



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

**CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA
UNAN – MANAGUA / CUR – 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,
año 2024

Subtema:

Modelo de Gestión Financiera en la empresa Cubas Eléctricas S.A de la
ciudad de Matagalpa I semestre 2024

Autores:

Franklin Antonio Huerta Baltodano
Maynor Jazael Centeno Díaz
Miguel Antonio Castro López

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2024



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

**CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA
UNAN – MANAGUA / CUR – 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,
año 2024

Subtema:

Modelo de Gestión Financiera en la empresa Cubas Eléctricas S.A de la
ciudad de Matagalpa I semestre 2024

Autores:

Franklin Antonio Huerta Baltodano
Maynor Jazael Centeno Díaz
Miguel Antonio Castro López

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2024

Tema:

**Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa,
año 2024**

Subtema:

**Modelo de Gestión Financiera en la empresa Cubas Eléctricas S.A
de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024**

INDICE

Dedicatoria	i
Agradecimiento	ii
Valoración del docente	iii
Resumen	iv
I. Introducción	1
II. Justificación	4
III. Objetivos	6
IV. Desarrollo.....	7
4.1. Gestión financiera	7
4.1.1. Generalidades de la gestión financiera.....	7
4.1.1.1. Concepto.....	7
4.1.1.2. Objetivo	7
4.1.1.3. Funciones	8
4.1.1.4. Procesos	9
4.1.2. Información financiera.....	9
4.1.2.1. Concepto.....	9
4.1.2.2. Elementos	10
4.1.2.3. Objetivos	11
4.1.2.4. Estados Financieros	12
4.1.2.5. Características cualitativas	13
4.1.3. Análisis financiero.....	17
4.1.3.1. Concepto.....	17
4.1.3.2. Importancia.....	17
4.1.3.3. Razones Financieras.....	18
4.1.3.4. Análisis vertical y horizontal	19
4.1.3.5. Punto de Equilibrio.....	20
4.2 Modelo de Gestión financiera	20
4.2.1. Concepto	20
4.2.2. Importancia	21
4.2.3. Característica	21
4.2.4. Fases del modelo de gestión	22
4.2.4.1. Planificación	23

4.2.4.2. Ejecución.....	23
4.2.4.3. Análisis.....	24
4.2.5. Estrategias.....	24
4.2.6. Funciones.....	27
4.3. Caso práctico.....	30
4.3.1. Análisis del caso práctico.....	34
4.4. Empresa.....	47
4.4.1 Generalidades de la empresa.....	47
4.4.1.1 Concepto.....	47
4.4.1.2. Importancia.....	48
4.4.1.3. Tipo de Empresa.....	49
4.4.1.3.1. Misión.....	50
4.4.1.3.2. Visión.....	51
4.4.1.3.3. Política.....	51
4.4.1.3.4. Objetivo.....	52
4.4.1.3.5. Organigrama.....	53
V. Conclusiones.....	55
VI. Bibliografía.....	56
VII. Anexos	

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación lo dedicamos primeramente a Dios por habernos brindado el conocimiento, entendimiento, paciencia, dedicación fuerza y sabiduría para concretar nuestra carrera universitaria que un día tuvo un inicio y ahora ha llegado a su final.

A nuestros padres como Nubia López Centeno, Santos Celina Díaz Meza, José Concepción Centeno Ocampo, María Azucena Baltodano Zamora y Frank Antonio Huerta Tercero. por formarnos con principios y valores de estudio fundamentales como la honestidad y el respeto, por su apoyo y consejos que nos han dado a lo largo de nuestra carrera universitaria, y a la vez a nuestras amistades varias que siempre estuvieron al pendiente de nuestro esfuerzo diario, comprendiendo que es difícil a la vez culminar una carrera universitaria y a la vez trabajando arduo para lograr al mismo tiempo las metas propuestas

A nuestros maestros de la universidad, en especial a Dr. Manuel de Jesús González, siendo un gran investigador y profesional, que estuvo presentes a lo largo de ciertos años con nosotros como estudiantes, el cual contribuyo para poder estar donde hoy estamos como egresados universitarios, haciéndonos saber que sí, se podía llegar a la meta.

Franklin Antonio Huerta Baltodano

Maynor Jazael Centeno Díaz

Miguel Antonio Castro López

Agradecimiento

Agradecemos infinitamente a Dios por el maravilloso don de la vida y la salud, por guiarnos día a día en la elaboración de este trabajo, porque fue el quien siempre nos dio fe para creer en nosotros mismos, en nuestras capacidades y fortalezas y ayudarnos en los momentos de debilidad, a pesar de los obstáculos que se nos presentaron nunca nos dimos por vencidos.

Por su colaboración agradecemos al gerente Ing. Carlos Gabriel López; quien en representación de la empresa Cubas Eléctricas S. A nos permitió y abrió las puertas, nos brindó la información necesaria, así como regalarnos su valioso tiempo y amabilidad al aclarar todas las dudas que surgían durante la elaboración de este trabajo.

Agradecemos también la empresa La Providencia S.A. Matagalpa, Hospital primario la Dalia y a la Empresa Cubas Eléctricas S.A Matagalpa por habernos abierto las puertas para culminar el trayecto de las prácticas de profesionalización, que esto fue un paso más para lograr aprobar esta materia y así culminar este año universitario.

A todos los docentes que nos acompañaron en todos estos años de la carrera, en especial a nuestro tutor: Dr. Manuel de Jesús González García; muchas gracias por su atención, comprensión, paciencia, orientación e inspiración quien nos motivaba encuentro tras encuentro, también le agradecemos por creer en nuestras capacidades como estudiantes y futuros profesionales.

Valoración del docente



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA

UNAN – Managua / CUR – Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas

2024: Universidad Gratuita y de Calidad para Seguir en Victorias”

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 2024**”, 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

¡Universidad del Pueblo y para el Pueblo!

Resumen

En este seminario la temática abordada es, Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, año 2024, con énfasis en Modelo de Gestión Financiera en la empresa Cubas Eléctricas S.A de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024, el propósito de esta investigación es analizar el modelo de gestión de esta entidad, ya que es crucial para evaluar la eficiencia, lo que impacta directamente en la rentabilidad y sostenibilidad de la empresa. La importancia de este tema radica, en analizar el modelo de gestión para identificar las herramientas que se utilizan, también es importante ya que se realiza el análisis de cómo la empresa, a través de la gestión financiera, debe soportar el crecimiento estable del negocio, por lo que necesita velar por mantener la liquidez, administrar con eficiencia los recursos y los niveles de endeudamiento. Además la Gestión Financiera en las empresas son de magnitud contable, por ende, para su buen funcionamiento es necesario que se apliquen dichos métodos con el fin de manejar la información financiera efectivamente y así generar utilidades. Entre las principales conclusiones se llegó a que, la gestión financiera de Cubas Eléctricas S.A es eficiente, con una administración adecuada de los recursos y un enfoque en la optimización de costos, la empresa muestra una buena rentabilidad y un manejo adecuado de sus activos, lo que le permite mantener una operación estable.

Palabras claves: Gestión financiera, Análisis Financieros, Modelo de Gestión, información financiera.

I. Introducción

En el presente trabajo de investigación científica, se ha desarrollado la temática acerca de la Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, año 2024. Enfocado en el ámbito Modelo de Gestión Financiera en la empresa Cubas Eléctricas S.A de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024.

El tema mencionado anteriormente se llevó a cabo, de acuerdo con la problemática de analizar el modelo de Gestión Financiera en la empresa Cubas Eléctricas S.A, ya que este es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las empresas y, en consecuencia, la rentabilidad financiera generada por el mismo, el análisis financieros es sin duda una herramienta de gestión relevante en las tomas de decisiones, por eso tiene gran importancia y calidad en los procesos y de esta manera llevar a cabo esta actividad en la empresa.

Es importante señalar que, de esta temática, se han realizados una serie de estudios similares, que nos muestran suficientes antecedentes a nivel internacional, nacional y local, mediante las consultas de documentaciones, entre las más importante resaltan las siguientes:

A nivel internacional se realizó una tesis en San Martín, Perú, titulada “La Gestión Financiera y Los Estados Financieros en las Empresas de Servicios Eléctricos” el objetivo principal fue, analizar la relación entre la gestión financiera y los estados financieros. Se concluyó que una óptima gestión financiera en las cuentas por cobrar y pagar contribuye favorablemente en la toma de decisiones de la empresa (Gonzales, Hurtado, & Saldivar, 2022).

En el ámbito nacional se encontró la siguiente tesis, Análisis de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de León en el periodo de enero a marzo del año 2021. Fue aplicado con un diseño de campo exploratorio, descriptivo y correlacional, en una muestra de 17 Pyme del sector ferretero, para analizar el comportamiento de la gestión financiera propuesta. Los resultados evidencian que los propietarios de las ferreterías tienen un índice satisfactorio (medio – alto) en la gestión financiera de sus negocios y por medio de la

aplicación de estas, es que incrementan sus utilidades y tienen un mejor funcionamiento de la planificación financiera, logrando el cumplimiento de los objetivos para desarrollarse eficientemente (Alvarez, Castillo, & Esquivel, 2021).

También a nivel local tenemos una tesis nombrada, Incidencia de La Gestión en el Área Financiera en la Cooperativa de Servicios Múltiples Flor de Dalia R.L en el municipio Tuma – La Dalia del Departamento de Matagalpa, en el I Semestre del Año 2014. Con el propósito de evaluar la incidencia de la gestión financiera en la Cooperativa Como principal conclusión de nuestro trabajo obtuvimos que la Gestión Financiera se realiza de forma empírica, el cual no le permite lograr sus objetivos de forma eficiente y eficaz (Centeno & Valenzuela, 2015).

Este estudio hace énfasis en el análisis del Modelo de Gestión financiera en la empresa Cubas Eléctricas S.A ya que un buen modelo permite manejar las finanzas de una empresa para cumplir una meta y tener éxito, para mitigar los riesgos financieros y mantener un margen para crecer en el negocio empresarial.

El propósito de esta investigación, se da para conocer la eficiencia financiera al utilizar un modelo de gestión y determinar si la empresa, está utilizando sus recursos financieros. de manera efectiva e identificar si hay áreas de mejora, de esta forma estudiar el impacto que da como resultado el empleo de un modelo de gestión en la Cubas Eléctricas S.A.

La metodología que se utilizó en este trabajo fue con un enfoque cuantitativo con uso de técnicas cualitativas ya que la recopilación de la información consta de un método recolección de datos numéricos y conceptuales, con un tipo de estudio descriptivo ya que se analizó la información presentada y de corte transversal porque esta es realizada un periodo en determinado (I semestre del año 2024), la población fueron todas las empresas del departamento de Matagalpa, el tipo de muestreo utilizado es por conveniencia esto se debe a que la investigación se centra en una empresa específica, Cubas Eléctricas S.A, el informante clave en esta investigación fue el gerente de esta empresa.

Los métodos que se llevaron a cabo fueron empírico puesto que se observó la información que se proporcionó, teórico ya que permitió profundizar los datos mediante el análisis y científico porque se aplicó una serie de técnicas y normas para elaborar este estudio; las técnicas utilizadas para la recopilación de información fue la aplicación de una entrevista (ver anexos 2), una guía de observación (ver anexo 3); las variables estudiadas constaron de Gestión Financiera y Empresa, que fueron operacionalizadas (ver anexo 1) y los procedimientos de la información aplicados fueron mediante el análisis de tablas utilizando Microsoft Office, Excel y el procesamiento de datos en Word.

II. Justificación

El presente seminario de investigación científica del modelo de gestión financiera de la empresa Cubas Eléctricas S.A, en la ciudad de Matagalpa, departamento de Matagalpa en el I semestre del año 2024, con el propósito de conocer que es el modelo de gestión financiera en la establecida empresa, la cual mediante su debida aplicación proporciona alineaciones necesarias que favorecerán los procesos administrativos y contables. Donde hemos decidido organizar este tema para incrementar nuestros conocimientos previos en la establecida carrera de contaduría pública y finanzas de tal modo que la empresa pueda optimizar sus resultados y de esta manera sus operaciones puedan obtener procesos sólidos con base reales.

