacer un estudio a ver qué tanta rentabilidad va a obtener el negocio, una vez seguro se invierte la inversión para el negocio y saber que se va a recuperar lo que se invierte y convertirlo en ganancia.

4.1.1.11 Indicadores

Rentabilidad

Citando a Sanchez, (2022), La Rentabilidad económica, también denominada ROA (retorno on assets) mide el beneficio generado durante un período determinado, expresado en porcentaje por unidad monetaria invertida en la actividad económica del negocio. (pág. 119)

Indicador de Endeudamiento

Basandonos en, Vaena , Ramirez, & Hoyos, (2008), Tiene por objeto medir el grado y forma que participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera establece el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los daños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa. (pág. 121)

Indicador de liquidez

Según Mangonez, (2006), Mide la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo y así poder conocer la facilidad o dificultad que representa una empresa para cancelar sus pasivos corrientes y convertirlos en efectivo los activos corrientes. (pág. 190)

De conformidad con lo expuesto anteriormente, la principal utilidad de los indicadores de la gestión financiera es la toma de decisiones como herramientas de análisis, se caracteriza por brindar datos específicos sobre los procesos financieros de la empresa, por lo tanto, permite monitorear su éxito y crecimiento y utilizar este conocimiento para comprender mejor como contribuir a los objetivos estratégicos del negocio.

En base a los indicadores financieros Gloria Line le fue de ayuda en la toma de decisiones, a evaluar la capacidad de crecimiento de la empresa y asegurar que la inversión ejecutada proporcionará resultados positivos.

4.1.1.12 Estrategias

Estrategias de crecimiento

Desde el punto de vista de Rovere, (2003), El crecimiento de una empresa puede ir en muchas direcciones, según la estrategia diseñada por la dirección, la cual se basa en diferentes factores con lo cual se logra el objetivo de crecer. (pág. 104)

Factores de crecimiento

Según Rovere, (2003), Estrategias de Expansión: Están orientadas al crecimiento de productos y mercado tradicionales de la empresa. El consumo de los factores productivos elaborados por la empresa tendrá un ciclo de consumo de recursos financieros que se utilizarán para invertir en producción. (pág. 104)

Estrategias de diversificación

Continuando con Rovere,(2003), A diferencia de la anterior, esta estrategia introduce nuevos productos en el mercado, nuevos mercados al producto elaborado o quizás, nuevos mercados a nuevos productos, este último caso convierte a la estrategia en diversificación total. (pág. 104)

Estrategia de Innovación

Citando Rovere, (2003), La empresa debe ser innovadora tanto en proceso de producción, en producto, así como en proyección comercial. La empresa estará constantemente estudiando e investigando nuevos procesos y productos o mejorando e implementado las ya existentes para lograr resultados positivos y patentarlos para lograr así una protección legal. (pág. 106)

Estrategia de entorno

Retomando a Rovere, (2003), Aquellas que impactan en el entorno de la empresa ya no relacionados con la comercialización. Si no más bien con el sistema económico promocionando una imagen pública reconocida y aceptable. (pág. 106)

Se comprende que las estrategias financieras abarcan las decisiones en materia de finanzas necesarias para alcanzar el objetivo general, por otra parte, ayuda a especificar los niveles más adecuados de inversión, financiación, flujo de trabajo y todas las condiciones que se necesitan para lograr llevar el proyecto a un nivel más alto. Al mismo tiempo, una estrategia financiera tiene como objetivo plantear la forma de alcanzar las metas económicas de la pyme, aprovechando al máximo todos los recursos con los que se cuente y así generar resultados positivos.

En el caso de las estrategias la contadora comentó que además de establecer objetivos y cómo lograrlos, una estrategia financiera ayudará a la toma de decisiones correctas en el momento preciso y a tener una referencia que puedan consultar una y otra vez, con el fin de actuar de la mejor manera para alcanzar las metas establecidas.

4.1.2 Finanzas

4.1.2.1 Concepto

De acuerdo con, Padilla (2014) así la palabra finanzas se puede definir como el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor.

“Finanzas es una palabra que provoca reacciones distintas, las cuales pueden ir desde el interés y la curiosidad hasta el temor y la angustia. Para la mayoría de las personas las finanzas se perciben como algo complejo, poco accesible y que solo es manejado por los estudiosos; en realidad, estas pueden ser tan sencillas, interesantes y útiles si se cuenta con los conocimientos financieros esenciales, (pág. 1).

La finanza nos ayuda a saber cómo administrar nuestro dinero y las medidas para poder ahorrar de manera correcta y así poder tomar decisiones sobre su uso de acuerdo a la situación de la empresa.

En la empresa “Gloria Line” las finanzas son un órgano funcional de la empresa, ayudándole a la empresa a reflejar sobre si las actividades de la empresa están dando frutos y de esa manera si la empresa lo requiere y tiene condiciones, para adquirir prestamos financieros, o también inversiones, producción de otras actividades que beneficien en la empresa y la hagan más competente.

4.1.2.2 Importancia

Como plantea Peña (2014) las finanzas de un negocio no pueden ser subestimadas, porque pueden decirse que es el sustento de un negocio y necesario

para su bienestar. Puede decirse, asimismo, que es un lubricante que mantiene el negocio en funcionamiento, (pág. 17).

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

Las finanzas son fundamentales dentro de las empresas, ya que les ayuda a gestionar la liquidez de la empresa y aumentar el rendimiento de capital. Siendo de mucha importancia ya que la adecuada gestión del dinero, ayuda a la empresa a tomar decisiones sobre cualquier actividad que la empresa vaya a realizar.

El gerente expresa que las finanzas le permiten tener una visualización realista de la situación actual de la empresa, con la información oportuna que le brinda, por eso dice que es de mucha importancia porque le permite tomar decisiones sobre de lo que puede o no adquirir debido a su situación económica, entre otras cosas.

4.1.2.3 Clasificación

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

Finanzas personales

Si los individuos requieren recursos que no tienen para financiar sus compras de bienes duraderos como muebles, casas, automóviles, computadoras, etcétera, o para cubrir sus gastos diarios, se convertirán en emisores, por el contrario, si poseen recursos de sobra, serán inversionistas. Cuando una persona firma una compra de una computadora con su tarjeta de crédito en ese momento está “un pagare”. El inversionista ahora es el banco que le abrió un crédito y le proporciona un mecanismo de pago como la tarjeta de crédito. Lo mismo sucede cuando una persona recibe un préstamo hipotecario o crédito automotriz, en todos los casos tendrá que firmar un pagaré o contrato de préstamo donde se hace evidente que la persona es el emisor de un instrumento financiero, mientras que el banco o agencia automotriz se convierten en inversionistas o acreedores. Por el contrario, cuando una persona tiene recursos excedentes y deposita algún dinero en el banco o cuenta de ahorro, esta se convierte en inversionista y el banco en el emisor o deudor.

Finanzas corporativas

Las empresas que requieren recursos son aquellas que han identificado alguna oportunidad de inversión rentable que pretende desarrollar un proyecto de expansión o, en ocasiones, aquellas que por alguna razón se las ha dificultado mantener la operación financiera del negocio. Obtener los recursos suficientes ayuda a las empresas a realizar proyectos productivos, a mantener su nivel de operación y a lograr

el crecimiento deseado. Si una empresa recibe dinero en préstamo por parte de su banco, la empresa se convierte en emisor y el banco en el inversionista. Si recibe dinero de los socios, la empresa “emite” acciones y los individuos son los tenedores de estas, es decir, los inversionistas. En cambio, cuando la empresa “invierte” sus excedentes de tesorería en una cuenta o instrumento bancario, la empresa es el inversionista y el banco el emisor.

Finanzas públicas

En cuanto a los gobiernos, estos por lo general gastan más de los que reciben. El déficit de un gobierno, que no es otra cosa que el diferencial entre los ingresos obtenidos y los egresos aplicados, se debe financiar, es decir, deben obtenerse los recursos faltantes para poder realizar los gastos programados. Un gobierno recibe recursos financieros por medio de los impuestos y derechos que cobra, por la ganancia que generan las empresas estatales, por la emisión de dinero que realiza y, en última instancia, por los recursos en préstamo que puede obtener. El gobierno utiliza todos los recursos disponibles para cubrir sus gastos, crear infraestructura, garantizar la seguridad de sus ciudadanos y establecer las condiciones económicas propicias que estimulen el desarrollo de la población. Estas actividades se realizan en el ámbito de las finanzas públicas.

Las finanzas ayudan a las empresas a administrar sus activos de manera óptima y así llevar un control adecuado de manera que le permite a la administración tomar decisiones conforme a sus actividades y si pueden ser solventadas sin que la empresa presente una crisis monetaria.

De ahí que la empresa clasifique sus finanzas como privadas, ya que son una empresa independiente, que no dependen del estado.

4.1.2.4 Administración financiera

Según Wicz (2002), la administración financiera se refiere a la adquisición, el financiamiento y la administración de activos, con algún propósito general en mente.

Entonces, la función de los administradores financieros en lo tocante a la toma de decisiones se puede dividir en tres áreas principales: las decisiones de inversión, las de financiamiento y las de administración de los activos, (pág. 2).

La administración financiera está presente dentro de cualquier organización de negocios, adecuándose a su actividad comercial, dando así la información oportuna sobre las actividades realizadas dentro de la misma, dando así a la administración una mejor visión de la situación y así poder tomar las mejores decisiones.

La contadora expresa que las personas que trabajen en las áreas de mayor responsabilidad necesitan tener conocimientos básicos de las funciones financieras para poder desarrollar una administración eficiente, afirma que en Gloria Line la administración financiera ha sido primordial dado que le genera las herramientas económicas necesarias para un mejor funcionamiento y rendimiento.