La importancia de analizar el modelo de gestión financiera, es que nos permitirá una eficiente y veraz toma de decisiones dando como resultados un mejor manejo de lo empresa y crecimiento económico, proyectando un impacto óptimo y rentable de la empresa. La cual la gestión financiera es una parte esencial al desarrollo y crecimiento económico de las entidades económicas, operando cambios a las tomas de decisiones asertivas.

La presente investigación con base al modelo de gestión financiera beneficiará a los investigadores, estudiantes o universitarios y demás personas, ya que permitirá y garantizará el acceso a fuentes de financiación y al debido registro de operaciones económicas financieras mediante herramientas de control. Puesto también que permitirá a las empresas tener una mayor consistencia real económica, uso de los recursos y cumplimiento normativos, lo cual estos beneficios contribuyen al crecimiento estable y firme al buen rendimiento a largo plazo de la empresa.

Así que el presente trabajo investigativo para optar por el título de la Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, será una fuente confiable de investigación para estudiantes y docentes, futuros profesionales y que puedan tomarlo como un punto confiable de las futuras investigaciones y trabajos de lectura, y por cierto a nosotros mismos como estudiantes fortaleciendo nuestros conocimientos previos como futuros egresados. Lo cual permitirá tener una fuente confiable acertada de la gran importancia

de la gestión financiera y su gran impacto en las distintas áreas, es decir; en las tomas de decisiones.

III. Objetivos

Objetivo General

Analizar el modelo de Gestión Financiera en la empresa Cubas Eléctricas S.A en la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024

Objetivos Específicos

1. Definir las generalidades de gestión financiera en las empresas
2. Describir el modelo de gestión financiera aplicados en la empresa Cubas Eléctricas S.A
3. Mostrar un caso práctico de la aplicación de herramientas del modelo de la gestión financiera de la empresa Cubas Eléctricas S.A
4. Valorar los resultados de la gestión financiera presentados por la empresa Cubas Eléctricas S.A de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024

IV. Desarrollo

4.1. Gestión financiera

4.1.1. Generalidades de la gestión financiera

4.1.1.1. Concepto

La gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones y, en consecuencia, la rentabilidad financiera generada por el mismo. Esto nos permite definir el objetivo básico de la gestión financiera desde dos elementos: la generación de recursos o ingresos, incluyendo los aportados por los asociados; y en segundo lugar, la eficiencia y eficacia o esfuerzos y exigencias en el control de los recursos financieros, para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo (Córdoba, 2012, pág. 2).

Por lo tanto, la gestión financiera se refiere a los procesos que se realizan en una organización en cuanto sus actividades que llevan a cabo día a día, que se tiene como resultado un mejor control ya que utilizan protocolo que permiten un buen resultado con el desarrollo de la entidad mediante el buen desempeño de los ingresos y egresos que surgen de sus actividades.

En la entrevista aplicada al Gerente de la empresa manifestó lo que entiende por gestión financiera, que es la forma de manejar las finanzas de una empresa para cumplir una meta y tener éxito, para mitigar los riesgos financieros y mantener un margen para crecer en el negocio empresarial y asegurar su sostenibilidad a largo plazo mediante la toma de decisiones.

4.1.1.2. Objetivo

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 (Còrdoba, 2012, pág. 3).

Además, la gestión financiera nos permite tener una visión sobre la disponibilidad de los recursos de la empresa y realizar una buena inversión para obtener mejores resultados como parte de la planificación creada a través de la gestión financiera. También como objetivo se establece llevar a cabo un control que facilite información para una mejor administración.

La repuesta que nos brindó el entrevistado nos dio a conocer que, según su punto de vista, los principales objetivos de la gestión financiera incluyen la maximización del valor de la empresa, que busca aumentar tanto las ganancias como el retorno para los accionistas, y la sostenibilidad financiera, que garantiza una salud económica sólida a largo plazo. Además, es crucial optimizar la eficiencia en el uso de recursos, controlar los riesgos financieros para minimizar pérdidas, y asegurar la liquidez necesaria para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

4.1.1.3. Funciones

La gestión financiera es el área de la administración que tiene que ver con los recursos financieros de la empresa y se centra en dos aspectos importantes como son, la rentabilidad y la liquidez. Esto significa que la administración financiera busca hacer que los recursos financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo (Còrdoba, 2012, pág. 7).

Por lo tanto, la gestión financiera tiene como función valorar el rendimiento de la empresa, porque nos permite conocer su capacidad para generar valor para sus accionistas y medir el beneficio que obtiene una empresa en relación a los recursos propios.

La opinión recibida por el gerente nos da a conocer que la función es hacer combinaciones de planificación estratégicas, asegurando que los recursos se asignen de manera eficiente y efectiva. Además, se enfoca en la identificación y gestión de riesgos financieros, lo que permite a la empresa tomar decisiones informadas y adaptarse a los cambios del mercado. La gestión financiera también juega un papel

crucial en la evaluación del rendimiento y la rentabilidad, lo que ayuda a establecer metas y realizar ajustes cuando sea necesario, todo con el fin de contribuir al crecimiento y la estabilidad de la organización.

4.1.1.4. Procesos

Una de las mayores metas de la gestión financiera es lograr maximizar el capital de la empresa o, en otras palabras, que las acciones de la empresa adquieran mayor poder adquisitivo en el mercado de valores. La maximización del valor actual de las acciones se debe a que los accionistas obtienen ingresos (utilidades) después de cada proceso contable de la empresa como son: el pago de salarios, el pago de proveedores entre otros (Còrdoba, 2012, pág. 85).

También como proceso de la gestión financiera tenemos, que identifica y define las necesidades de la empresa, administra los recursos es necesario que los recursos sean distribuidos lo más eficientemente posible y responder a las obligaciones más importantes, como prioridad, para luego responder al resto de asignaciones.

El entrevistado dio a conocer que la gestión financiera en Cubas Eléctricas S.A abarca varios procesos clave, comenzando con la planificación financiera, que implica establecer objetivos y determinar los recursos necesarios para alcanzarlos. También está el análisis de costos, que permite identificar y evaluar los gastos para optimizar el uso de recursos. Además, se lleva a cabo el control presupuestario, que asegura que los gastos se mantengan dentro de los límites establecidos.

4.1.2. Información financiera

4.1.2.1. Concepto

La información financiera es la que produce la contabilidad, indispensable para la administración y el desarrollo de las empresas y por lo tanto, es procesada y concentrada para uso de la gerencia y personas que trabajan en la empresa. La necesidad de esta información hace que se produzcan los estados financieros. La información financiera se ha convertido en un conjunto integrado de estados financieros y notas para expresar, cuál es la situación financiera, resultado de

operaciones y cambios en la situación financiera de una empresa (Córdoba, 2012, pág. 86).

La información financiera es crucial para la empresa, ya que proporciona información esencial acerca del rendimiento financiero en el tiempo. También permitiendo así trabajar con transparencia las entidades ya que los informes financieros son sujetos de supervisión para asegurarse de que el comercio y las actividades financieras estén funcionando correctamente.

En Cubas Eléctricas S.A, se considera que la información financiera es fundamental para la toma de decisiones estratégicas y para la sostenibilidad de nuestra operación. Esta información nos proporciona una visión clara de nuestra situación económica, permitiéndonos evaluar el rendimiento de nuestras inversiones y la eficiencia de nuestros costos. Además, la transparencia en los reportes financieros es clave para generar confianza entre nuestros inversores y clientes. La información financiera también nos ayuda a identificar oportunidades de crecimiento y anticipar posibles riesgos, asegurando que podamos adaptarnos a los cambios del mercado de manera efectiva.

4.1.2.2. Elementos

La contabilidad es la disciplina que a partir de la documentación permite el registro de las operaciones comerciales en los libros correspondientes, brindando la información necesaria para poder efectuar una correcta planificación, gestión, control y evaluación (Lezanski, Mattio, Merino, & Pasquali, 2008, pág. 18).

De tal forma que los elementos de la información financiera son:

Útil: que sirva para la consecución de los objetivos

Confiable: veraz

Integra: completa

Representativa: esencial y aproximada a la realidad

Prudente: sensata y medida

Objetiva: imparcial

Verificable: comprobable

Oportuna: a tiempo

Clara: entendible

Comparable: susceptible de ser relacionada con otra información similar

Por lo tanto, los elementos de la información financiera son los que nos facilitan tener un control efectivo ya que, a partir de la documentación, se muestra como la entidad realiza sus operaciones y de esta forma se obtienen mejores resultados en la planificación de las actividades y los procesos económicos que se realizan en la empresa.

El gerente explicó que en Cubas Eléctricas S.A los elementos de la información financiera incluyen, en primer lugar, el balance general, que proporciona los saldos de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio en un momento determinado. También contamos con el estado de resultados, que muestra nuestra rentabilidad a lo largo de un período, detallando ingresos, costos y gastos. Además, el estado de flujo de efectivo es crucial, ya que refleja cómo se generan y utilizan los flujos de efectivo en nuestras operaciones, inversiones y financiamiento.

4.1.2.3. Objetivos

Los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha, y los resultados de sus operaciones y cambios por el período contable terminado. Por medio de la información financiera, las empresas pueden comunicar su situación y llevar al interesado a fijar cierto punto de vista o una posición. La capacidad de la información financiera es la de transmitir datos que satisfaga el usuario (Córdoba, 2012, pág. 86).

La cual debe servirles para:

Tomar decisiones de inversión y crédito.

Conocer sobre la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos.

Evaluar el origen, características y rendimiento de los recursos financieros del negocio.

Conocer sobre el manejo del negocio y evaluar la gestión de la administración.

También el objetivo primordial de la información financiera es conocer y demostrar la capacidad de generar liquidez en sus operaciones y brinden información que llame la atención a terceros o inversionistas y de esta forma la entidad aumente sus operaciones a partir de la información de calidad que genera.

De tal forma que el entrevistado nos compartió que los objetivos de la información financiera en la empresa son claros y fundamentales para nuestra operación. En primer lugar, buscamos proporcionar una representación fiel y precisa de nuestra situación económica, lo que permite a los interesados evaluar el rendimiento y la solvencia de la empresa. Otro objetivo clave es facilitar la toma de decisiones informadas, tanto a nivel interno como externo, ayudando a la dirección a identificar áreas de mejora y oportunidades de inversión.

4.1.2.4. Estados Financieros

Los estados financieros tienen como fin último estandarizar la información económico-financiera de la empresa, de tal manera que cualquier persona con conocimiento de contabilidad pueda comprender la información que en ellos se ve reflejada. Los estados financieros permiten obtener información para la toma de decisiones no solo relacionada con aspectos históricos (control) sino también con aspectos futuros (planificación) (Tanaka, 2005, pág. 111).

Los estados financieros son importantes como herramientas clave en la comunicación y análisis económico de una empresa. Su propósito es estandarizar la información, facilitando su comprensión por parte de cualquier persona con conocimientos contables. Esto no solo permite un control eficaz de los resultados históricos, sino que también sirve como base para la planificación futura. Así, los estados financieros se convierten en instrumentos vitales que respaldan la toma de decisiones informadas, asegurando que los interesados puedan evaluar el desempeño pasado y proyectar estrategias a largo plazo. En esencia, su función trasciende la mera presentación de datos, transformándose en un recurso esencial para la gestión empresarial.

El gerente nos informó que en Cubas Eléctricas S.A, presentan varios estados financieros clave que nos permiten reflejar nuestra situación económica. Entre ellos se encuentra el balance general, que ofrece una visión detallada de nuestros activos, pasivos y patrimonio en un momento específico. También contamos con el estado de resultados, que muestra nuestra rentabilidad durante un período determinado, desglosando ingresos, costos y gastos. Otro documento fundamental es el estado de flujo de efectivo, que detalla cómo se generan y utilizan los flujos de efectivo en nuestras operaciones, inversiones y actividades de financiamiento.

4.1.2.5. Características cualitativas

Las características cualitativas son los atributos que hacen útil, para los usuarios, la información suministrada en los estados financieros, claro está que hay características más importantes que otras, pero siguen siendo recomendables para cumplir con los objetivos. Dentro de las características fundamentales que de hecho son las más importantes, se encuentran la relevancia y la fiabilidad (fiel); si la información cumple con estas dos características sin duda alguna será muy útil y les ayudará a los usuarios a tener más confianza y seguridad en el momento de tomar las decisiones. En caso de que la información financiera carezca de las anteriores cualidades no será útil y no podrá serlo, aunque cumpla con las demás características denominadas de mejora (Rivera, 2018, pág. 17).