4.1.2.5 Razones financieras

Razones del solvencia o liquidez

Citando a Rodríguez, (2017) Se refiere a la disponibilidad de fondos suficientes para satisfacer los compromisos financieros de una entidad a su vencimiento lo cual está asociado a la facilidad con que un activo es convertible en efectivo para una entidad independiente y si es factible disponer de el en el mercado. (pág. 13)

Las tres medidas básicas de solvencia son

- Capital de trabajo
- Índice de solvencia
- Prueba de acido

La prueba de capital de trabajo consiste en:

CT: Activos circulantes -pasivos circulantes (se usan los datos de los estados financieros básicos)

La prueba del índice de solvencia (IS) relaciona el activo circulante con el pasivo a corto plazo con el objeto de conocer si se está en posibilidad de pagar lo que se debe a corto plazo.

Formula(IS): Activo circulante/Pasivo a corto plazo

Este resultado significa que la empresa tiene cierta cantidad para pagar cada peso que debe.

La prueba del ácido (PA): Es más estricta que la anterior. consiste en restar el valor de los inventarios al activo circulante (por considerar la posible dificultad de convertirlos en dinero) en estricto sentido, si no restáramos los inventarios significaría que podríamos pagar nuestras deudas con ellos.

Las razones de liquidez brindan información acerca de la capacidad que tiene la compañía para poder enfrentar sus deudas a corto plazo. Es decir, poder conocer las deudas que pueden ser cubiertas por los activos.

En la empresa Gloria Line se usa la razón de liquidez analizando de cuantos activos disponen para solventar deudas.

Razones de Estabilidad o Endeudamiento

Teniendo en cuenta a Rodríguez, (2017) Se refiere al exceso de activos sobre pasivos y a la suficiencia de capital contable de las entidades sirve al usuario para examinar la estructura de capital contable de la entidad en términos de la mezcla de sus recursos financieros y a la habilidad de la entidad para satisfacer sus compromisos a largo plazo y sus obligaciones de inversión. (pág. 14)

Una empresa estable es aquella que tiene una buena estructura de capital, dos de las razones más empleadas son.

Razón de endeudamiento

Formula:

Pasivos totales		= %
Activos totales		

Este resultado significa que la empresa debe un % de sus activos totales

La razón de pasivo a largo plazo-Capital social

Formula índice de endeudamiento: $\text{pasivo} / \text{capital social}$

Este resultado significa que la empresa debe % de su capital social

Esta razón financiera indica cómo está operando la empresa desde las inversiones que se hacen y conocer si se está quedando descapitalizada o si se tiene exceso de activos.

Esta razón es aplicable en Gloria Line, con el objetivo de analizar la capacidad actual de Endeudamiento y las posibilidades de hacer frente a ellas.

Razón de Productividad

Según Rodríguez, (2017) se refiere al grado de actividad con la que una entidad mantiene niveles de operación adecuados, sirve al usuario general para evaluar los niveles de producción o rendimiento de recursos a ser generados por los activos empleados por la entidad. (pág. 15)

Formula: Rotación de activos totales

Ventas /activos totales: cantidad vendida de activos.

Esta razón te indica cuántos pesos de ventas son generados por cada peso de capital propio que tienes invertido en el negocio, esto indica una utilización eficiente de los recursos del cual dispone una empresa.

Gloria line si aplica la razón de productividad.

Razón de Rentabilidad

Como expresa Rodríguez, (2017), se refiere a la capacidad de la entidad para generar utilidades o incremento en sus activos netos. Sirve al usuario general para medir la utilidad neta o cambios en los activos netos de la entidad en relación a sus ingresos, capital o patrimonio contable y sus propios activos, una empresa rentable es

aquella que otorga adecuados rendimientos sobre la inversión considerando el riesgo de la misma. (pág.17)

Margen Bruto utilidades

$$\frac{\text{Ventas} - \text{costos de ventas}}{\text{Ventas}}$$

Esto significa que la empresa tiene un margen bruto de utilidades.

Margen de utilidad de operación

Utilidad de operación /ventas

Esto significa que la empresa obtiene un margen de utilidades de operación.

Las razones financieras de rentabilidad son aquellas que permiten evaluar las utilidades de la empresa respecto a las ventas, los activos o la inversión de los propietarios miden la eficiencia con la que una empresa utiliza sus recursos para generar ganancias.

Esta empresa aplica la Razón de rentabilidad a pesar de tener un año de operación, ya se está recuperando la inversión.

4.1.2.6 Punto de equilibrio

Argumenta Aguilera, (2017), El análisis del punto de equilibrio estudia la relación que existe entre costes y gastos fijos, costes y gastos variables, volumen de ventas y utilidades operacionales. Se entiende por punto de equilibrio aquel nivel de producción y ventas que una empresa o negocio alcanza para lograr cubrir los costes y gastos con sus ingresos obtenidos. En otras palabras, a este nivel de producción y ventas la utilidad operacional es cero, o sea, que los ingresos son iguales a la sumatoria de los costes y gastos operacionales. También el punto de equilibrio se considera como una herramienta útil para determinar el apalancamiento operativo que puede tener una empresa en un momento determinado.

La capacidad financiera podría decirse que es la primera de las cinco capacidades que tiene toda PYME, las otras cuatro son inversión, producción, comercialización, y generación de utilidades. Las empresas se apalancan financieramente y utilizan los gastos fijos por concepto de intereses con el fin de lograr un máximo incremento en las utilidades por acción cuando se produce un incremento en las utilidades operacionales (UAI). En otras palabras, el buen uso de la capacidad de financiación, originada en el uso de la deuda aplicada en activos productivos, deberá traer como consecuencia un incremento en las utilidades operacionales y, por consiguiente, también un incremento en la utilidad por acción.

Hallar y utilizar el punto de equilibrio nos permite:

- Obtener una primera simulación que nos permita saber a partir de que cantidad de ventas empezaremos a generar utilidades.
- Conocer la viabilidad de un proyecto (cuando nuestra demanda supera nuestro punto de equilibrio).
- Saber a partir de qué nivel de ventas puede ser recomendable cambiar un coste variable por un coste fijo o viceversa, por ejemplo, cambiar comisiones de ventas por un sueldo fijo en un vendedor. (pág. 87)

Conforme a lo anterior el punto de equilibrio es de gran utilidad y de gran importancia que las empresas lo implementen, ya que ayuda a encontrar los beneficios o pérdidas en sus niveles de venta, y en caso de obtener un punto de equilibrio bajo, les ayuda a tomar decisiones que le ayuden a tener un punto de equilibrio, ya sea igual a cero, que significa que la empresa no pierde ni gana más, o crear estrategias que les generen mayores utilidades que le beneficien a la empresa.

La contadora expresa que el punto de equilibrio en Gloria Line es positivo, de manera que, si están solventado sus deudas, ya que los servicios de la empresa, si están resultando rentables hasta el momento.

4.1.3 Información financiera

4.1.3.1 Contabilidad

Según Narvaez & Narvaez, (2015), 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, (pág. 23).

Se entiende por las normas y principios que ayudan a llevar el control de las actividades económicas que practica una empresa, permitiendo interpretarlo a través de los Estados Financieros que facilitan la toma de decisiones de la empresa.

La contadora define la contabilidad como una herramienta fundamental en el mundo del negocio permitiendo llevar un manejo y control detallado de las operaciones que se llevan a cabo en las empresas.

4.1.3.2 Importancia de la contabilidad

Como señala Narvaez & Narvaez, (2015), Se puede explicar la importancia de la contabilidad por lo siguiente:

- Establece un control absoluto sobre cada uno de los recursos y obligaciones del negocio
- Registra en forma clara y sistemática todas las cuentas que se manejan en la organización o empresa, ya que esto constituye su funcionamiento o procedimiento básico el que debe ser en alto grado exacto para evitar errores o pérdidas de tiempo.
- Proporciona en cualquier momento, una imagen clara de la situación financiera de la empresa.
- Prevé con bastante anticipación las probabilidades futuras del negocio.
- Sirve como comprobante y fuente de información ante terceros de todos aquellos actos de carácter jurídico en que la contabilidad puede tener fuerza probatoria ante la ley, (pág. 23).

Es importante porque permite conocer la realidad financiera y económica, preparándola para la toma de decisiones y saber si se lograron cumplir los objetivos establecidos por la entidad llevando un mejor control y mejorar la calidad de las actividades practicadas por la entidad.

Para la empresa en estudio la contabilidad es de suma importancia para tomar las decisiones necesarias de cambio en políticas crediticias o de cobro, si es necesario buscar o no financiamiento.

4.1.3.3 Políticas contables

A juicio de Bernal (2004) Abarcan los principios y procedimientos generales para llevar las cuentas de una organización. Una política de contabilidad, a diferencia de un principio, es una adaptación o aplicación especial de un principio, necesario para satisfacer las peculiaridades de una organización o las necesidades de su administración, (pág. 44).

Son fundamentales porque permiten una correcta aplicación de los procedimientos y reglas que les corresponde a cada uno de los rubros y actividades presentes en la entidad, llevando un mejor manejo y control a la hora de presentar sus estados financieros para la justa toma de decisiones.

En Gloria Line aplicar las políticas contables son de ayuda para la presentación de sus estados financieros, le sirve de base, parámetros, clasificación para una mejor eficacia y visión actual de la empresa.

4.1.3.4 Sistemas Contables

Como afirma Bernal (2004) 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, (pág. 27).

En ello se registra toda la información financiera con referencia a una empresa o sector, presentándola de manera estructurada, con la finalidad de optimizar la toma de decisiones de la gerencia, también es posible entender su situación económica de manera rápida y eficaz.

En su respuesta a nuestra entrevista la contadora expresa que, si aplican sistemas contables y es de registro manual, de igual manera se observó en la guía de observación.

4.1.3.5 Elementos del sistema contable

Como opina Bernal (2004) El sistema de información y control contable es parte vital de los sistemas de información de la organización. Los datos sobre las transacciones, una vez procesados, se convierten en registros de diario (información), los cuales se convierten en datos para el proceso de pase mayor. Una vez obtenido los saldos de las cuentas, en el proceso de pase al mayor, estos saldos (Información) se convierten en datos para la elaboración del balance de comprobación y así sucesivamente. El sistema de información contable es un subsistema del sistema de información gerencial y, a su vez, está compuesto por varios subsistemas: recepción y clasificación de los documentos, verificación y validación de los datos, registro en libros, ajustes y reclasificación y cierre de ejercicio, (pág. 28).

Estos documentos son de origen interno y externo en el que se resumen las operaciones financieras, sus elementos principales son documentos soportes, comprobantes de contabilidad, plan de cuentas, libros de contabilidad, estados financieros.

De manera general la contadora explica que estos estados o reportes financieros ayuda a la toma de decisiones, a evaluar la capacidad de crecimiento de las empresas y asegurar que la inversión ejecutada proporcionará resultados positivos.

4.1.3.6 Estados financieros Básicos

- **Balance general**

Según Narvaez & Narvaez, (2015) Es un estudio financiero que muestra los recursos de que dispone la entidad para la realización de sus fines (Activo) y las fuentes externas e internas de dichos recursos. (Pasivo más capital) a una fecha determinada. De su análisis e interpretación se puede conocer la situación financiera y económica, la liquidez y rentabilidad de la empresa, (pág. 35).

Este estado financiero conlleva a conocer nuestros activos, es decir, con lo que cuenta propiamente la empresa, y a la vez nuestros pasivos que son las deudas que se generan en ella y de esta manera se calcula el patrimonio existente en la empresa.

En su respuesta la contadora explica que, si se elabora este estado financiero, explicando que su base de presentación son los PCGA lo cual es elaborado por la misma cada trimestre presentado a la junta directiva.

- **Estado de Resultado**

Según Narvaez & Narvaez, (2015) El estado de pérdidas y ganancias es un documento contable que muestra detallada y ordenadamente la forma en que se ha obtenido la utilidad o pérdida del negocio. Resulta un auxiliar muy estimable para normar la futura política económica de la empresa. Es un estado complementario del balance este muestra la utilidad o pérdida del ejercicio, pero no la forma en que se ha obtenido, (pág. 71).

El estado de pérdidas y Ganancias refleja la manera en que se incurren los gastos de una empresa en un tiempo determinado, se presenta información acerca de los logros alcanzados así mismo hace notar los esfuerzos que se realizan para alcanzar.

Esta empresa si elabora este estado financiero siendo una herramienta que refleja los ingresos de donde provienen así se ve la rentabilidad por cada centro de negocio.

- **Estado de cambio en el patrimonio**

Basándose en Ramirez, Osorio, & Lopez, (2002) Informe básico que revela las variaciones operadas en cada una de las partidas del patrimonio, durante el periodo contable, explicando sus orígenes, (pág. 299).

Es un estado donde se revela de forma detallada y clasificada las variaciones de las cuentas del patrimonio, convirtiéndose en un reflejo de la estructura financiera de la empresa para la toma de decisiones de los posibles futuras inversiones.

Esta empresa en estudio no se elabora el estado de cambio en el patrimonio, pero debería de elaborarlo porque permite conocer los movimientos que se le han dado a los activos.

- **Estado de flujo de efectivo**

Continuando con Ramirez, Osorio, & Lopez, (2002), Informe básico que tiene como propósito mostrar el movimiento del efectivo o equivalente de efectivo durante un periodo, en términos de cobro y pagos vinculados a las actividades de operación, inversión y financiación, como herramienta útil para accionistas, acreedores, administradores, inversionistas y demás interesados en evaluar la capacidad del ente para generar flujos favorables de efectivo, (pág. 299).

Este estado financiero informa sobre las variaciones y los movimientos de efectivo y/o equivalente en un periodo dado, nos muestra el efectivo que ha sido generado y aprovechado en las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la empresa.

En Gloria Line no se práctica este estado financiero, pero sería útil para los siguientes años que sea herramienta de comparaciones con los periodos anteriores.

4.1.3.7 Aplicación de las características de mejora.

Características cualitativas de la información financiera

De acuerdo con Moreno ,(2014), Las características cualitativas de la información financiera son

Confiabilidad: La información financiera posee esta cualidad cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos y el usuario general la utiliza para tomar decisiones basándose en ella.

Relevancia: La información financiera posee esta cualidad cuando influye en la toma de decisiones económicas de quienes la utilizan, para que la información sea relevante debe:

- Servir de base en la elaboración de predicciones y en su confirmación (Posibilidad de predicción y confirmación)
- Mostrar los aspectos más significativos de la entidad reconocidos contablemente (importancia relativa)

Comprensibilidad: una cualidad esencial de la información financiera proporcionada en los estados financieros es que facilite su entendimiento a los usuarios generales

Comparabilidad: Para que la información financiera sea comparable debe permitir a los usuarios generales identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de otras entidades, a lo largo del tiempo.

Se orientan para potenciar la utilidad, es decir, la satisfacción de las necesidades de los usuarios, y con ello a asegurar el cumplimiento de los objetivos de la información financiera, las cuatro principales características cualitativas son comprensibilidad, relevancia, fiabilidad y comparabilidad.

La contadora refirió que aplicar estas características han sido base importante en su información financiera y contable a la hora de presentarlos a la junta directiva.

4.1.3.8 Análisis de la información Financiera

- Análisis Contable

Según Wild, Subramanyan, & Halsey, (2007) Es el proceso de evaluar en qué grado la contabilidad de una compañía refleja su realidad económica. Esto se hace estudiando las transacciones y acontecimiento de una compañía, reconociendo los efectos de sus políticas contables sobre los estados financieros y ajustando los estados financieros para que se reflejen mejor los aspectos económicos elementales y sean más fidedignos, (pág. 11).

El análisis contable otorga información valiosa a la empresa sobre su situación patrimonial, económica y financiera, lo que permite tomar decisiones con facilidad y de manera acertada aportando información de la empresa, refleja su imagen fielmente, por lo que para darle mayor utilidad será necesario analizarla.

En el caso de Gloria Line se realiza un control de desempeño que comprende nuevamente la revisión de la información y la evaluación de los coeficientes de alcance de la información financiera.

4.1.3.9 Planificación Financiera

De acuerdo con Cibran, Prado, & Cibran, (2013), Se entiende la información cuantificada de los planes de la empresa que tienen incidencia en los recursos financieros.

El análisis de las necesidades financieras tanto en su cuantía como en su origen, constituye el punto de partida de la planificación financiera, (pág. 42).

Por esta razón trata de aprovechar oportunidades y reducir riesgos, ayuda a decidir de manera anticipada correcta, lo que busca mejorar el rendimiento y su seguridad financiera.

Basándonos en las palabras de la contadora contar con planificación financiera abre puertas a oportunidades y brinda ventajas por lo tanto esto es el primer paso para poder lograr los objetivos que establece cualquier empresa.

4.1.4 Caso practico

A continuación, en este caso práctico hipotético se presenta información financiera Y análisis que nos reflejara la situación actual de Gloria Line, y una breve descripción de la misma.

GLORIA LINE

Es una empresa joven, y nueva en la ciudad de Sébaco, que ofrece servicios de



llamadas, como un call center se encarga de dar solución a ciertos problemas de sus clientes, ganándose una comisión por cada una de ellos, gestiona llamadas entrantes y salientes y mejora la experiencia del cliente a través de la interacción en tiempo real y el uso de tecnología. Es una empresa independiente

ya que no depende del estado. Por lo tanto, clasifican sus finanzas como privadas. Ofrece un ambiente de trabajo sano, y capacitación a los nuevos agentes. En la empresa se establecen metas que cada colaborador tiene como objetivo alcanzar.

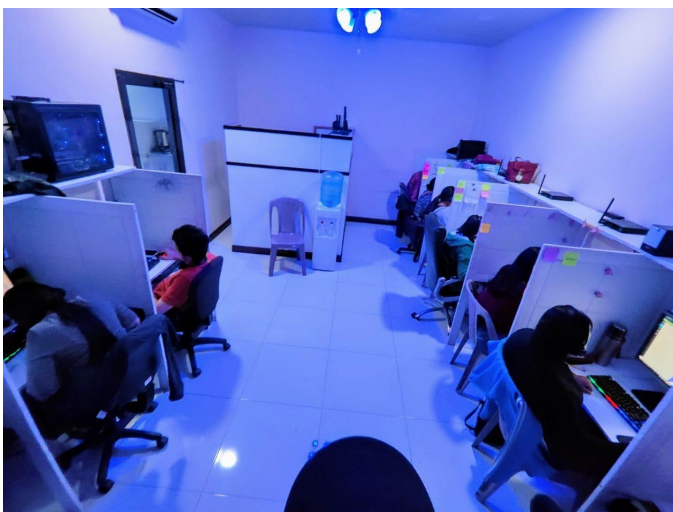
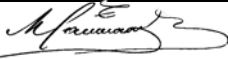




Tabla 1:balance general

		GLORIA LINE			
		ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
		Del 01 de Enero al 31 de Diciembre			
		(cifras expresadas en cordobas)			
		2021	2022	2021	2022
Activos				Pasivos	
Activos corrientes				Pasivos corrientes	
Caja y banco	38,629.00	118,514.00	Impuestos por pagar	4,499.00	4,500.00
Cuentas por cobrar	56,233.00	56,233.00			
Gastos pagados por anticipado	18,000.00	18,000.00	Total pasivo corriente	4,499.00	4,500.00
Total activos corrientes	112,862.00	192,747.00			
Activo no corrientes			Pasivos no corrientes		
Inmuebles, maquinaria y equipo	58,962.00	58,962.00	Deudas Financieras	40,808.00	40,000.00
Depreciacion	(9,964.00)	(19,928.00)	Total pasivos	45,307.00	44,500.00
Intangibles	2,841.00	2,841.00			
Amortizacion	(1,421.00)	(2,841.00)	Patrimonio		
Total activo no corriente	50,408.00	39,034.00	Capital social	117,960.00	187,281.00
Total activos	163,270.00	231,781.00	Total pasivos	163,267.00	231,781.00