Características cualitativas son esenciales para la utilidad de la información financiera, donde la relevancia y fiabilidad son las más cruciales. Sin estas características, la información financiera, por más detallada y precisa que sea, no cumpliría con su objetivo de ser útil para los usuarios.

Relevancia

La información que contengan los estados financieros debe ser relevante, es decir, que dicha información debe ser de gran importancia y debe influir en la toma de decisiones de quienes la utilizan. Por esto los preparadores de los estados financieros deben ser muy objetivos y revelar la información que es propia de la actividad económica de la empresa. Este también deberá incluir las partidas que si bien no son

propias de la actividad económica pueden llegar a influir en la evaluación que realicen los usuarios a la empresa.

La información en los estados financieros debe ser relevante, lo que significa que debe ser significativa y capaz de influir en las decisiones de la gerencia. Para lograr esto, los preparadores de los estados financieros deben ser objetivos y proporcionar información relacionada con la actividad económica principal de la empresa.

Fiabilidad

Esta es una de las características más importantes que debe tener la información contable y financiera de las empresas. La información debe ser fiable, es decir, libre de errores significativos, de irregularidades y libre de manipulación por parte de los preparadores; no significa que esta debe ser exacta pues en ocasiones las empresas realizan mediciones, proyecciones y estimaciones que difícilmente arrojan valores exactos, pero si es posible acercarse a la realidad por medio de procesos y métodos adecuados para formular las proyecciones o estimaciones.

La información contable y financiera de las empresas. Se interpreta que la fiabilidad no implica que los datos deban ser exactos al cien por ciento, ya que en algunos casos las mediciones y proyecciones involucran estimaciones que pueden no ser precisas. Sin embargo, lo crucial es que la información esté libre de errores significativos, irregularidades y manipulaciones, garantizando que sea lo más cercana posible a la realidad.

Comprensibilidad

La información que contengan cada uno de los estados financieros debe presentarse de manera clara, con el fin de que los usuarios o grupos de interés que tengan o no conocimientos afines de la contabilidad la puedan entender. En caso de que exista información relevante que no cumpla con esta característica, la empresa deberá revelarla y explicarla con la mayor claridad posible.

La comprensibilidad de la información contenida en los estados financieros, lo que significa que debe presentarse de manera clara y accesible, de forma que cualquier usuario, independientemente de su nivel de conocimiento contable, pueda entenderla,

la claridad no solo implica un lenguaje sencillo y directo, sino también una estructura coherente que facilite la interpretación.

Materialidad

Esta cualidad está relacionada directamente con una de las características fundamentales, ya que si la información es material cumple el principio de relevancia. Estas dos características tienen la capacidad de influir en las decisiones económicas que los usuarios de la información tomen a partir de los estados financieros. Este principio depende de las políticas contables que tenga la entidad, así como también de la magnitud de las partidas, es decir, de aquellas que considere importantes y específicas dentro de los estados financieros.

La materialidad se refiere a la importancia de una partida dentro de los estados financieros, ya que debe ser lo suficientemente significativa como para influir en las decisiones económicas de la gerencia. Esto se relaciona directamente con la relevancia, ya que una información material es relevante si tiene el potencial de afectar las decisiones de la empresa.

Prudencia

El contador debe ser muy precavido en el momento de comunicar la información financiera de la empresa, así como también en el momento de dar un juicio profesional sobre un tema específico. Como se ha dicho anteriormente, los estados financieros deben representar fielmente la situación financiera de la empresa y es el contador la persona encargada de dar fe de esa información que contiene cada uno; es por esto que la valoración y estimación de los activos, pasivos, ingresos y gastos debe estar libre de sesgos, es decir, sin ajustes predeterminados.

Esta característica hace énfasis en la responsabilidad y precaución del contador al comunicar la información financiera y emitir juicios profesionales. La fidelidad de los estados financieros, que debe reflejar la situación real de la empresa, depende en gran medida del contador, quien tiene el rol de garantizar que la información presentada sea veraz y confiable.

Integridad

Esta cualidad se refiere a que los estados financieros deben ser una descripción completa que incluyan la información que el usuario necesite para tomar una decisión o para comprender lo que allí se describe, es por esto que el preparador debe ser objetivo y no debe escoger la información que para su juicio es la apropiada, por el contrario, lo que debe es realizar un análisis ya que alguna omisión puede afectar o tergiversar la información y parecer falsa o equivocada ante una gestión deficiente por parte de él.

La clave aquí es la objetividad al momento de elaborar la información, que no se debe seleccionar o distorsionar la información según su propio juicio o intereses, sino que debe presentar un análisis exhaustivo y equilibrado, el preparador tiene la responsabilidad de garantizar que los estados financieros sean completos, evitando cualquier omisión que pueda comprometer la transparencia y la fiabilidad de la información presentada.

Comparabilidad

Esta es una característica cualitativa de mejora y no una característica cualitativa fundamental. Esto se debe a que la relevancia y la fiabilidad por sí solas pueden generar información muy útil para los usuarios, brindándoles mayor seguridad en el momento de tomar una decisión. Caso contrario ocurre con la comparabilidad, ya que la información puede ser comparable, pero carecer de utilidad y es allí donde se cometen errores. Sin embargo, esta característica permite a los usuarios comparar información de una entidad o de diferentes entidades a lo largo del tiempo o de un periodo con el fin de identificar rendimientos, flujos, indicadores y tendencias.

La comparabilidad puede permitir la comparación de la información financiera entre diferentes entidades o a lo largo del tiempo, cuando se utiliza correctamente, la comparabilidad es útil para identificar tendencias, rendimientos, flujos financieros, la comparabilidad mejora la calidad de la información, pero su utilidad depende de que la información base sea relevante y fiable.

El gerente manifiesta que, al presentar la información financiera, se aseguran de que cumpla con varias características cualitativas importantes. En primer lugar, que sea relevante, de modo que la información proporcionada ayude a los usuarios a tomar decisiones. También se enfocan en la fidelidad, garantizando que nuestros informes reflejen con precisión la realidad económica de la empresa. Además, la comprensibilidad es esencial; se esfuerzan por presentar la información de manera clara y accesible, evitando tecnicismos que puedan dificultar su interpretación.

4.1.3. Análisis financiero

4.1.3.1. Concepto

El análisis financiero es una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, que facilita el diagnóstico de la situación actual y la predicción de cualquier acontecimiento futuro; a su vez está orientado hacia la consecución de objetivos preestablecidos (Nava, 2009, pág. 42).

Es por esta razón que el análisis financiero es el que estudia siendo una técnica, eficiente y clave para el manejo y uso gerencial de las empresas, ya que su estudio es el que examina toda la información requerida con el fin de atender la situación económica y el desempeño diario de la empresa y sus ganancias.

La opinión que nos dio el entrevistado es que el análisis financiero es muy bueno y ordenado en Cubas Eléctricas S.A, que les facilita evaluar la situación actual de la empresa y sirve como herramienta que ayuda a la toma de decisiones futuras.

4.1.3.2. Importancia

De acuerdo con Robles. La importancia de este análisis va más allá de lo deseado de la dirección ya que con sus resultados se facilita su información para los diversos usuarios. El ejecutivo financiero se convierte en un tomador de decisiones sobre los aspectos tales como: donde obtener los recursos, en que invertir, cuáles son los beneficios o utilidades de las empresas como y cuando se les debe pagar a las fuentes de financiamiento, se debe invertir las utilidades (Robles, 2012, pág. 15).

Al mismo tiempo el análisis financiero es una técnica y herramienta útil para las empresas, esto nos lleva a saber que la importancia es la que actúa como un proceso útil para las tomas de decisiones, expresando un sentido relevante en cada área económica de la entidad, generando con eficacia a la gestión financiera como un análisis evaluativo para el desarrollo de la entidad u organización, de acuerdo a que invertir y como generar las utilidades proyectadas bajo el análisis financiero y su gerencia.

El gerente dio a conocer, que si es importante el análisis financiero porque les permite conocer la situación económica y financiera de la empresa y poder tomar las mejores decisiones y anticipar riesgos para identificar las mejores oportunidades del crecimiento de la empresa. También que análisis financiero no solo es una herramienta de control, sino también un motor para la planificación estratégica y el crecimiento sostenible.

4.1.3.3. Razones Financieras

Las razones financieras se definen como asistentes para identificar las fortalezas y debilidades de la empresa, e indican cuanta disponibilidad de efectivo tiene la empresa para cumplir sus obligaciones, cuan razonable es su periodo de cobro, que tan bien esta administrado el inventario, como están siendo utilizados los recursos de la empresa y cuál es la estructura de todo el capital (Mayer, McGuigan, & Kretlow , 2001, pág. 35).

Mientras tanto las razones financieras, se puede conocer que son las técnicas esenciales, como parte fundamental dentro de un análisis, siendo esto, que estas permiten a los analistas, economistas, financieros a comparar y evaluar un círculo empresarial a las tomas de decisiones.

En Cubas Eléctricas S.A el Gerente nos dio a conocer que aplican las razones financieras como una herramienta clave para evaluar el desempeño. Utilizan ratios de liquidez para asegurar de que pueden cumplir con las obligaciones a corto plazo, lo cual es esencial para mantener la operación diaria. También analizan ratios de rentabilidad, como el margen de utilidad y el retorno sobre la inversión, para medir

cuán eficaces son en generar beneficios. Además, los ratios de endeudamiento les ayudan a entender la estructura de capital y a gestionar los riesgos asociados con las deudas.

4.1.3.4. Análisis vertical y horizontal

Análisis vertical

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

Análisis vertical, en concepto a lo que expresa el escritor podemos conocer que este análisis solamente nos lleva a conocer que pretende únicamente a expresar la caracterización de cada cuenta de los estados financieros, considerando un indicador evaluativo a la participación de crecer o disminuir en un rubro global. Es importante destacar que el análisis vertical, se obtiene mediante la división de todas las cuentas que se quiere determinar, entre el total de activos y después se realiza la multiplicación por cien.

Análisis horizontal

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

Es por esta razón que este análisis busca conocer únicamente una determinación y variación que un rubro ha sufrido, con su importancia permite determinar cuanto a crecido y cuanto ha disminuido en un determinado tiempo.

El entrevistado en base a su experiencia expresó que la relevancia del análisis vertical y horizontal en Cubas Eléctricas S.A radica en su capacidad para proporcionar una visión integral del rendimiento financiero de la empresa. El análisis horizontal es crucial para observar la evolución de las cifras a lo largo del tiempo, permitiendo identificar tendencias, variaciones y patrones que podrían indicar áreas de fortaleza o debilidad. Para realizar el análisis horizontal se toman dos periodos contables estos

pueden ser dos años anteriores, se toman años consecutivos, para calcular la variación absoluta, se hace restando el valor del periodo actual menos el valor del periodo anterior, también el valor relativo se obtiene de la división del valor absoluto entre el valor actual y se realiza la multiplicación por cien

4.1.3.5. Punto de Equilibrio

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

En efecto el punto de equilibrio hace referencia a un nivel de ventas en el cual todos los costos están cubiertos, si la empresa supera este nivel de beneficios. De igual modo esto sucede con el fin de evaluar su rentabilidad, siendo clave y útil a las tomas de decisiones.

El gerente de Cubas Eléctricas explicó que considera que el punto de equilibrio es de gran importancia para la empresa. Este indicador permite determinar el nivel de ventas necesario para cubrir todos los costos fijos y variables, sin generar pérdidas ni ganancias. Conocer el punto de equilibrio ayuda a la empresa a establecer metas de ventas realistas, evaluar la viabilidad de nuevos proyectos y tomar decisiones.

4.2 Modelo de Gestión financiera

4.2.1. Concepto

El concepto de gestión, por su parte, proviene del latín *gesio* y hace referencia a la gestión y al afecto de gestionar o administrar. Se trata, por lo tanto, de la concreción de diligencias conducentes al logro o de un deseo cualquiera. Implica además acciones para gobernar, dirigir, ordenar, disponer u organizar (Macias, 2019, pág. 7).

Es por tal razón, que un modelo de gestión es un esquema o marco referencial en conjunto a la acción de gestionar o administrar los modelos que pueden ser aplicados

tanto en la empresa y negocios privados a como en administración pública, poniendo en juego cuestiones, como bienestar social a una población.

Manifestó el entrevistado que el modelo de gestión financiera es la forma de manejar las finanzas de una empresa para cumplir metas y tener resultados reales, y a si mitigar los riesgos financieros y mantener un margen para crecer en negocio empresarial.

4.2.2. Importancia

En el área de soluciones, la utilización de modelos de gestión permie dar una coherencia completa a los diseños funcionales realizados con las prácticas recomendadas, permitiendo que las implantaciones tengan una visión global de los objetivos tácticos y estratégicos a lograr por el área de clientes (Macias, 2019, pág. 7).

De manera general las entidades económicas tienden a buscar su crecimiento y a la vez su propia rentabilidad, donde olvidan ciertas veces evaluar el desempeño adecuado. La aplicación del modelo de gestión ha permitido continuar avanzando metas en menos tiempo y mejorar su propia competitividad.

En este sentido, manifestó que la importancia es que provee el futuro de gestiones y recursos que son promovidos dentro de la empresa, y así poder tomar decisiones basadas a la información contable actualizada para ver los pros y los contras ocurridos en el periodo transcurrido.

4.2.3. Característica

El concepto había existido durante décadas, pero las competencias entre empresas de economía antigua y nueva, con modelos comerciales muy diferentes, ayudo a demostrar su importancia como una forma de pensar acerca de las elecciones básicas que las empresas hacen cuando se trata de sus fuentes de ingresos, su estructura de costos y sus opciones de hacer y comprar (Macias, 2019, pág. 7).

El modelo de gestión sigue siendo la parte estratégica de gestionar o administrar todos los recursos promovidos por las entidades, siendo las razones de crecimientos

económico diversas, destacando progresos a la operación misma que permita facilitar procesos administrativos. Donde las principales características son:

La gestión como un proceso orientado a los objetivos.

La administración es generalizada

La gestión es multidimensional.

Al respecto, el gerente mencionó que maximizar y garantizar la sostenibilidad de la empresa a largo plazo sería planificar una característica hacia los recursos de inversiones y en las tomas de decisiones.

4.2.4. Fases del modelo de gestión

El objetivo de las fases del modelo de gestión financiera, es hacer que la organización se maneje con eficiencia y eficacia, ya que se trata de propiciar un manejo técnico, humano y transparente en el proceso tan delicado de la administración y la asignación de los recursos financieros en las organizaciones productoras de bienes y/o servicios, es por ello que se formula y desarrolla el planteamiento de un modelo con un enfoque integral, sistémico y que conlleve a coadyuvar al proceso de toma de decisiones, el modelo de este artículo plantea el desarrollo de tres fases secuenciales y lógicas: planificación, ejecución y análisis (Cabrera, 2017, pág. 221).

En resumen, el objetivo del modelo de gestión financiera es dotar a las organizaciones de un enfoque estructurado y colaborativo que les permita manejar sus recursos de manera óptima. Al integrar la planificación, ejecución y análisis, el modelo no solo mejora la administración financiera, sino que también potencia la capacidad de respuesta ante cambios y desafíos, fomentando una cultura de aprendizaje y adaptación constante. Esto es vital para el crecimiento y la competitividad en el largo plazo.

En este sentido el gerente manifestó que las fases del modelo son la parte complementaria para las gestiones y de todos los objetivos financieros establecidos por las empresas en general y en el control y decisión administrativa.

4.2.4.1. Planificación

Está orientada a definir las actividades de funcionamiento, en coordinación con el plan estratégico de la organización. Esta fase debe apuntar primero a apoyar la elaboración de un plan estratégico de acuerdo a los fines y propósitos de la institución, tomar en cuenta todos estos planteamientos y en base a ello generar una propuesta operativa expresada en planes que luego se trasuntan en la expresión de operaciones económico-financieros y en un presupuesto global y consolidado para la institución (Cabrera, 2017, pág. 262).

Esta fase se centra en definir y coordinar las actividades operativas con el plan estratégico de la organización. Su objetivo es apoyar la elaboración de un plan que refleje los fines y propósitos institucionales, generando propuestas operativas concretas. Estas propuestas deben incluir operaciones económico y financieras viables y culminar en un presupuesto global y consolidado. Esta alineación asegura que las acciones diarias contribuyan de manera efectiva a los objetivos estratégicos, optimizando la gestión de recursos y fomentando una cultura orientada a resultados y adaptabilidad.

En la entrevista aplicada el gerente señaló que la planificación como una fase del modelo de gestión, es la penetración estructural a organizar el trabajo en equipo a desarrollar durante un proceso financiero y como parte de su modelo de gestión, se planifican estrategias a largo plazo para asegurar su crecimiento y competitividad, la adopción de nuevas tecnologías, la optimización de operaciones.

4.2.4.2. Ejecución

La ejecución de la información financiera, se hace teniendo como base una Gestión financiera en planes de ordenamiento territorial como herramienta de desarrollo preparación presupuestaria previa y permitirán registrar la información financiera de la organización control y apoyo a la toma de decisiones, busca monitorear las acciones realizadas (Cabrera, 2017, pág. 271).

La ejecución de la información financiera se fundamenta en una gestión financiera estructurada dentro de los planes de ordenamiento. Esto actúa como una herramienta

de desarrollo que facilita una preparación presupuestaria efectiva. Al registrar la información financiera, se asegura un control riguroso que apoya la toma de decisiones. Además, se busca monitorear las acciones implementadas, lo que permite evaluar el desempeño.

En este sentido, manifestó el gerente esto hace referencia a la secuencia de un trabajo en operación, que permite establecer el control de todos los términos interpretados hacia un desarrollo de gestión financiero, para alcanzar estabilidad en su proceso de operación económico ejecutando una organización estable.

4.2.4.3. Análisis

El análisis se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. Se considera que una empresa con liquidez es solvente pero no siempre una empresa solvente posee liquidez. La gestión financiera basada en cifras ajustadas por inflación proporciona información financiera válida, actual, veraz y precisa (Cabrera, 2017, pág. 278).

El análisis financiero, a través de indicadores bien definidos y contextualizados, es esencial para una gestión efectiva. La comprensión de la relación entre liquidez y solvencia, junto con el uso de datos ajustados por inflación, proporciona un marco sólido para la toma de decisiones informadas, lo cual es vital para la sostenibilidad y el crecimiento de la empresa.

Al respecto el gerente indicó que el análisis de esta fase es la que generaliza la sostenibilidad de crecimiento económico, habiendo conocido la liquidez ajustada al desarrollo de la empresa.

4.2.5. Estrategias

Se refieren a las decisiones y acciones planificadas que una organización implementa para administrar de manera eficiente sus recursos financieros, con el objetivo de maximizar su rentabilidad, asegurar su estabilidad económica y contribuir a sus metas a largo plazo. Estas estrategias incluyen una serie de prácticas y enfoques

que buscan optimizar el uso de los fondos disponibles (Gutiérrez & Morán, 2012, pág. 85).

Las estrategias de la gestión financiera son un conjunto de decisiones y acciones cuidadosamente planificadas que una organización lleva a cabo, para gestionar de manera eficiente sus recursos financieros, el propósito de estas estrategias es aumentar la rentabilidad de la empresa, garantizar su estabilidad económica.

Estrategia de Manejo de Inventarios

Gran parte de empresas practican una adecuada administración financiera y de gestión de inventarios, este proceso es importante ya que permite un eficiente control y manejo de mercancía los cuales evita desperdicios y pérdidas significativas para la empresa (Gutiérrez & Morán, 2012, pág. 88).

De la misma manera es un sistema de control o de gestión de inventario es el mecanismo adecuado que debe estar dentro de una organización para una administración eficiente el que permita la circulación y almacenamiento de mercancías, dicho inventario es la parte fundamental de una empresa, si esta no se desarrolla de manera adecuada las consecuencias son pérdidas financieras.

Estrategia de Planeación

Una correcta planificación financiera resulta esencial para la supervivencia de cualquier empresa. En particular, las micro y pequeñas empresas. Pues bien, la planificación financiera, resulta fundamental no solo para el desarrollo de una empresa, sino que, además, es uno de los elementos principales, asociados al éxito de toda organización, debido a que contribuye a tomar decisiones acertadas que disminuyen las amenazas y vulnerabilidades de la empresa (Gutiérrez & Morán, 2012, pág. 88).

La planificación financiera no solo es clave para el desarrollo de la organización, sino que también es uno de los factores determinantes para su éxito a largo plazo, contribuye a la toma de decisiones que ayudan a disminuir las vulnerabilidades de la entidad, protegiendo así a la empresa de posibles riesgos y asegurando su estabilidad y crecimiento.

Estrategia de Liquidez

Para cumplir obligaciones y detalles que todo empresario debe tener en cuenta no solo en planificar si no en la hora de establecer cuáles son los montos de producción, los montos de venta y las estrategias a seguir. Para mantener una correcta liquidez, es importante argumentar que liquidez no es un hecho que se construye a partir de tener o no dinero sino más bien de obtener la disponibilidad de efectivo en cualquier momento, una empresa maneja una cantidad de flujo de efectivo constante, pero si las obligaciones crecen constantemente dicho flujo de efectivo será insuficiente para cubrir estas (Gutiérrez & Morán, 2012, pág. 88).

La estrategia de liquidez permite asegurar la capacidad de acceder a efectivo en cualquier momento, aunque una empresa pueda manejar un flujo de efectivo constante, si sus obligaciones crecen de manera continua, ese flujo puede volverse insuficiente para cubrirlas, lo que resalta la necesidad de un control y planificación financieros constantes para mantener la estabilidad económica.

Estrategia de Inversión Tecnológica

El entorno empresarial digital requiere que las organizaciones se encuentren al mismo ritmo que la tecnología. Porque si evitan hacerlo, permanecerán en el anonimato y desaparecerán, independientemente de la calidad de su producto o servicio. Para lograr organizaciones exitosas, se debe implementar la tecnología de la información, ya que esta crea una ventaja competitiva (Gutiérrez & Morán, 2012, pág. 89).

Las organizaciones deben mantenerse a la par de los avances tecnológicos para evitar quedar rezagadas y desaparecer, incluso si ofrecen productos o servicios de alta calidad. La implementación de la tecnología de la información es clave para el éxito empresarial, ya que proporciona una ventaja competitiva que permite a las empresas destacarse y adaptarse a un mercado en constante evolución.

Estrategia de Productos

La competencia en el mercado empresarial global es cada vez más feroz. Además, los consumidores cada vez más avanzados y expertos en tecnología están

absorbiendo y utilizando todo lo que ofrece el mercado. Al mismo tiempo, la velocidad de la innovación significa una vida útil más corta de los productos y servicios. Además, los avances tecnológicos dificultan que las empresas permanezcan en el mercado y se mantengan por delante de sus competidores (Gutiérrez & Morán, 2012, pág. 89).

El dinamismo en el mercado es cada vez más intenso debido a consumidores más avanzados y expertos en tecnología, quienes aprovechan al máximo lo que el mercado ofrece, además los constantes avances tecnológicos dificultan que las empresas mantengan su posición en el mercado y se mantengan por delante de la competencia, lo que exige una adaptación constante para sobrevivir.

En la entrevista realizada el gerente manifestó que la estrategia del modelo de gestión en Cubas Eléctricas S.A es necesaria para la estabilidad financiera, y así de esa manera se pueda incrementar los beneficios y productividad de la entidad económica establecida, ya que desarrolla estrategias como planeación, desarrollo de inventarios, estrategias de liquidez y de inversión tecnológica.

4.2.6. Funciones

La gestión financiera de una empresa tiene varias funciones clave que están orientadas a maximizar la eficiencia económica, asegurar la rentabilidad y garantizar la sostenibilidad financiera. Estas funciones pueden variar dependiendo del tamaño y el sector de la empresa (Pastor, 2009, pág. 33).

Una empresa tiene como objetivo principal aumentar la eficiencia económica, y tener una buena rentabilidad financiera. Las funciones específicas de la gestión financiera pueden variar según el tamaño y el sector de la empresa, adaptándose a las necesidades particulares de cada organización para optimizar su desempeño financiero y asegurar su viabilidad a largo plazo.