Elaborado por


Autorizado por


Revisado por

Fuente: Resultados obtenidos de la empresa

Tabla 2: Estado de resultado

GLORIA LINE		
ESTADO DE RESULTADO		
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre (cantidades expresadas en cordobas)		
	2021	2022
Ventas	1 150,000.00	1 150,000.00
Costo de ventas	(361,204.00)	(361,204.00)
Utilidad bruta	788,796.00	788,796.00
Gastos de administracion	(291,597.00)	(291,597.00)
Gastos de venta		
EBITDA	497,199.00	497,199.00
Depreciacion	(9,964.00)	(9,964.00)
Amortización de intangibles	(1,421.00)	(1,421.00)
EBIT	485,814.00	485,814.00
Gastos Financieros	(3,174.00)	(2,974.00)
Utilidad antes de impuestos	482,640.00	482,840.00
Impuesto a la renta 30%	(144,792.00)	(144,852.00)
Utilidad neta	337,848.00	337,988.00



Elaborado por


Autorizado por




Revisado por


Fuente: resultados obtenidos de la empresa


Tabla 3: Balance general y análisis vertical

Gloria Line
Balance General
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre
cifras expresadas en córdobas

Estados Situación Financiera	Año 2021	Analisis Vertical	Año 2022	Analisis Vertical
Cuenta				
Activos				
Activos corrientes				
Caja y Banco	38,629.00	24%	118,514.00	51%
Cuentas por cobrar	36,233.00	22%	56,233.00	24%
Gasto Pagado Por Anticipado	18,000.00	11%	18,000.00	8%
Activo no corriente				
Inmuebles , Maquinas y Equipo	58,962.00	36%	58,962.00	25%
Depreciación Acumulada	9,964.00	6%	19,928.00	9%
Intangible	2,841.00	2%	2,841.00	1%
Amortización	1,421.00	1%	2,841.00	1%
Total Activos	163,280.00	100%	231,781.00	100%
pasivos				
impuesto por Pagar	4,500.00	10%	4,500.00	10%
Deuda Financiera	40,809.00	90%	40,000.00	90%
Total pasivos	45,309.00	100%	44,500.00	100%
Patrimonio				
Capital Social	117,971.00	100%	187,281.00	100%
Total Patrimonio	117,971.00	100%	187,281.00	100%


Elaborado por


Autorizado por


Revisado por

Fuente: resultados obtenidos de la empresa

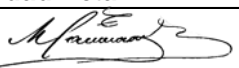
El aumento del activo no corriente en su cuenta, inmuebles, maquinarias y equipo, lo que representa que 36% del 100% de los activos totales para el año 2021, esto quiere decir que la empresa cuenta con bienes permanentes para el desarrollo del giro natural de la misma. Y para el año 2022 obtiene el 25% de los activos totales, esto quiere decir que algunas forman parte de la depreciación.

La cuenta de Deuda Financiera, representa un 90% de sus pasivos, esto debido a que es un préstamo solicitado, para la inversión del negocio, en el año 2022 aumento la cuenta de caja y banco a 51%, y se logró solventar un poco la deuda, pero sigue abarcando la mayor parte de los pasivos en un 90%.

Tabla 4: Estado de resultado y análisis vertical

Estado de resultado
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre
cifras expresadas en córdobas

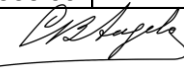
Cuentas	Año 2021	Análsis vertical	Año 2022	Análisis Vertical
Ventas	1150,000.00	100%	1150,000.00	100%
Costo de ventas	361,204.00	31%	361,204.00	31%
Utilidad bruta	788,796.00	69%	788,796.00	69%
Gastos Administración	291,597.00	25%	291,597.00	25%
EBITDA	497,199.00	43%	497,199.00	43%
Depreciación	9,964.00	1%	9,964.00	2%
Amortización	1,421.00	0%	1,421.00	0%
EBIT	485,814.00	42%	485,814.00	42%
Gastos Financieros	3,174.00	28%	2,974.00	26%
Utilidad Antes de impu	482,640.00	42%	842,840.00	107%
Impuesto A la renta 30%	144,792.00	13%	144,852.00	13%
Utilidad Neta	337,848.00	29%	337,988.00	29%



Elaborado por



Autorizado por



Revisado por

Fuente: resultados obtenidos de la empresa

Gastos Financieros

En el año 2021 la Gloria Line pagaba el 28% para gastos Financieros sobre utilidad, que, aunque no es un porcentaje grande, en comparación con el año 2022 resultó una disminución del 2%.

Depreciación

En cuanto a la depreciación para el año 2021 aportaba 1% a las ventas, en comparación al año 2022 aportó un 2% a ventas, esto significa que al pasar ese tiempo aporta efectivo sobre su depreciación, siendo una venta más a generar utilidad.

No hubo variaciones en sus ingresos, debido a que la empresa apenas empieza a ser reconocida, por lo tanto, se mantuvieron los mismos ingresos, ya que los clientes no aumentaron en gran medida, pero ya se estima que al terminar el año sus ingresos presenten un cambio mayor.

Tabla 5: Balance general y análisis horizontal

Gloria Line
Balance General
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre
cifras expresadas en córdobas

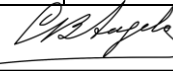
Análisis Horizontal				
Estado Situación Financiera				
Activos			Análisis Horizontal	
Activos corrientes	Año 2021	Año 2022	V. Absoluto	Valor Relativo
Caja y Banco	38,629.00	118,514.00	79,885.00	207%
Cuentas por cobrar	36,233.00	56,233.00	20,000.00	55%
Gasto Pagado Por Anticipado	18,000.00	18,000.00	-	0%
Activo no corriente				
Inmuebles , Maquinas y Equipo	58,962.00	58,962.00	-	0%
Depreciación Acumulada	9,964.00	19,928.00	9,964.00	100%
Intangible	2,841.00	2,841.00	-	0%
Amortización	1,421.00	2,841.00	1,420.00	100%
Total Activos	163,280.00	231,781.00	68,501.00	42%
pasivos				
impuesto por Pagar	4,500.00	4,500.00	-	0%
Deuda Financiera	40,809.00	40,000.00	(809.00)	-2%
Total pasivos	45,309.00	44,500.00	(809.00)	-2%
Patrimonio				
Capital Social	117,971.00	187,281.00	69,310.00	59%
Total Patrimonio	117,971.00	187,281.00	69,310.00	59%



Elaborado por



Autorizado por



Revisado por

Fuente: resultados obtenidos de la empresa

Comentarios

Caja y Banco: En la cuenta caja y Banco hubo un aumento de C\$ 79,885.00 esto representa un 207%, podría deberse a la buena gestión realizada en cuentas por cobrar y los beneficios obtenidos en la venta de equipos que presentan depreciación.

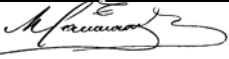
Pasivo


La disminución del pasivo total se debe al decremento de la deuda Financiera esto nos indica que la empresa abonó C\$809.00 a su deuda obtenida por terceros.


Tabla 6: Estado de resultado y análisis horizontal

Gloria Line
Estado de resultado
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre
cifras expresadas en córdobas

Cuentas	Año 2021	Año 2022	Análisis Horizontal	
			V. Absoluto	Valor Relativo
Ventas	1150,000.00	1150,000.00	-	0%
Costo de ventas	361,204.00	361,204.00	-	0%
Utilidad bruta	788,796.00	788,796.00	-	0%
Gastos Administración	291,597.00	291,597.00	-	0%
EBITDA	497,199.00	497,199.00	-	0%
Depreciación	9,964.00	9,964.00	-	0%
Amortización	1,421.00	1,421.00	-	0%
EBIT	485,814.00	485,814.00	-	0%
Gastos Financieros	3,174.00	2,974.00	(200.00)	-6%
Utilidad Antes de impuesto	482,640.00	485,814.00	3,174.00	1%
Impuesto A la renta 30%	144,792.00	144,852.00	60.00	4%
Utilidad Neta	337,848.00	337,988.00	140.00	4%


Elaborado por


Autorizado por


Revisado por

Fuente: resultados obtenidos de la empresa

Gastos Financieros

La empresa no está solventando de manera apropiada sus deudas, lo cual presenta un aumento en sus intereses.

La importancia de este análisis horizontal para las empresas, radica en poder evaluar los cambios en los estados financieros de las empresas y comprender de mejor manera su rendimiento financiero. Pudiendo así, utilizar dicha información para tomar decisiones sobre la inversión de la empresa.

El punto de equilibrio es importante porque ayuda a las empresas a establecer un precio a sus productos o servicios a ofrecer, y a determinar cuándo podrán obtener ganancias hasta alcanzar su rentabilidad, la información obtenida ayuda a los

empresarios a crear planes, estrategias, y toma de decisiones que beneficien al negocio, emprendimiento o empresa.

Punto de equilibrio en cantidad

$$\frac{\frac{\text{Costos fijos}}{1 - \text{Costos variables}}}{\text{Ventas}}$$

Punto de equilibrio $\frac{294,771.00}{1 - 361,204.00}$
 $1,150,000.00$

Punto de equilibrio: 427,204.35

El punto de equilibrio refleja que se tiene que generar C\$427,204.35 de venta del servicio que se brinda para no perder ni ganar y mantener un equilibrio financiero, aunque por el momento no se genere utilidad.

Punto de equilibrio en unidades (combinado)					% C.Variable: 31.40%	
		PVU	CVU(31.4%)	TOTAL VENTA	% DE PRODUCTO	C. MARGINAL%
750	Compartido	768/hora	241.15	576,000.00	28.60%	150.68
1,400	Dedicado	292/hora	91.69	408,800.00	53.40%	106.97
472	Por hora	350/hora	114.61	165,200.00	18%	42.37
2,622				1,150,000.00		300.02

$$\frac{294,771.00}{300.02} = 982.50 \quad \text{Punto de equilibrio unidades}$$

Compartido	Dedicado	Por hora
28.60%	53.40%	18%
281	525	177

Calcular el punto de equilibrio es de vital importancia, debido a que proporciona información sobre el alcance que debe tener la empresa para estar en un punto medio, o para poder sobre pasarlo y mejorar, creando así estrategias que le permitan alcanzar esas mejorías.

Horas **MENSUALMENTE**

$$\text{Ingresos } \frac{319,770.00}{350/\text{hora}} = 914 \text{ Horas facturadas}$$

En la empresa GLORIA LINE trabajan 7 colaboradores que trabajan directamente para el ofrecimiento de servicio.

7 x 160 horas que se trabajan al mes seria = 1,120 horas facturables al mes

$$\frac{\text{Horas facturadas}}{\text{Horas facturables}} = \frac{914.00}{1,120.00} = 82\%$$

Esto quiere decir que los colaboradores trabajan para los clientes el 82% de su tiempo.

Esto indica que con el 82% de horas facturadas, se crea una ganancia de 206,110.00, claro que al aumentar las horas facturadas se aumentara la ganancia, pero los colaboradores tendrían que brindar un servicio de más de 8 horas de trabajo al día.

Ingresos	319,770.00
C.Contable	<u>76,096.00</u>
M.Contribucion	243,674.00
C.Contable	16,704.00
Costes	8,000.00
Restos gastos	<u>12,860.00</u>
Ganancia	206,110.00

Razones financieras

Razón de Liquidez

	Formula General	Año 2021	Año 2022
Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	C.T: 112,862-4,500 C.T= 108,862.00	C.T= 192,747 - 4,500 C.T= 188,247

Los resultados obtenidos para ambos años quiere decir que la empresa cuenta con los activos suficientes para cubrir con sus deudas a corto plazo. Es decir, si la empresa tuviese que pagar todas las deudas a corto plazo le quedará un excedente de C\$ 108,362 para el año 2021 y C\$ 188,247 para el año 2022.

Razón De Rentabilidad $\frac{\text{Ventas} - \text{costo de ventas}}{\text{ventas}}$ R.L= $\frac{1,150,000 - 361,204}{1,150,000}$ R.L= $\frac{1,150,000 - 361,204}{1,150,000}$
R.L= 0.68% R.L= 0.68%

Razon Liquidez General $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ R.L= $\frac{112,862}{4,500}$ R.L = $\frac{192,747}{4,500}$
R.L= 25.08 veces R.L= 42.8 veces

Gloria Line cuenta con un índice de solvencia de 24.08 veces para el año 2021 y para el año 2022 cuenta con 42.8 veces, por ende, puede responder sus obligaciones sin afectar la solvencia de operación.

Margen bruto de utilidades

Formula $= \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de venta}}{\text{Ventas}}$

$$\frac{\text{Año 2021}}{1,150,000.00 - 361,204.00} = 0.68\% \text{ ó } 68\% \quad \frac{\text{Año 2022}}{1,150,000.00 - 361,204.00} = 0.68\% \text{ ó } 68\%$$

Los resultados obtenidos indica que Gloria Line tiene un margen bruto de utilidades del 68% sobre sus ventas para ambos años.

Margen utilidad de operación

Formula $= \frac{\text{Utilidad de operación}}{\text{Ventas}}$

$$\text{U.O} = \frac{\text{Año 2021}}{337,848.00} = 0.29\% \text{ ó } 29\% \quad \text{U.O} = \frac{\text{Año 2022}}{337,988.00} = 0.29\% \text{ ó } 29\%$$

Los resultados reflejan que la empresa obtiene un margen de utilidad del 29% para el año 2021 y 2022.

Razon de Endeudamiento	Pasivos totales / activos totales	R.E= 45,309/163,280	R.E =44,500/231,781
		R.E= 0.27%	R.E= 0.19%

Analizando el resultado para el año 2021 el 27% de sus activos se encuentran financiados por acreedores esto podría ser una probabilidad de quiebra para este primer año de operación en cuanto al año 2022 disminuye al 19%, indicando que este

Razón de Productividad

Rotación de Activos	ventas / Activos totales	R.A= 1,150,000 /163,280	R.A= 1,150,000/231,781
		R.A= 7.04	R.A= 4.96

año su margen de financiamiento es mucho menor al año 2022.

Los resultados reflejan que el año 2022 la empresa genera un 7.04% sobre ventas de sus activos, indica que gana 70.04 córdobas por cada activo que vende.

La empresa obtuvo un 68% de margen de utilidad para ambos años, esto luego de cancelar sus existencias.

El cálculo de las razones financieras es de gran importancia para las empresas, porque nos permiten conocer el desempeño financiero, cualquiera que sea su tamaño o actividad comercial, brindando información cuantitativa proveniente de los estados financieros, ayudan a la previsión de sucesos indeseables para las empresas, así como también a realizar planificaciones sobre la situación dada en su momento.

4.1.4.1 Matriz de valoración de Gestión Financiera

Tabla 7: Indicadores de gestión financiera

N.	indicador	Ventaja	Desventaja	Observación
01	Organización		xxx	La empresa no posee misión y visión, y parte de su control interno no está escrito y no posee un organigrama.
02	Sistema contable	xxx		Los sistemas contables se proceden a realizar de manera manual.
03	Información financiera	xxx		Solo se elaboran 2, las razones financieras y el punto de equilibrio.
04	Análisis de estados financieros	xxx		Los estados financieros se realizan, pero no con la debida secuencia, porque se elaboran cada trimestre.
05	Razones financieras	xxx		Se elaboran las razón de liquidez y razón de apalancamiento y se realizan cada trimestre.

Fuente: Resultado de investigación a partir de entrevista aplicada

La Gestión Financiera de la empresa Gloria Line basándonos en esta matriz de valoración entre sus fortalezas están llevando contabilización de todos sus procesos, poseen sistemas contables, como punto de mejora esta la presentación de información financiera con más frecuencia, no poseen manuales de funciones, siendo estos los puntos más importantes que deban considerar a mejorar.

4.1.4.2 Encuesta aplicada al informante clave para evaluar la gestión financiera de la empresa.

Tabla 8: Indicadores de gestión financiera

N.	indicador	a	b	c	d	e	f	TOT AL	%
1	¿Con cuales departamentos cuenta la empresa?	ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos humanos	contabilidad	otros	5	5%
		x	x	x	x	x			
2	¿Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del gerente, propietario, contador y administrador financiero de la empresa?	Excelente	Muy bueno	Regular	Deficiente	No sabe	Bueno	5	6%
							x		
3	¿Cuáles de la siguientes técnicas de análisis financiero se manejan en la empresa?	Análisis vertical	Análisis Horizontal	Tendencia	Punto de equilibrio	Razones financieras	Otros	4	11%
					x	x			
4	De los siguientes informes financieros, ¿Cuáles considera útiles para la toma de decisiones?	Balance general	Estados de resultado	Estado de flujo de efectivo	Estado de cambio en el patrimonio	Notas	Todos	6	6%
							x		
5	De los siguientes indicadores financieros, ¿Cuáles realiza la empresa?	Liquidez	Endeudamiento	Actividad	Rentabilidad	Todos	Ninguno	5	5%
						x			

6	¿se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	2	5%
				x					
7	¿Quién se involucra en la aplicación de la gestión financiera?	Solo el gerente	El gerente y el contador	Solo el área financiera	Solo el contador	Ninguno	No sabe	5	5%
			x						
8	De los siguientes problemas financieros, ¿Cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	Insolvencia	Bajo nivel de ventas	Ingresos insuficientes	Desorganización empresarial	Perdidas reportadas	Diferencias interpersonales	4	10%
				x	x				
9	¿ se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudaran al crecimiento de la empresa?	siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	4	8%
					x				
10	¿el gerente o propietario, tiene el conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	4	8%
				x					
11	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	4	8%
					x				
12	Considera usted que es útil realizar un documento que contenga un diseño de	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	8	8%

	estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?	x							
13	¿cada cuenta se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual	Semestral	Cuatrim estral	Trimestral	Mensual	Quince nal	5	5%
		x							
14	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre	Casi siempre	A veces	Rara vez	Nunca	No sabe	4	5%
			x						
15	¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar la gestión financiera en la empresa?	Modelo de gestión financiera	Manual de los procesos y procedimie ntos financieros	Cuadro de mando integral para un adecuado análisis financiero que ayude a la correcta toma de decisione s	Estrategias financieras para solventar problemas financieros	Uso de análisis financiero	Uso de razone s financie ras	6	9%
			x		x	x			
							Medio	75	100 %

Fuente: resultados de investigación a partir de entrevista aplicada

La Gestión Financiera de esta empresa de acuerdo con los resultados obtenidos, se valora como buena, cabe mencionar que en sus dos años de operaciones ha destacado y ha sido aceptado al ser el primer CALL CENTER de la ciudad de Sébaco siendo una ventaja importante, es un punto de mejora importante la entrega de información oportuna y reuniones de alta dirección con el objetivo de tener datos actualizados que ayuden a tomar decisiones

4.1.5 Valoración de la Gestión Financiera

La Gestión Financiera de Gloria Line en sus dos años de operación es buena, ha manejado la situación de aceptación de parte de los clientes lo que significa crecimiento dentro de la misma abriendo puertas y siendo ventaja la aplicación de sus procesos contables y la ayuda que le ha sido el análisis de su información financiera para la toma de decisiones, también considerando como puntos a mejorar la presentación de esta información financiera con mayor frecuencia y otro punto importante la organización empresarial.

Como recomendaciones se proponen los siguientes:

Se propone como importante crear un manual de procedimientos donde se defina el diseño y la descripción de los diferentes puestos de trabajo, de ésta manera se trabajará mejor y se evitarán conflictos entre funciones.

Monitorear, supervisar y auditar la parte Financiera de la empresa de manera constante.

Se propone la elaboración de un control interno que norma y detalle los beneficios de los colaboradores de la empresa.