Planificación Financiera

Establece metas financieras a corto, medio y largo plazo, esto consiste en prever las necesidades financieras de la empresa, evaluar los recursos necesarios para alcanzar los objetivos estratégicos, y desarrollar planes para la adquisición y uso de

esos recursos. Incluye la elaboración de presupuestos, pronósticos financieros y la gestión de riesgos (Pastor, 2009, pág. 38).

La Planificación financiera es un proceso clave para asegurar el éxito y la sostenibilidad de una empresa, implica la identificación de metas financieras en distintos plazos lo que permite a la organización prever sus necesidades y asignar recursos adecuados para alcanzar sus objetivos estratégicos.

Obtención de Fondos

Esta función asegura los recursos financieros necesarios para las operaciones y el crecimiento de la empresa, ya que realiza la identificación y la obtención de las fuentes de financiación adecuadas, que pueden ser tanto internas (utilización de beneficios retenidos) como externas (préstamos, emisiones de deuda, emisión de acciones, etc.) esto incluye la decisión sobre la estructura de capital de la empresa (Pastor, 2009, pág. 39).

La obtención de fondos es un proceso fundamental para garantizar que la empresa cuente con los recursos financieros necesarios para sus operaciones y expansión. Esta función implica identificar y seleccionar las fuentes de financiación más adecuadas, esto permite la toma de decisiones clave sobre la estructura de capital de la empresa, determinando la combinación óptima de recursos propios y ajenos para financiar sus proyectos y operaciones.

Gestión de Tesorería

Mantiene un flujo de caja saludable y asegura que la empresa tenga liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones, implica la gestión diaria del flujo de efectivo, lo que incluye las cuentas por cobrar y por pagar, la gestión de inventarios, y la planificación de pagos. Se busca optimizar los recursos disponibles para evitar problemas de liquidez (Pastor, 2009, pág. 39).

La gestión de tesorería permite el objetivo principal es optimizar los recursos disponibles, evitando problemas de liquidez que puedan comprometer la operación continua de la empresa y garantizar su capacidad para enfrentar imprevistos financieros.

Control y Supervisión Financiera

Asegura que los recursos se utilicen de manera eficiente y conforme a los planes establecidos, consiste en el monitoreo de las actividades financieras de la empresa, utilizando herramientas como los estados financieros, los análisis de variaciones y el control de los presupuestos. Esta función ayuda a identificar desvíos en relación con los planes y tomar acciones correctivas (Pastor, 2009, pág. 40).

El control y la supervisión financiera son funciones clave para garantizar que los recursos de la empresa se utilicen de forma eficiente y de acuerdo con los planes establecidos. Esta tarea involucra el monitoreo constante de las actividades financieras a través de herramientas como los estados financieros.

Evaluación del Riesgo Financiero

Identifica, analiza y mitiga los riesgos financieros a los que está expuesta la empresa, esta función se ocupa de identificar posibles riesgos (como riesgos de mercado, de crédito, operacionales, etc.), evaluar su impacto y tomar medidas para gestionarlos (Pastor, 2009, pág. 41).

La evaluación del riesgo financiero es una función esencial que implica reconocer distintos tipos de riesgos y evaluar el impacto potencial de cada uno de ellos y tomar decisiones estratégicas para gestionarlos adecuadamente. El objetivo es reducir la probabilidad de pérdidas financieras de la empresa.

Control de Rentabilidad

Maximizar las ganancias de la empresa y asegurar una rentabilidad sostenible, involucra el análisis de la rentabilidad de productos, proyectos o áreas de negocio, ayudando a la empresa a concentrar sus esfuerzos en las actividades más rentables. También se ocupa de la fijación de precios y la evaluación de márgenes (Pastor, 2009, pág. 41).

El control de rentabilidad es una función fundamental para permitir el aumento de las ganancias y asegurar una rentabilidad sostenible a largo plazo. Además, se ocupa

de la fijación de precios y la evaluación de márgenes, lo que contribuye a un rendimiento económico robusto y eficiente.

En Cubas Eléctricas S.A las funciones del modelo de gestión son empleadas para tener una visión clara que permita tener un mejor desempeño en la empresa y de esta forma incrementar los márgenes de ganancias, esto permite tener una buena sostenibilidad financiera a la empresa.

4.3. Caso práctico

Generalidades de la empresa

El grupo Cubas Eléctricas S.A nace en la ciudad de Estelí, el cuatro de noviembre del año 2004, con el objetivo de ofrecer servicios eléctricos, transporte y servicios de grúa. Poco a poco empezaron a crecer abriendo sucursales en otras ciudades del país. Expanden sus servicios al ofrecer materiales eléctricos y servicios de instalación para proyecto y viviendas.

En la actualidad la empresa Cubas Eléctricas S.A cuenta con capacidad y calidad de tecnología incorporada disponibles como: generadores eléctricos ENDRESS, generadores eléctricos FG WRISON, postes de fibra de vidrio, servicio de grúas, transformadores de distribución TEIXA y certificados por ISO – 900.

En esta presente investigación se remontará los estados financieros de los periodos 2022 y 2023, en los cuales se presentará el balance general y estado de resultados, con sus respectivos análisis horizontal y vertical, el análisis de las razones financieras y punto de equilibrio.

Figura 1: Logotipo Cubas Eléctricas S.A



Fuente: información facilitada por Cubas Eléctricas S.A

Tabla 1: Balance General

Balance General Consolidado		
Al 31 de diciembre de 2023 Y 2022		
(Expresados en córdobas)		
Activos	2023	2022
Activo Corriente		
Efectivo en caja y bancos	C\$5,655,980,127	C\$3,968,486,724
Efectivo restringido	7,811,564	7,658,401
Cuentas por cobrar, netas	1,345,332,058	1,050,032,420
Cuentas por cobrar a instituciones	797,398,076	639,405,182
Inventarios	<u>693,001,937</u>	<u>775,868,946</u>
Total activo corriente	<u>8,499,523,762</u>	<u>6,441,451,673</u>
Activo No Corriente		
Préstamos por cobrar a largo plazo	981,100,657	
Cuentas por cobrar a largo plazo	1,825,370,346	1,534,612,650
Inversiones en acciones, al costo	120,598,262	120,598,262
Inversiones en asociadas	61,489,550	61,489,550
Propiedad, planta y equipo	34,869,546,741	32,807,221,177
Otros activos	<u>104,316,486</u>	<u>146,815,309</u>
Total activo no corriente	<u>37,962,422,042</u>	<u>34,670,736,948</u>
Total Activos	<u>C\$46,461,945,804</u>	<u>C\$41,112,188,621</u>
Pasivos Y Patrimonio		
Pasivo Corriente		
Porción corriente de préstamos por pagar a instituciones	C\$11,706,320	C\$9,466,554
Préstamos y cuentas por pagar a instituciones	14,824,419,036	11194390062
Proveedores	3,034,453,066	2,155,198,377
Cuentas por pagar	131,973,366	121,240,521
Impuestos y retenciones por pagar	60,632,301	44,757,724
Cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>65,215,340</u>	<u>68,200,616</u>
Total pasivo corriente	<u>18,128,399,429</u>	<u>13,593,253,854</u>
Pasivo No Corriente		
Préstamos por pagar a instituciones financieras	69,650,004	85,198,990
Préstamos y cuentas por pagar a instituciones	27,273,231,358	25,866,860,061
Provisión para indemnización laboral	<u>25,898,521</u>	<u>29,578,594</u>
Total pasivo no corriente	<u>27,368,779,883</u>	<u>25,981,637,645</u>
Patrimonio		

Aportaciones	2,354,625,600	2,354,625,600
Superávit por revaluación de activos	1,623,390,494	1,623,390,494
Alivio de deuda del Gobierno	996,060,418	996,060,418
Subvenciones, donaciones y otros	5,380,205,381	4,518,027,069
Déficit acumulado	<u>9,389,515,401</u>	<u>7,954,806,459</u>
Total patrimonio	<u>964,766,492</u>	<u>1,537,297,122</u>
Total Pasivos Y Patrimonio	<u>C\$46,461,945,804</u>	<u>C\$41,112,188,621</u>



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Fuente: Formato de Estados Financieros facilitados por la empresa Cubas Eléctricas S.A

Tabla 2: Estado de Resultado

Cubas Eléctricas S.A		
Estado De Resultados Consolidado		
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 Y 2022		
(Expresados en córdobas)		
	2023	2022
Ingresos		
Transmisión de energía	C\$1,402,024,789	C\$1,337,985,525
Distribución de energía	3,210,339,354	2,869,192,507
Servicios de fibra óptica	199,894,020	203,391,709
Servicios no eléctricos	66,332,252	65,908,733
Reparación de transformadores	39,239,470	51,759,826
Otras facturaciones	<u>970,188,249</u>	<u>449,146,763</u>
	<u>5,888,018,134</u>	<u>4,977,385,063</u>
Costo y gastos		
Costos de producción	5214291573	4436357922
Gastos de administración	505743051	513394560
Gastos financieros	7615792	150183810
Pérdida cambiaria, neta	744522	193793682
Otros ingresos	182522735	145473726
Otros gastos	854873	57003328
	C\$5,729,249,811	C\$5,350,733,302
Utilidad neta	C\$158,768,323	C\$92,490,761



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Fuente: Formato de Estados Financieros facilitados por la empresa Cubas Eléctricas S.A

4.3.1. Análisis del caso práctico

Tabla 3: Análisis vertical y horizontal del Balance general 2022-2023.

Cubas Eléctricas S.A						
Balance General						
Periodo Comprendido del 1 enero del 2022 al 31 de diciembre del 2023						
(Expresado en moneda nacional córdobas)						
Activos	2023	Análisis vertical	2022	Análisis vertical 2	Análisis Horizontal valor Absoluto	Valor relativo
Activo Corriente						
Efectivo en caja y banco	5655980127	12.17%	3968486724	9.65%	1687493403	29.84%
Efectivo restringido	7811564	0.02%	7658401	0.02%	153163	1.96%
Cuentas por cobrar, netas	1345332058	2.90%	1050032420	2.55%	295299638	21.95%
Cuentas por cobrar a instituciones del estado netas	797398076	1.72%	639405182	1.56%	157992894	19.81%
Inventarios	693001937	1.49%	775868946	1.89%	-82867009	-11.96%
Activos Corrientes	8499523762	18.29%	6441451673	15.67%	2058072089	24.21%
Activos No Corrientes						
Préstamos por cobrar a largo plazo	981100657	2.11%	0	0.00%	981100657	100.00%
Cuentas por cobrar a largo plazo	1825370346	3.93%	1534612650	3.73%	290757696	15.93%
Inversiones en acciones, al costo	120598262	0.26%	120598262	0.29%	0	0.00%
Inversiones en asociadas	61489550	0.13%	61489550	0.15%	0	0.00%
Propiedad, planta y equipo	34869546741	75.05%	32807221177	79.80%	2062325564	5.91%
Otros activos	104316486	0.22%	146815309	0.36%	-42498823	-40.74%
Total Activos No Corrientes	37962422042	81.71%	34670736948	84.33%	3291685094	8.67%
Total Activos	46461945804	100.00%	41112188621	100.00%	5349757183	11.51%
Pasivos						
Pasivos Corrientes						

Porción corriente de préstamos por pagar a institución	11706320	0.03%	9466554	0.02%	2239766	19.13%
Préstamos por pagar a instituciones del estado	14824419036	31.91%	11194390062	27.23%	3630028974	24.49%
Proveedores	3034453066	6.53%	2155198377	47.70%	879254689	28.98%
Cuentas por pagar	131973366	0.28%	121240521	1.52%	10732845	8.13%
Impuestos y retenciones por pagar	60632301	0.13%	44757724	2.91%	15874577	26.18%
Cuentas y gastos acumulados por pagar	65215340	0.14%	68200616	0.17%	-2985276	-4.58%
Total Pasivo Corriente	18128399429	39.02%	13593253854	33.06%	4535145575	25.02%
Pasivo No Corriente						
Préstamos por pagar a instituciones	69650004	0.15%	85198990	0.21%	-15548986	-22.32%
Préstamos por pagar a instituciones	27273231358	58.70%	25866860061	0.6291774	1406371297	5.16%
Provisión para indemnización laboral	25898521	0.06%	29578594	0.0007195	-3680073	-14.21%
Total Pasivo No Corriente	27368779883	58.91%	25981637645	63.20%	1387142238	5.07%
Patrimonio						
Aportaciones	2354625600	5.07%	2354625600	5.73%	0	0.00%
Superávit por revaluación de activos	1623390494	3.49%	1623390494	3.95%	0	0.00%
Alivio de deuda del gobierno	996060418	2.14%	996060418	2.42%	0	0.00%
Subvenciones, donaciones y otros	5380205381	11.58%	4518027069	10.99%	862178312	16.03%
Déficit acumulado	9389515401	20.21%	7954806459	19.35%	1434708942	15.28%
Total Patrimonio	964766492	2.08%	1537297122	3.74%	-572530630	-59.34%
Total Pasivo Y Patrimonio	46461945804	100.00%	41112188621	100.00%	5349757183	11.51%



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Fuente: Formato de Estados Financieros facilitados por la empresa Cubas Eléctricas S.A

Análisis Vertical del estado de situación financiera 2023, 2022. Cubas Eléctricas S.A

En este estado de situación, balance general, bajo el análisis vertical presenta a la fecha del cierre, en estado de activo un 100% conociendo que cada partida individual se expresa en porcentaje de este total.

Considerando el estado para el año 2022 el total del activo circulante un porcentaje de 15.67% del total de activo de la empresa, tanto como el 84.33% de activos fijos de la empresa, mientras que en el estado del año 2023 el total de activos circulante corresponde a un 18.29% de lo que tiene la empresa y 81.71% a sus activos fijos.

Las principales actividades de inversiones se encuentran en los que corresponde a propiedad planta y equipo con 79.80%. siendo el aumento en el año anterior al 2023, es decir; su incremento al año 2022 y disminuyo en el 2023.

Comparando estos dos años, se aprecia que los activos circulantes para el año 2023 aumento 2.62% y de su total de activos fijo para el 2023 disminuyo el 2.62%. la disminución estuvo en el periodo 2023, aunque se considera estabilidad por lo que la cuenta de caja, banco y efectivo aumento en el 2023 por 2.52%.

En la escala del pasivo y capital se observa para el 2023 en pasivo circulante el 39.02% y en el 2022 el 33.06% aumentado el 5.96% y el total de pasivo fijo 58.91% para el 2023, 63.20% para el periodo 2022, habiendo disminuido 4.29% demostrando en su totalidad de los pasivos totales cifras las cuales demuestran obligaciones presentadas por la empresa.

Análisis Horizontal del Balance General

Se aprecia un aumento de los totales de activos de C\$ 5,349,757,183.00 aumentando un 11.51% mientras el total de los activos circulante aumento C\$ 2,058,072,089.00 por un porcentaje de 24.21%.

El aumento mayor de los activos fue en los activos circulante, por otra parte, el total de pasivos corrientes fue de C\$ 4,535,145,575.00 con 25.02% y el capital disminuyo en el 2023 C\$ -572,530,630.00 Con -59.34% habiendo aumentado en el 2022 y disminuyendo en el periodo 2023.

Tabla 4: Análisis vertical del estado de pérdida o ganancia, 2023, 2022.

Cubas Eléctricas S.A						
Estado De Resultado						
Periodo del 1 de enero del 2022 al 31 de diciembre del 2023						
Expresado en moneda nacional córdobas						
Moneda Nacional	2023	Análisis	2022	Análisis	Análisis Horizontal	
Ingresos		vertical		vertical 2	valor absoluto	valor relativo
Transmisión de energía	1402024789	23.81%	1337985525	24.58%	64039264	4.57%
Distribución de energía	3210339354	54.52%	2869192507	52.71%	341146847	10.63%
Servicios de fibra óptica	199894020	3.39%	203391709	3.74%	-3497689	-1.75%
Servicios no eléctricos	66332252	1.13%	65908733	1.21%	423519	0.64%
Reparación de transformadores	39239470	0.67%	517598826	9.51%	-478359356	-1219.08%
Otras facturaciones	970188249	16.48%	449146763	8.25%	521041486	53.71%
	C\$5,888,018,134	100.00%	C\$5,443,224,063	100.00%	444794071	7.55%
Costos Y Gastos						
Costos de producción	5214291573	88.56%	4436357922	81.50%	777933651	14.92%
Gastos de administración	505743051	8.59%	513394560	9.43%	-7651509	-1.51%
Gastos financieros	7615792	0.13%	150183810	2.76%	-142568018	-1872.01%
Pérdida cambiaria	744522	0.01%	193793682	3.56%	-193049160	-25929.28%
Otros ingresos	182522735	3.10%	145473726	2.67%	37049009	20.30%
Otros gastos	854873	0.01%	57003328	1.05%	-56148455	-6568.05%
	C\$5,729,249,811	97.30%	C\$5,350,733,302	98.30%	378516509	6.61%
Utilidad	C\$158,768,323	2.70%	C\$92,490,761	1.70%	66277562	41.74%



Elaborado por



Revisado por



Autorizado por

Fuente: Formato de Estados Financieros facilitados por la empresa Cubas Eléctricas S.A

Análisis vertical del estado de pérdida o ganancias.

En este análisis del estado de pérdida o ganancia, para los periodos comprendidos del 2022, 2023, en los ingresos totales fueron del 100% correspondiente a los dos periodos, como valor neto.

El costo de producción para el periodo 2022 representa un 81.50% y para el 2023, representa 88.56%. habiendo representado un valor de alza para el 2023.

Los gastos de administración para el 2023 representa un 8.59% y para el 2022, 9.43% lo que indica que disminuyo en el periodo 2023.

El porcentaje final de utilidad neta constituye el margen neto de ventas que genera la empresa y obtuvo una ganancia en el periodo del año 2022 del 1.70% y en el año 2023 del 2.70%, siendo mayor que el año anterior, debido a la disminución gastos de administración y en los gastos financieros.

Análisis horizontal del estado de pérdida o ganancia.

Con respecto a este análisis el estado de pérdida o ganancia, el costo de producción aumenta en su relatividad a 14.92% que representa C\$ 777,933,651.00 con sus ingresos de C\$ 444 794,071.00 habiendo aumentado a 7.55% representado en si gastos financieros por 25.10% al 2023 y 7.02% al 2022 con 74.14% de su valor relativo. Representando el mayor porcentaje en gastos financieros de la empresa en su análisis horizontal.

La importancia de los análisis financieros en las empresas, son de gran utilidad y relevancia en la contabilidad de cualquier entidad, el análisis horizontal compara los datos financieros, si han sufrido variaciones en su periodo en relación a otros periodos.

La importancia de estos análisis, es que permiten la evaluación he interpretación de los estados financieros presentados, dónde esto compara datos que han sufrido variaciones en un periodo con relación al otro, de manera que pueda interpretarse como ha crecido y como ha disminuido, la parte financiera de la empresa Cubas Eléctricas S.A estos análisis son una pieza estratégica fundamental en base a la

gestión financiera, dónde esto permite la eficiencia y eficacia en las áreas financieras, es decir; en las tomas de decisiones, la parte estratégica he importante de estos análisis es que a su vez aporta accesibilidad de información financiera determinando presupuestos rentables y contable a la proyección futura financiera, en empresa.

Tabla 5: Razones financieras

Razones Financieras					
		2023		2022	
Liquidez					
Liquidez corriente	A circulante/	8499523762	0.47	6441451673	0.47
	P circulante	18128399429		13593253854	
Razón rápida	Disponible/	5655980127	0.31	3968486724	0.29
	P circulante	18128399429		13593253854	
Actividad					
Rotación de activos	Activos totales/	46461945804	7.89	41112188621	8.26
	ventas	5888018134		4977385063	
Volumen de las ventas	costo de ventas/	5214291573	7.52	4436357922	5.72
	inv. Promedio	693001937		775868446	
Edad promedio del inventario	c x cobrar (360) /	4949201137	0.08	12674340252	2.55
	ventas	58888018134		4977385063	
Endeudamiento					
Endeudamiento	pasivo total/	45497179312	47.16	39574891499	25.74
	activo total	964766492		1537297122	
Rentabilidad					
Margen de utilidad bruta	utilidad bruta/	1434708942	24.37%	459874513	9.24%
	ventas	5888018134		4977385063	
Margen de utilidad neta	utilidad neta/	7322727076	124.37%	5437259576	109.24%
	ventas	5888018134		4977385063	
Rendimientos activos totales	ut neta/	7322727076	15.76%	5437259576	13.23%
	activo c total	46461945804		41112188621	
Rendimiento sobre el patrimonio	utilidad neta/	7322727076	7.59	5437259576	3.54
	capital	964766492		1537297122	

Fuente: Formato de Estados Financieros facilitados por la empresa Cubas Eléctricas S.A

Análisis de las Razones financieras

Razón de liquidez

Razón circulante, la empresa Cubas Eléctricas S.A posee una liquidez corriente en el periodo 2023 similar al periodo 2022. El activo corriente cubre 0.47 veces el pasivo a corto plazo, representado el 47% del pasivo corriente por lo que resulto al 2023, la liquidez tiene capacidad para asumir deudas a corto plazo.

Razón rápida, ha mantenido su valor del 2023 de manera leve al 2022, cubriendo activos a corto plazo en 0.47 veces a 47% comprendiendo que sí, se puede asumir deudas.

Razón de actividad

Rotación de inventarios, la empresa Cubas Eléctricas S.A ha disminuido de manera leve del periodo 2023 al 2022, esto muestra una debilidad en la efectividad de las operaciones de inventarios.

Volumen de ventas, la empresa Cubas Eléctricas S.A ha aumentado a diferencias del 2022, con 7.52 veces, lo que significa que, si su inventario ha disminuido, su volumen de ventas será exitoso.

Edad promedio del inventario, en el periodo de inventario ha disminuido 0.8 días del año 2022 al 2023. Cubas Eléctricas S.A tarda un promedio de 2.55 días para reducir su inventario.

Razón de endeudamiento

En esta razón podemos mostrar que la razón de deuda en el periodo 2022 del activo total de la empresa Cubas Eléctricas S.A se considera como acreedores que pudieron haber financiado el 25.74%, y el 74.26 restante por los socios. Para el periodo 2023, la proporción de financiamiento con montos de deuda es de 47.16%.

Razón de rentabilidad

Margen de utilidad bruta en la empresa Cubas Eléctricas S.A descendió quince puntos del 2022 al 2023, lo que significa que gano eficiencia en el manejo de los costos.

Margen de utilidad neta de la empresa Cubas Eléctricas S.A para el año2023 aumento quince puntos, en comparación al 2022, de 109.24% paso a 124.37%. lo que significa que gano utilidades de 15.13% sobre las ventas.

Rendimiento de activos totales, Cubas Eléctricas S.A en el periodo 2022 la empresa genero 13.23% de operación sobre sus activos, y para el 2023 genero 15.76%, lo que esto permite incrementar el volumen de sus operaciones en su rendimiento.

Rendimiento sobre patrimonio, la empresa Cubas Eléctricas S.A en su totalidad incremento del periodo 2022, 3.54% al 2023, a 7.59%, lo que esta parte rentable ha generado perdida sobre su utilidad neta. Lo que implica a que los costos están por encima de las proyecciones y gastos.

Las razones financieras son importantes para Cubas Eléctricas S.A. porque permiten evaluar la salud económica y financiera de la empresa, facilitando la toma de decisiones estratégicas. A través de indicadores clave como la rentabilidad, liquidez, solvencia, se puede medir su capacidad para generar beneficios, gestionar sus recursos y enfrentar sus obligaciones financieras. Además, estas razones son herramientas valiosas para identificar áreas de mejora, optimizar costos y gestionar riesgos, las razones financieras proporcionan una visión clara y objetiva del desempeño de Cubas Eléctricas S.A.