4.2 Empresa

4.2.1 Concepto

De acuerdo con el concepto de Fraudenberg (2008) es una entidad económica donde se concentran los bienes encaminados a la industrialización, comercialización, al servicio y otros procesos más; el dinero o bienes aportados por el dueño o dueños y terceras personas; el trabajo proporcionado por el personal contratado; mobiliario, equipo, local y demás bienes para su funcionamiento; las mercancías o materias primas compradas a los proveedores, todo esto para lograr riquezas o beneficios de tipo lucrativo, social y económico, (pág. 17).

La empresa es un ente lucrativo que se crea con el propósito de explotar un bien o servicio y crear procesos que ayuden con el crecimiento del mismo.

“Gloria Line” tiene un año de laborar, y todo nació de la idea de fundar algo nuevo en la ciudad de Sébaco, ya que son el primer call center y brindan oportunidades de trabajo a personas que quieran desempeñar dicha actividad.



4.2.2 Clasificación

Citando a Fraudenberg, (2008) por sus recursos financieros o capitales invertidos, así como por sus recursos técnicos y humanos, las empresas se clasifican en micro, pequeñas, medianas y grandes, (pág. 18).

Por su giro se clasifican en:

Empresas comerciales: las que compran productos o mercancías para revenderlos con cierto margen de utilidad o beneficio. Se pueden clasificar en:

- a) Mayoristas: son aquellas que efectúan ventas en gran escala a otras empresas, tanto al menudeo como al detalle. Por ejemplo: Bimbo, Nestlé, etcétera.
- b) Menudeo: son las que venden productos tanto en grandes cantidades como por unidad, ya sea para su reventa o para uso del consumidor final. Por ejemplo: Abarrotera de Tijuana.
- c) Minoristas o detallistas: son las que venden productos en pequeñas cantidades al consumidor final. Por ejemplo: Comercial Mexicana, etcétera.
- d) Comisionistas: son las que se dedican a vender mercancías que los productores dan en consignación, percibiendo por esta función una ganancia o comisión.

Empresas industriales: las que parten de las materias primas, las procesan y obtienen productos terminados para su venta. Estas a su vez se clasifican en:

- a) Extractivas: son las que se dedican a la extracción de recursos naturales, ya sea renovable o no renovables.

b) **Manufactureras:** son aquellas que transforman las materias primas en productos terminados y pueden ser de dos tipos:

1. Empresas que producen bienes de consumo final.
2. Empresas que producen bienes de producción.

Agropecuarias: su función es la explotación de la agricultura y la ganadería.

Empresas de servicio: las que prestan un servicio social a la comunidad, como los transportes, teléfonos, escuelas, bancos, entre otros.

Empresas con actividades especializadas. Como es el caso de agrícolas, ganaderas, pesca, culturales, deportivas, cooperativas y otras.

Las clasificaciones de las empresas ayudan a orientarnos mejor en que campo comercial se moviliza la empresa, y como debemos actuar respecto a ello.

De acuerdo con el gerente de la empresa “Gloria Line” se clasifica como una empresa de servicio, que brinda una mejoría en las deudas externas que posee dicho cliente, lo cual, resulta beneficioso para ambas partes, ya que el promotor gana una comisión por dicha acción, la empresa cuenta con 30 colaboradores, lo cual también se clasifica como una pequeña empresa, ya que se empezó como un emprendimiento.



4.2.3 Organigrama

Como señala Loli (2018) un organigrama es la representación gráfica o esquemática resumida de la estructura organizacional formal de una empresa, institución u organismo social y general que visualiza fácilmente la disposición e interrelación de sus partes, (pág. 8).

Los organigramas ayudan a las personas a saber porque puestos se compone la empresa, dando a conocer también a que puestos pueden aspirar los empleados en caso de querer ascender o ingresar a dicha entidad.

Consecuentemente el entrevistado opina que el organigrama, si es de importancia y fundamental, para que los nuevos colaboradores puedan ver cómo va estructurada en jerarquía cada puesto de la empresa, en Gloria Line conforme a lo observado en la guía de observación, no se posee un organigrama que sirva de guía para nuevos colaboradores.

4.2.4 Misión

En la opinión de Matilla (2009) el enunciado de la misión, por el contrario, establecerá la forma en que va a desarrollarse la actividad para hacer realidad la visión. En otras palabras, la misión sería el medio que conduce al lugar que se desea alcanzar (la visión) y para que dicho enunciado sea efectivo debería definir la siguiente triada de elementos: (pág. 78)

- ✓ El cliente.
- ✓ La premisa de valor fundamental que satisface las necesidades del cliente.
- ✓ Lo que nos hace especiales en la forma de creación de valor para obtener el interés del cliente, y conservarlo, y que, para que sea efectivo, debe ser:
 - **Definitorio.** Definir las necesidades del cliente, el valor que va a ofrecer la organización y los medios para vincular necesidades/valor.
 - **Identificatorio.** Debe entenderse claramente a que organización se refiere, más allá de los tópicos habituales.
 - **Conciso.** Expresar lo que desea en un párrafo simple.
 - **Accionable.** Debe expresar los tipos de acciones que conlleva.
 - **Memorable.**

La misión explicaría a la propia organización y a su entorno para que se ha creado la organización y para que trabajan los que colaboran con y en ella. Las misiones, pues, son declaraciones de intenciones mucho más concretas que las visiones y reflejan de forma mucho más específicas la forma de ser de la organización, que se basa en los valores – los ejes de la conducta corporativa.

La misión de una empresa explica de manera resumida que es lo que hace, en lo que se enfoca su actividad comercial, ya que puede contener pasos y procedimientos a seguir, para cumplir la visión de la empresa, para poder llegar a donde se pretende ya sea a largo o corto plazo, obteniendo así el éxito esperado.

Con la ayuda de la guía de observación, se observó que la empresa no tiene a la vista la misión, debido a que no posee una.

4.2.5 Visión

Como lo señala Matilla (2009) la visión de una organización es una imagen de lo que los miembros de la empresa quieren que ésta sea, o llegue a ser y para que sea válida, debe basarse en tres elementos: (pág. 75)

- ✓ Un concepto enfocado, que proporcione valor y que las personas perciban como real.
- ✓ Una sensación de propósito noble, de algo que impulse a las personas a comprometerse con ello.
- ✓ Una probabilidad verosímil de éxito, que se perciba posible y alcanzable, de modo que las personas luchen por alcanzar su logro.

La visión de una empresa ayuda a ver cómo se proyectan a futuro, lo que quieren llegar a ser o alcanzar, llevando a cabo sus actividades comerciales, los ayuda a ver cómo se proyectan a lo largo de algunos 5 años o más.

Con la ayuda de la guía de observación, se observó que la empresa no tiene a la vista la visión, debido a que no posee una.

4.2.6 Objetivos

Según Ámez (2002) objetivo es propósito o fin que se espera conseguir con el desarrollo de determinada empresa o actividad. En general, suelen ser citados como objetivos de una empresa el maximizar ventas y beneficios, minimizar costes y capital, así como mantener alta la productividad de sus empleados, (pág. 173).

Un objetivo nos sirve para guiarnos, sobre alguna actividad que se quiera realizar y lo que se quiere alcanzar con ella.

En el proceso de la empresa de llevar a cabo sus objetivos, han logrado cumplir con ellos, tanto de la empresa, como los objetivos que se espera en los colaboradores que hasta el momento los han cumplido, y de esa manera se ha desarrollado de manera eficiente las actividades de la empresa.

4.2.7 Políticas empresariales

Como lo señala, Dulce. & Ilera, (2015) la política empresarial proporciona una metodología para el flujo del pensamiento del empresario a través de y en toda la organización. “Es aquella práctica que se ocupa de gestionar, de resolver los conflictos colectivos y de crear coherencia social, y su resultado son decisiones obligatorias para todos”. También es definida como el “arte de gobernar o como el arte de lo posible” (pág. 4).

Las políticas empresariales ayudan al personal a saber el tipo de comportamiento y desempeño que espera la empresa de ellos, es una manera de guiar al personal para que la empresa funcione de manera más eficiente y evitar posibles problemas que la afecte.

La empresa posee políticas que le permiten a los colaboradores a guiarse sobre puntos de ética, vestimenta, desempeño, entre otras cosas que la empresa quiera designar para tener una manera más organizativa de llevar a cabo todas las actividades a realizar, lo cual se logra también con las capacitaciones dadas al personal nuevo para que puedan familiarizarse con lo que la empresa lleva a cabo, con la guía de observación se logró observar que no tiene políticas establecidas por escrito si no de manera verbal, el cual se le informa a cada colaborador nuevo.

4.2.8 Creación de valor de la empresa

De acuerdo con, Urbina (2016), El termino valor puede ser entendido desde un punto de vista moral hasta lo estrictamente material. Existe una variedad de acepciones, algunas de ellas son: principio ético, documento que representa cierta suma de dinero, Titulo de renta que representa cierta cantidad monetaria, Calidad de las cosas que se poseen, etcétera.

La creación de valor es un concepto que no es fácilmente identificable, siendo comúnmente confundido y no existiendo además unanimidad a la hora de calcularlo. Así, los conceptos valor de una empresa y generación de valor o valor creado están muy relacionados, pero no son idénticos. El primero se asemeja a una variable fondo, mientras que el segundo correspondería a una Variable flujo, rendimiento o riqueza generada en un periodo. Si bien es cierto que el primero debe aumentar para generar valor, o al menos mantener o conservar su cuantía inicial para no destruirlo, el segundo representa la generación de valor continua en el tiempo, que contribuye a la supervivencia de la empresa en el largo plazo y se convierte en riqueza para el ente generador (al incrementar el valor de la empresa).

El valor no se crea por medio de la manipulación financiera, sino a través del desarrollo de estrategias y planes operativos para las unidades de negocio de la empresa. Los gerentes crean valor al identificar oportunidades de creación de valor regularmente, no cuando los tiempos se ponen difíciles. El valor de la empresa para un inversionista está determinado por:

- a) La magnitud de los futuros retornos o flujos de tesorería derivados de su inversión, que no es lo mismo que las utilidades en el sentido contable. Las utilidades son solamente un indicio que ayuda a la empresa para generar los flujos de tesorería.
- b) El tiempo de los flujos, cuando estos son recibidos y desembolsados.
- c) El riesgo, la incertidumbre de que algo suceda o la posibilidad de que ocurran desembolsos no esperados.

- d) Expectativas de riesgo y retornos.
- e) La interacción de la magnitud, el tiempo, el riesgo y los retornos esperados de los flujos de tesorería, percibidos por los inversionistas. (pág. 2)

El valor de la empresa va en aumento cuando sus inversionistas toman decisiones que la ayudan a ser más reconocidas en el mercado en el que distribuye su producto o servicio, y aprovechan oportunidades que los ayude a salir adelante y como menciona Urbina no solo en los momentos difíciles sino en momentos adecuados. También su valor y confianza aumentan cuando se tiene un debido control interno y sus estados financieros son realizados de manera profesional y ética.

El valor de una empresa se va creando conforme a las estrategias que toman los accionistas que constituyen la empresa, ya que tales decisiones influyen en el crecimiento de esta, en Gloria Line con la información que obtiene acerca de la situación de la empresa, deciden cual es la mejor opción para aumentar el valor de la empresa, creando una imagen confiable a la vista de los clientes, que están dispuestos a pagar por sus servicios, y así también llamar la atención de más personas, porque se va creando una buena opinión de la empresa con el buen servicio que se le va brindando a clientes anteriores.

4 CONCLUSIONES

Después de investigar los aspectos más importantes de la gestión financiera a través de consultar las diferentes fuentes bibliográficas y analizarlas, conceptualizamos la gestión financiera como aquella disciplina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones y se determinan las siguientes conclusiones:

- 1) Se explicó cada generalidad financiera conceptualizada de manera científica, de manera que fuese sencillo para el lector comprender y analizar los textos citados. Comprendiendo que elementos, funciones, o modelos son necesarios para la empresa.
- 2) Se determinó que la empresa lleva contabilidad formal, la información financiera es presentada a la junta directiva cada trimestre, así como también el análisis financiero obtenido de razones financieras utilizados en la empresa, por lo cual puede dificultarles tomar decisiones en el momento oportuno. La empresa se esfuerza por desempeñar debidamente cada una de sus funciones, y llevar un control interno adecuado.
- 3) Se comprobó mediante el desarrollo del caso práctico hipotético que, aplicando las razones financieras, el punto de equilibrio y análisis de los estados financieros para demostrar cómo está laborando actualmente la empresa, practicarlo es de suma importancia que permite conocer como está financieramente la empresa y las ventajas que genera el conocer la situación de la misma.
- 4) La gestión financiera de la empresa Gloria Line de acuerdo con los resultados obtenidos se valora como buena, destacar que ha manejado la situación de la aceptación de parte de los clientes, lo que ha presentado un crecimiento dentro de la misma abriendo puertas, esto conlleva a contabilizar sus procesos contables y la ayuda que le ha sido el análisis de su información para la toma de decisiones.

VI. BIBLIOGRAFÍA

- Aguilera, F. P. (2017). *PROYECTO Y VIABILIDAD DEL NEGOCIO O MICROEMPRESA*. Madrid: CEP, S.L.
- Ámez, F. (2002). *Diccionario de contabilidad y finanzas*. Madrid-España: Brosmac.
- Barcia Fierro, F., Guarnizo Crespo, S., Ordóñez Riera, S., & Villacreses Soriano, D. (2018). *HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA LA TOMA DE DECISIONES*. Guayaquil Ecuador: Grupo Compás.
- Barrios, A. A. (2019). *Gestión financiera para tomar decisiones gerenciales en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata, Arequipa, 2018*. Arequipa, Peru: Universidad tecnologica del Peru.
- Bernal, M. (2004). *Contabilidad, Sistema Y Gerencia*. Caracas: Editorial CEC, SA.
- Camacho, V., & Lopez, Y. d. (2007). *Administración Financiera*. Bogota: UAIM, P. 6.
- Candia, E. V. (2019). *La contabilidad Gerencial y su aporte a la eficiente gestión administrativa-financiera de las empresas*. Leon : unan Farem- Leon.
- Carrillo, V. G. (2015). *La Gestión Financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*. Ambato-Ecuador: Universidad Tecnica de Ambato .
- Chavarría, E. G. (2015). *Gestión en el Área Financiera de las Empresas del departamento de Matagalpa en el 2014*. Matagalpa, Nicaragua: UNAN FAREM Matagalpa.
- Córdoba, P. M. (2012). *Gestión Financiera*. colombia: Ecoe EDICIONES.
- Dulce., L. E., & Ilera, J. C. (2015). *Política Empresarial, Línea de dirección y estrategias*. Bogotá: CESA.
- Fajardo, O. M., & Soto, G. C. (2018). *Gestión financiera empresarial* . Machala-Ecuador: UTMACH, 2018.
- Fraudenberg, M. S. (2008). *Contabilidad dos*. Naucalpan, Madrid: ESFINGE.
- Gutiérrez, N. J. (2015). *Gestión en el Área Financiera de las Empresas de Matagalpa en el 2014*. Matagalpa, Nicaragua: UNAN-FAREM, Matagalpa.
- Jiménez Caballero, J. L., de la Torre Gallegos, A., & Pérez López, C. (2007). *Dirección Financiera de la Empresa*. Madrid: Ediciones Piramides.
- John J. Wild, K. S. (2007). *Análisis de estados financieros*. Mexico: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S,A DE S.V.

- Loli, F. A. (2018). *Organigramas: Técnicas y Métodos*. Perú: BNP.
- Mangonez, G. V. (2006). *Diccionario de Economía*. Medellín, Colombia: CDECC.
- Matilla, K. (2009). *Conceptos fundamentales en la planificación estratégica de las relaciones públicas*. Barcelona: UOC.
- Moreno Fernandez, J. A. (2014). *Estados Financieros, Analisis e interpretación*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Narvaez Sanchez , A., & Narvaez Ruiz, I. (2015). *Contabilidad 1*. Managua: Oxford University Press.
- Padilla, M. C. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones .
- Padilla., V. M. (2014). *Introduccion a las finanzas*. México: Patria, S.A de C.V.
- Peña., S. A. (2014). *Finanzas I*. Perú: Imprenta union.
- Pereira, E. C. (2021). *analisis de la gestion financiera en las pequeñas y medianas empresas en el sector ferretero del municipio de Leon en el periodo de enero a marzo del 2021*. Leon, Nicaragua: UNAN-FAREM LEON.
- Pilar Cibrán Ferraz, C. P. (2013). *Planificacion Financiera*. Madrid : Esic Editorial .
- Ramirez, A., Osorio, A., & Lopez, A. (2002). *Enciclopedia de contabilidad*. Bogotá: Panamericana Editorial LTDA.
- Rodriguez Aranday, F. (2017). *Finanzas 2*. Mexico: Instituto mexicano de contadores publicos.
- Rovere, M. Á. (2003). *Tecnicos en Gestion*. MADRID - ESPAÑA: Cultural, S.A.
- Sanchez, F. L. (2022). *Finanzas para no Financieros*. España: Esic Editorial.
- Terrazas, P. R. (2009). *Modelo de gestion financiera para una organizacion*. Bolivia: Universidad Catolico Boliviana San Pablo.
- Tocto, S. N. (2021). *Gestion Financiera y los estados financieros de las mypes del distrito de san juan de Luriganchu, 2019* . Lima, Peru: Universidad Peruana de las Americas .
- Urbina, P. A. (2016). *GESTIÓN DE LA INVERSIÓN Y EL FINANCIAMIENTO Herramientas para la toma de decisiones* . México : Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Vaena Torrez, D., Ramirez, J. H., & Hoyos Walteros, H. (2008). *Guia Tematica Financiera*. Bogotá: ECO Ediciones.
- Wicz, J. V. (2002). *Fundamentos de administración financiera*. México: Pearson Education, Inc.

Zelaya, F. E. (2015). *Gestión en el área financiera de las empresas de matagalpa y jinotega en el 2014*. Matagalpa, Nicaragua: UNAN-FAREM Matagalpa.

Zeledón, B. L. (2015). *Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa en el 2014*. Matagalpa, Nicaragua: UNAN FAREM Matagalpa.

VII ANEXOS

ANEXO 1

Operacionalización de las variables

Variable	Sub variable	Indicadores	Preguntas	Escala	Instrumentos	Informante
Gestión financiera	Generalidades de la gestión financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Definición • Objetivos • Importancia • Características • Tipos • Fases • Modelos • Indicadores 	<p>1. ¿Cuánto tiempo (años) tiene de operar la empresa?</p> <p>2. La empresa se encuentra inscrita y legalizada en las instancias: DGI Alcaldía INSS INTUR</p> <p>3. ¿Cuál es su concepto acerca de la gestión financiera?</p> <p>4. ¿cree que la gestión financiera es importante? ¿porqué?</p> <p>5. ¿Qué opina acerca de las fases de gestión financiera? ¿las utiliza?</p> <p>6. ¿utiliza los modelos de gestión financiera?</p> <p>7. ¿Qué indicadores conoce y como influencia en la toma de decisiones?</p> <p>8. ¿Cómo lo han ayudado en la gestión de esta?</p> <p>9. ¿Existe algún manual de funciones que explique la función que se debe realizar en cada puesto o departamento de actividades de la empresa?</p>	Cerrada y abierta	Entrevistas	Gerente, contador y supervisor