Tabla 6: Punto de equilibrio

Cubas Eléctricas S.A		
Estado De Resultados Consolidado		
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 Y 2022		
(Expresados en córdobas)	2023	2022
INGRESOS		
Transmisión de energía	C\$1,402,024,789	C\$1,337,985,525
Distribución de energía	3,210,339,354	2,869,192,507
Servicios de fibra óptica	199,894,020	203,391,709
Servicios no eléctricos	66,332,252	65,908,733
Reparación de transformadores	39,239,470	51,759,826
Otras facturaciones	970,188,249	449,146,763
	5,888,018,134	4,977,385,063
Costo y gastos		
Costos de producción	5214291573	4436357922
Gastos de administración	505743051	513394560
Gastos financieros	7615792	150183810
Pérdida cambiaria, neta	744522	193793682
Otros ingresos	182522735	145473726
Otros gastos	854873	57003328
	C\$5,729,249,811	C\$5,350,733,302
Utilidad neta	C\$158,768,323	C\$92,490,761
Cubas Eléctricas S.A		
Punto de equilibrio en cantidad		
Punto de equilibrio	2023	2022
Costos fijos /1- costos variables/ ventas		
Costos fijos	C\$673,726,561.00	C\$1,006,866,141.00
Punto de equilibrio	1- C\$ 5,214,291,573.00	1- C\$4,436,357,922.00
	C\$5,888,018,134.00	C\$5,443,224,063.00
Punto de equilibrio	C\$673,726,561.00	C\$1,006,866,141.00
	1 - 0.885	1 - 0.815
Punto de equilibrio	C\$673,726,561.00	C\$1,006,866,141.00
	0.115	0.185
PE=	C\$5,858,491,834.78	C\$5,442,519,681.08
<p>En este caso el punto de equilibrio refleja que se tiene que generar al menos C\$ 5,858,491,834.78 de ventas de los servicios que ofrece la Empresa Cubas Eléctricas S.A para el año 2023. Puesto que, para poder cubrir al menos los costos y gastos de la producción, aunque no se haya generado ganancias, se considera que la empresa mantiene su punto de equilibrio.</p>		

Fuente: Formato de Estados Financieros facilitados por la empresa Cubas Eléctricas S.A

4.3.3. Valoración del caso práctico

Tabla 7: Matriz de indicadores de gestión financiera

Nº	Indicador	a	b	c	d	e	F		%
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	Total	
		2	2	2	2	2	0	9	10%
2	Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del Gerente de la empresa	Excelente (10)	Muy Bueno (8)	Bueno (5)	Regular (3)	Deficiente (1)	No sabe (0)		
			8					8	9%
3	¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero se manejan en la Empresa?	Análisis Vertical (2)	Análisis Horizontal (2)	Tendencia (2)	Punto de equilibrio (2)	Razones Financieras (2)	Todos (10)		
		2	2		2	2		8	9%
4	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez (2)	Endeudamiento (2)	Actividad (2)	Rentabilidad (2)	Ninguna (0)	Todas (10)		
		2	2	2	2	0		8	9%
5	¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	Gerente, Administrador y Contador (10)	El Gerente y el Contador (8)	Solo el Gerente (3)	Sólo el Área Financiera (3)	Sólo el Contador (3)	No sabe (0)		
		10						10	11%
6	De los siguientes problemas financieros, ¿cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	Insolvencia	Bajo Nivel de Ventas	Ingresos Insuficientes	Desorganización Empresarial	Pérdidas Reportadas	Diferencias Interpersonales		
			1.7					1.7	2%
7	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)		
		10						10	11%
8	¿Considera usted que es útil realizar un documento que contenga un diseño de estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)		
		10						10	11%
9	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual (5)	Semestral (7)	Cuatriestral (8)	Trimestral (10)	Mensual (10)	Quincenal (10)		
			7					10	11%
10	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)		
			8					8	9%
Total ponderado:								87%	

Fuente: Elaboración propia a partir de la información recolectada de la entrevista aplicada.

A través de la encuesta aplicada nos da a conocer que la valoración de la Gestión Financiera en La empresa Cubas Eléctricas S.A ha demostrado la aplicación de técnicas para el modelo de gestión financiera en correspondencia a los análisis financiero, en las cuales los principales análisis permiten a la organización un amplio manejo de información, aprovechando los recursos disponibles, también al ajustar los análisis, en los cuales priorizan la importancia del análisis horizontal y el análisis vertical, con el fin de fundamentar los valores esenciales que toman parte en la toma de decisiones.

Cabe destacar, que en la empresa Cubas Eléctricas S.A. cuentan con profesionales de calidad, en atención a los servicios quienes dominan su área asignada, ejecutando su trabajo según las políticas instruidas, por lo que desempeñan con coherencia y competencia en tiempo y forma, valorando los resultados para la empresa. Resaltando por tal manera que el gerente de la empresa Cubas Eléctricas es el que se involucra en la parte administrativa, como contable y financiera de la empresa, siendo el, el responsable de las problemáticas y de promover las iniciativas para el beneficio de la empresa ya mencionada.

Tabla 8: Matriz de valoración de gestión financiera

Nº	Indicador	Ventajas	Desventajas	Observación
1	Organización	Conocimiento del mercado local. Agilidad en la toma de decisiones: esta empresa procesa y toma de decisiones más ágiles, lo que puede resultar en un mejor servicio al cliente.		
2	Sistemas contables	Los estados financieros son presentados y declarados en tiempo y forma, lo que permite determinar pérdidas y ganancias.		
3	Información financiera	Todos los procesos están soportados y archivados de manera física y en sistema.	Al resguardar información financiera en sistema, podrían estar expuestos a fraudes o robo de información.	
4	Análisis de los estados financieros	Se realizan los análisis de los estados financieros que le permiten identificar tendencias en las ventas, márgenes de beneficio, costos operativos, entre otros aspectos clave.		Se recomienda realizarlos mensualmente para proporcionar una visión clara de cómo está evolucionando la empresa.
5	Razones financieras	Elaboran las razones financieras para evaluar la capacidad para generar ganancias en relación con sus ingresos y sus activos.		
6	Punto de equilibrio	Desarrollan el punto de equilibrio, ya que este les permite saber cuánto necesita vender para cubrir todos los costos fijos y variables		

Fuente: Elaboración propia a partir de nuestro análisis de los resultados de investigación.

De acuerdo con la información recolectada de la entrevista conocemos que, La Empresa Cubas Eléctricas S.A tiene una organización sólida, que le permite hacer frente a las necesidades del mercado, como así mismo la adaptación a los cambios que pueden surgir, además los estados financieros son presentados de acuerdo a las leyes fiscales y normas establecidas vigentemente, lo que permite mayor transparencia en sus operaciones, cabe destacar que la empresa presenta un orden en lo que tiene que ver con la información financiera su archivo de documentos y resguardo en sistema, también elabora análisis de sus estados financieros para determinar la rentabilidad de la empresa, estos nos lleva a determinar que todas estas herramientas que utiliza Cubas Eléctricas S.A, son un modelo de gestión financiera que tiene como fortaleza.

Como recomendación a la empresa, está la elaboración de análisis de los estados financieros mensualmente, para identificar la rentabilidad de las operaciones financiera de la empresa, también el empleo de medidas de seguridad del sistema que utiliza la empresa para resguardar información, ya que esta puede ser propensa a fraudes o extracción de información confidencial de Cubas Eléctricas S.A.

Valoración de la gestión financiera y la rentabilidad

La empresa Cubas Eléctricas S.A tiene amplias herramientas para efectuar un buen modelo de gestión financiera, como la elaboración de los estados financieros que presentan la situación de la entidad en el periodo y la elaboración de los análisis financieros, para dar a conocer la capacidad de la empresa para generar ganancias o pérdidas, así mismos como la realización del punto de equilibrio, para determinar las ganancias hasta alcanzar su rentabilidad.

La mayor fortaleza de esta empresa, está en la realización adecuada de las razones financieras, que a su vez están derivadas de los estados financieros, es importante destacar que la organización de Cubas Eléctricas S.A esta bien estructurada por eso logra los resultados establecidos en cuanto a su rentabilidad.

4.4. Empresa

4.4.1 Generalidades de la empresa

4.4.1.1 Concepto

La empresa no es una realidad nueva. Desde la Edad Media, de una manera u otra, se habla de ella, pero, aunque hoy día sigue teniendo la misma finalidad que entonces, ha evolucionado notablemente con el paso del tiempo. Las personas tienen diversas necesidades que suelen ser muy diferentes dependiendo del lugar donde vivan, del nivel social, de los recursos económicos que posean, etc. Evidentemente, aunque se hable de personas diferentes con condiciones distintas, las necesidades humanas están ahí y éstas son el punto de partida de la empresa, como unidad económica de producción para la satisfacción de las mismas.

En una primera aproximación se puede considerar una entidad en la que se transforman unos recursos (humanos, materiales, inmateriales), que deben ser organizados y dirigidos de la mejor manera posible (a través de una estructura, reglas y procedimientos), en bienes y servicios que satisfagan necesidades, con la finalidad de obtener beneficios para distribuir a sus propietarios, actuando siempre bajo condiciones de riesgo (Ortiz, 2014, pág. 26).

Cubas Eléctricas S.A es una empresa en el sector eléctrico. Desde sus inicios, ha buscado satisfacer las necesidades energéticas de la comunidad, adaptándose a los cambios tecnológicos y a las demandas del mercado. Aunque su objetivo principal de proporcionar energía eléctrica sigue siendo el mismo, la empresa ha evolucionado en sus métodos de producción y distribución para atender las diversas necesidades de sus clientes, que varían según su ubicación, nivel socioeconómico y acceso a recursos. Así, la satisfacción de estas necesidades humanas es el núcleo de la misión de Cubas Eléctricas S.A, que se manifiesta en su compromiso por mejorar la calidad de vida de las personas a través de un servicio eléctrico eficiente y accesible.

4.4.1.2. Importancia

Las empresas impulsan el crecimiento de la economía ya que además de mejorar la situación económica y, por tanto, el poder adquisitivo de las personas, fomentan el intercambio de dinero por productos y servicios, y contribuyen con el pago de impuestos (Jiménez, 2015, pág. 75).

Es importante de las empresas ya que estas son fundamentales en el desarrollo y bienestar de la sociedad. Al proporcionar bienes y servicio de calidad, crear empleo y fundamentar la innovación, contribuyen significativamente al progreso y la mejora de calidad de vida de las personas.

La empresa Cubas Eléctricas S.A es importante por varias razones clave que la posicionan como un actor esencial dentro del sector energético y en la comunidad que sirve:

1. Suministro de energía eléctrica: En un mundo cada vez más dependiente de la tecnología y la electricidad, Cubas Eléctricas S.A juega un papel fundamental al garantizar un suministro constante y seguro de energía. Sin electricidad, muchas actividades cotidianas, industriales y comerciales se verían seriamente afectadas.

2. Contribución al desarrollo local y nacional: Al proporcionar electricidad, la empresa no solo facilita el acceso a servicios esenciales como la iluminación y la calefacción, sino que también apoya sectores económicos clave como la industria, el comercio y el transporte. Esto impulsa el crecimiento económico y mejora la calidad de vida de la población.

3. Innovación y sostenibilidad: Dependiendo de su enfoque, Cubas Eléctricas S.A podría estar involucrada en iniciativas de energía renovable o en la modernización de la infraestructura eléctrica, contribuyendo así a un futuro más sostenible. La adopción de nuevas tecnologías también podría mejorar la eficiencia y la reducción de costos, beneficiando tanto a la empresa como a los consumidores.

4. Responsabilidad social empresarial: Una empresa de este tipo puede estar comprometida con la comunidad a través de programas de responsabilidad social, que

van más allá del simple negocio. Esto puede incluir proyectos para mejorar el acceso a la energía en áreas rurales.

5. Generación de empleo y estabilidad laboral: Cubas Eléctricas S.A, al ser un jugador importante en la industria energética, contribuye a la creación de empleo directo e indirecto.

6. Impacto en la infraestructura y el bienestar de la comunidad: La empresa tiene la capacidad de influir en la mejora de la infraestructura local, asegurando que el suministro eléctrico sea accesible y confiable, lo cual es esencial para el bienestar general y el desarrollo de la comunidad.

4.4.1.3. Tipo de Empresa

El tipo de empresa se refiere a la clasificación de una organización según sus características principales, tales como su actividad económica, tamaño, estructura legal o su forma de propiedad. Existen diversas formas de clasificar las empresas (Gallardo, 2019, pág. 42).

Por su actividad económica, las empresas se pueden clasificar según el sector al que pertenecen como:

1. Primario: Agricultura, ganadería, pesca, minería.
2. Secundario: Industria, manufactura, construcción.
3. Terciario: Servicios, comercio, educación, salud, turismo.