		<ul style="list-style-type: none"> • Funciones • Estructura • Herramientas • Estrategias 	<p>10. ¿Qué opina sobre las funciones de la gestión financiera?</p> <p>11. Se dice que la estructura de una empresa es un conjunto de recursos económicos con los que cuenta una empresa, ¿qué piensa usted sobre el tema?</p> <p>12. Las herramientas de gestión financiera son aplicables en operaciones comerciales, industriales y de servicio, que brindan información oportuna para la toma de decisiones, ¿cómo le facilita esto es la realización del trabajo?</p> <p>13. ¿Qué herramienta cree es la más adecuada en la rentabilidad económica de una inversión?</p> <p>14. ¿Qué opina sobre las estrategias financieras? ¿al aplicarlas, han logrado sus objetivos?</p> <p>15. Conforme a la gestión financiera de la empresa ¿Qué papel juega en GLORIA LINE y que información benéfica, cree usted que proporciona en su trabajo?</p> <p>16. ¿En la empresa se presenta según los cargos</p>		
--	--	--	--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> El papel de la gestión financiera. 	<p>una adecuada segregación de funciones? Sí No</p> <p>17. ¿Están definidas y debidamente asignadas las funciones y responsabilidad de cada colaborador dentro de la empresa? Sí No</p> <p>18. ¿Realiza la empresa una inducción para los nuevos colaboradores?</p> <p>19. ¿Los colaboradores reciben capacitaciones mensuales como parte del crecimiento profesional?</p>			
	Finanzas	<ul style="list-style-type: none"> concepto importancia clasificación Administración financiera 	<p>1. ¿Cómo define finanzas y para usted cual su importancia?</p> <p>2. ¿Cómo clasifica sus finanzas y porque la considera la más adecuada?</p> <p>3. ¿Aplican razones financieras?</p>	Cerrada y abierta	Entrevistas	Contador

Empresa	Información financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Contabilidad • Importancia • Políticas contables • Sistemas Contables • Elementos del sistema contable • Estados financieros básicos • Características cualitativas de la información financiera • Análisis de la información financiera • Planificación financiera 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Según su criterio que es contabilidad y el porqué de su importancia? 2. ¿Cómo le ayudan las políticas contables? 3. ¿Cuántos estados financieros utiliza? 4. ¿en base a que preparan los estados financieros NIAS o PCGA? 5. ¿Posee un sistema contable? 6. Los elementos de sistemas contables brindan información oportuna a la empresa ¿Cómo beneficia esto a la empresa? 	Cerrada y abierta	Entrevistas	Contador
---------	------------------------	---	---	-------------------	-------------	----------

	Empresa	<ul style="list-style-type: none"> • Concepto • Misión • Visión • Objetivos • Organigrama • Políticas empresariales • Clasificación • Creación de valor de la empresa 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿según usted los objetivos son necesarios en una empresa? 2. ¿Ha logrado la empresa cumplir con sus objetivos? 3. ¿Cuenta la empresa con misión y visión? Sí No 4. ¿Están visibles a los clientes y colaboradores la Misión y Visión de la empresa? Sí No 5. ¿Cómo se clasifica la empresa en el mercado? 6. ¿Qué opina sobre la existencia de un organigrama en una empresa? 7. ¿Tiene políticas empresariales que los colaboradores deban seguir? 8. ¿Cómo considera que se crea en valor de una empresa? 	Cerrada y abierta	Entrevistas	Gerente y contador
--	---------	---	---	-------------------	-------------	--------------------

ANEXO 2



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

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

Matagalpa, 05 de septiembre de 2023

Lic. **Jader Eliel Solano Mairena**
Gerente Administrativo
Empresa Gloria Line
Matagalpa - Nicaragua

Estimado licenciado:

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	Estela Gómez Chavarría	19-60724-4
02	Melissa Milena Mendiola Hernández	19-60733-2
03	Milady Junieth Valverde Duarte	19-60720-0

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

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

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

Atentamente,

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

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

ANEXO 3



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

ENTREVISTA DIRIGIDA A EL GERENTE

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

Objetivo: obtener información para conocer sobre las generalidades de la gestión financiera, sus finanzas, estados financieros y sobre la empresa “GLORIA LINE”.

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

1. ¿Cuánto tiempo (años) tiene de operar la empresa?
2. La empresa se encuentra inscrita y legalizada en las instancias:
DGI___ Alcaldía ___INSS ___INTUR
3. ¿Cuál es su concepto acerca de la gestión financiera?
4. ¿según usted los objetivos son necesarios en una empresa?
5. ¿Ha logrado la empresa cumplir con sus objetivos?
6. ¿Cuenta la empresa con misión y visión? Sí _____ No
7. ¿Están visibles a los clientes y colaboradores la Misión y Visión de la empresa?
Sí_____ No

8. ¿Cómo se clasifica la empresa en el mercado?
9. ¿Qué opina sobre la existencia de un organigrama en una empresa?
10. ¿Tiene políticas empresariales que los colaboradores deban seguir?
11. ¿cree que la gestión financiera es importante? ¿porqué?
12. ¿Qué opina acerca de las fases de gestión financiera? ¿las utiliza?
13. ¿utiliza los modelos de gestión financiera? ¿Cómo lo han ayudado en la gestión de esta?
14. ¿Qué herramienta cree es la más adecuada en la rentabilidad económica de una inversión?
15. ¿Existe algún manual de funciones que explique la función que se debe realizar en cada puesto o departamento de actividades de la empresa?
16. ¿Cómo define finanzas y para usted cual su importancia?
17. ¿Cómo clasifica sus finanzas y porque la considera la más adecuada?
18. ¿Aplican razones financieras?
19. ¿Qué opina sobre las funciones de la gestión financiera?
20. Se dice que la estructura de una empresa es un conjunto de recursos económicos con los que cuenta una empresa, ¿qué piensa usted sobre el tema?
21. Las herramientas de gestión financiera son aplicables en operaciones comerciales, industriales y de servicio, que brindan información oportuna para la toma de decisiones, ¿cómo le facilita esto es la realización del trabajo?

Muchas gracias por brindarnos la oportunidad de mantener una entrevista para optar a nuestro título de contaduría, que con su ayuda se nos hará posible y será de mucha ayuda en nuestra investigación.

ANEXO 4



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

ENTREVISTA DIRIGIDA A EL CONTADOR

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

Objetivo: obtener información para conocer sobre las generalidades de la gestión financiera, sus finanzas, estados financieros y sobre la empresa “GLORIA LINE”.

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

1. ¿Según su criterio que es contabilidad y el porqué de su importancia?
2. ¿Cómo le ayudan las políticas contables?
3. ¿Cuántos estados financieros utiliza?
4. ¿en base a que preparan los estados financieros NIAS o PCGA?
5. ¿Posee un sistema contable?
6. Los elementos de sistemas contables brindan información oportuna a la empresa ¿Cómo beneficia esto a la empresa?
7. ¿Cómo considera que se crea en valor de una empresa?
8. ¿Qué indicadores conoce y como influencia en la toma de decisiones?

9. ¿Qué opina sobre las estrategias financieras? ¿al aplicarlas, han logrado sus objetivos?
10. Conforme a la gestión financiera de la empresa ¿Qué papel juega en GLORIA LINE y que información benéfica, cree usted que proporciona en su trabajo?

Muchas gracias por brindarnos la oportunidad de mantener una entrevista para optar a nuestro título de contaduría, que con su ayuda se nos hará posible y será de mucha ayuda en nuestra investigación.

ANEXO 5



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE MATAGALPA DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

ENTREVISTA DIRIGIDA A EL SUPERVISOR

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

Objetivo: obtener información para conocer sobre las generalidades de la gestión financiera, sus finanzas, estados financieros y sobre la empresa “GLORIA LINE”.

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

1. ¿En la empresa se presenta según los cargos una adecuada segregación de funciones? Sí _____No
2. ¿Están definidas y debidamente asignadas las funciones y responsabilidad de cada colaborador dentro de la empresa? Sí _____No
3. ¿Realiza la empresa una inducción para los nuevos colaboradores?
4. ¿Los colaboradores reciben capacitaciones mensuales como parte del crecimiento profesional?

Muchas gracias por brindarnos la oportunidad de mantener una entrevista para optar a nuestro título de contaduría, que con su ayuda se nos hará posible y será de mucha ayuda en nuestra investigación.

ANEXO 6

Organigrama propuesto GLORIA LINE



ANEXO 7

Propuesta de misión y visión, para la empresa “Gloria Line” ya que no las posee.

Visión

Posicionarnos como la primera y mejor opción para las personas en el servicio que ofrecemos, y calidad en el manejo de la atención al cliente, convirtiéndose, así en una empresa reconocida y destacada, solucionando y satisfaciendo la necesidad de nuestros clientes, en el municipio de Sébaco.

Misión

Ofrecer el mejor servicio y soluciones que solventen o satisfagan de forma oportuna las principales necesidades de los clientes, superando consistentemente sus expectativas, optimizando la comunicación en el mercado, cumpliéndolo de la mano de un equipo altamente profesional, y con gran dedicación, para lograr ser una empresa altamente rentable.

ANEXO 8

Guía de observación

Nombre de la empresa	GLORIA LINE
Edad del observador	31

No.	ASPECTOS A EVALUAR	SI	NO	TAL VEZ	OBSERVACIONES
1.	Tiene organigrama		✓		No tiene organigrama establecido.
2.	Políticas establecidas			✓	Tiene políticas pero solo de manera verbal, ya que no están por escrito.
3.	Tiene misión y visión a simple vista		✓		No posee misión y visión.
4.	Comunica información acerca de la empresa, (avisos, cambios de personal, horarios, etc.) al personal en tiempo y forma.	✓			
5.	Ofrece, capacitación y orientación al personal cuando sea necesario.	✓			
6.	División de oficinas		✓		No todos los departamentos poseen una división de área.
7.	Rotulación de oficinas.		✓		
8.	Área contable	✓			Si hay área contable, pero no hay oficina establecida.
9.	Sistemas contable	✓			Algunos de ellos se llevan de manera manual.
10.	Tiene uniforme establecido		✓		No se ha establecido un uniforme que los colaboradores utilicen, que represente a la empresa.
11.	Equipos tecnológicos	✓			