Por su tamaño, dependiendo del número de empleados o volumen de facturación, las empresas pueden ser:

1. Microempresas: Menos de 10 empleados.
2. Pequeñas empresas: De 10 a 50 empleados.
3. Medianas empresas: De 51 a 250 empleados.
4. Grandes empresas: Más de 250 empleados.

Por su forma jurídica, según la estructura legal, las empresas pueden ser:

1. Sociedad anónima (SA): La propiedad está dividida en acciones, y los accionistas no responden personalmente por las deudas.
2. Sociedad limitada (SL): Responsabilidad limitada al capital aportado, y sus socios tienen un control más directo.
3. Empresas individuales o autónomos: Propiedad de una sola persona, quien asume responsabilidad total por la empresa.

El tipo de empresa hace referencia a la categorización de una organización en función de sus características esenciales, los criterios de clasificación de las empresas son una serie de parámetros o características definidos que utilizan para poder agrupar a las empresas en diferentes segmentos o clases.

Cubas Eléctricas es una empresa que se clasifica por el tipo de actividad que realiza, ya que está enfocada en brindar servicios a la población en general.

4.4.1.3.1. Misión

La misión representa la razón de ser de una organización y responderá a la pregunta de por qué existe la empresa. Representa la declaración más general de la intención de la empresa en el entorno que se encuentra, definiendo su forma de actuar, sus valores su ideología, lo que quiere ser y adonde quiere llegar. La declaración de la misión normalmente identifica el producto o el servicio, el nicho de mercado y/o la tecnología utilizada por la empresa (Ortiz, 2014, pág. 135).

La misión ha de servir de guía en las decisiones que deben tomar los administradores o trabajadores y en sus modos de actuación. A nivel interno, la misión debe dar al personal de la empresa una comprensión de los objetivos perseguidos y, respecto al entorno, contribuir a la creación de un clima de confianza explicando el papel económico y social que la empresa ejerce en la sociedad.

Con este propósito, “en Cubas Eléctricas S.A nuestra misión es brindar soluciones eléctricas y otros servicios innovadores e integrales conexos, con calidad, seguridad y responsabilidad.”

4.4.1.3.2. Visión

La visión establece lo que la empresa quiere ser en el futuro, que posición desea ocupar en la sociedad. Mientras que la misión define donde se está y para que se encuentra la empresa desarrollando su actividad, la visión, marca el sentido idealizado de cómo quiere llegar a ser considerada, valorada y percibida la empresa en el futuro. Algunas características a señalar e el concepto de visión serian: ser realista, aunque la visión necesita de la creatividad y del instinto de la alta dirección, no debe plantearse en términos idealistas. Tener propósito más allá del mero beneficio empresarial. Su diseño dependerá del tipo de empresa. Se puede plantear con un horizonte a largo plazo o indefinido (Ortiz, 2014, pág. 135).

Por su parte la visión abre una vista hacia el futuro adonde se dirige la empresa a su vez indica de este modo el estado deseado o la imagen ideal a la que se aspira es decir adonde se quiere llegar y cuáles son los objetivos a largo plazo, todo esto en su momento o en dadas circunstancias pueden variar pero hay cosas que permanecen intactas como son los valores que aspiraron a la creación del negocio haciendo marchar a la empresa con bases sólidas y dando una imagen positiva creativa y perseverante al éxito donde la empresa se muestra y se ve cómo se apreciará en un futuro.

Por tanto, la empresa Cubas Eléctricas S.A tiene por visión. La siguiente; Nuestra visión es ser líder en servicios eléctricos y de construcción, con un portafolio amplio de productos y servicios capaces de brindar soluciones integrales para satisfacer a los clientes más exigentes a través de procesos con altos estándares de calidad, personal con alto nivel de competencia y compromiso, y con equipos de alta eficiencia y calidad.

4.4.1.3.3. Política

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

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

La política de Cubas Eléctricas S.A representa un conjunto de principios fundamentales que la empresa se compromete a seguir en su operación diaria. Esta política establece normas y directrices claras sobre el comportamiento esperado de sus empleados, fomentando un entorno laboral basado en la responsabilidad, la ética y la colaboración. Además, sirve como base para el desarrollo de otros documentos clave, como manuales y procedimientos, que guían las operaciones y aseguran que todos los procesos se alineen con los objetivos estratégicos de la empresa. De esta manera, la política no solo regula el comportamiento interno, sino que también refuerza el compromiso de Cubas Eléctricas S.A. con la calidad y la excelencia en el servicio a sus clientes.

4.4.1.3.4. Objetivo

Los objetivos se interpretan como un compromiso de la organización para alcanzar unos resultados determinados en un tiempo determinado y a través de los cuales se puede medir el avance de la empresa. Los objetivos se jerarquizan y se definen para un determinado periodo de tiempo. El conjunto de objetivos de todos los niveles jerárquicos constituye una pirámide que abarca un amplio horizonte temporal, ya que se formulan tanto para el corto como para el largo plazo (Ortiz, 2014, pág. 48).

La misión empresarial debe servir como patrón para el diseño del sistema de objetivos de una empresa. Así, los objetivos establecidos en los distintos niveles administrativos deben ajustarse a la misión establecida. La misión suele estar definida de tal forma que perdura a lo largo de la vida de la empresa, los objetivos, en cambio, pueden ser cambiados y adaptados a las situaciones que surgen en la empresa y en su entorno.

Uno de los principales objetivos de Cubas Eléctricas es cuidar la inversión de sus clientes mediante el trabajo de los mejores técnicos de la región, quienes están enfocados en la seguridad del personal y en el respeto por el entorno natural de la comunidad. Las principales líneas de negocio de la empresa incluyen la construcción de redes eléctricas en media tensión, tanto aéreas como subterráneas, instalación eléctrica industriales infraestructura y vivienda.

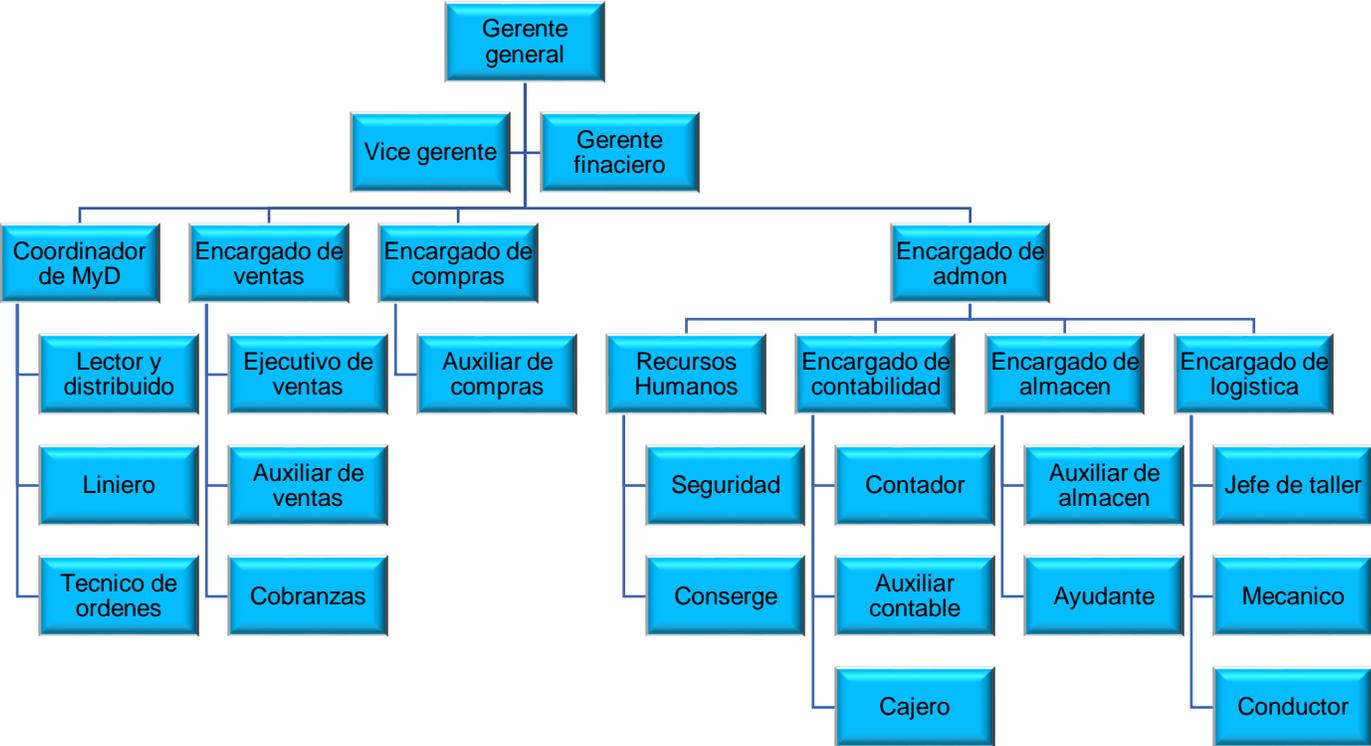
4.4.1.3.5. Organigrama

La estructura organizacional es la forma en cómo se distribuyen las funciones y responsabilidades que debe cumplir cada miembro que forma parte de una empresa para alcanzar los objetivos propuestos (Ortiz, 2014, pág. 35).

Como señala el autor anterior se enfoca en comprender que la estructura organizacional no solo es una distribución de tareas, sino un sistema integral en el que se asignan funciones y responsabilidades específicas a cada miembro de la empresa con el fin de coordinar esfuerzos y lograr los objetivos. Esto implica que la organización debe diseñarse de manera estratégica, de modo que cada rol contribuya al propósito general de la empresa.

Cubas Eléctricas S.A es una empresa que tiene una estructura organizacional funcional que incluye una Gerencia General que dirige la empresa, respaldada por departamentos de Operaciones, Seguridad y Medio Ambiente, Recursos Humanos, Calidad, Comercial y Atención al Cliente, y Finanzas. Cada departamento tiene funciones específicas: Operaciones maneja proyectos y mantenimiento; Seguridad y Medio Ambiente asegura el cumplimiento de normas; Recursos Humanos gestiona el personal; Calidad mantiene altos estándares; Comercial atiende a los clientes, y Finanzas cuida los recursos. Esta organización permite a Cubas Eléctricas S.A ofrecer servicios eléctricos y de construcción con eficiencia, calidad y seguridad.

Organigrama Cubas Eléctricas S.A



Fuente: Información facilitada por la empresa Cubas Eléctricas S.A

V. Conclusiones

Al finalizar este trabajo llegamos a concluir en base a la investigación realizada que:

1) Se definieron las generalidades más importantes relacionadas con la Gestión Financiera en las empresas, a través de diferentes fuentes de información bibliográficas actualizadas, relevantes y de autores reconocidos.

2) Se describió el modelo de Gestión Financiera que se aplican en la empresa Cubas Eléctricas S.A., la cual cuenta con áreas de administración financiera, realizando balances de situaciones, costos de financiación, estado de pérdida y ganancias como herramientas principales en relación a la gestión financiera.

3) Se demostró a través de la aplicación de un caso práctico que la Gestión Financiera es aplicada en la empresa Cubas Eléctricas S.A que ha permitido y logrado que se desarrolle el mecanismo económico y de esta manera se planteen las políticas contables adecuadas.

4) La gestión financiera de Cubas Eléctricas S.A es eficiente, con una administración adecuada de los recursos y un enfoque en la optimización de costos, la empresa muestra una buena rentabilidad y un manejo adecuado de sus activos, lo que le permite mantener una operación estable.

VI. Bibliografía

- Alvarez, E. c., Castillo, V. L., & Esquivel, M. J. (2021). Análisis de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de León en el periodo de enero a marzo del año 2021. León, Nicaragua: UNAN León.
- Cabrera, C. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. Ecuador: Las Ciencias.
- Centeno, M. O., & Valenzuela, Y. V. (2015). Incidencia de La Gestión en el Área Financiera en la Cooperativa de Servicios Múltiples Flor de Dalia R.L en el municipio Tuma – La Dalia del Departamento de Matagalpa, en el I Semestre del Año 2014. Matagalpa, Nicaragua: UNAN, MATAGALPA.
- Còrdoba, M. (2012). Gestión Financiera. En M. Cordoba , Gestión Financiera (pág. 2). Bogota, Colombia: ECO EDICIONES.
- Gonzales, B. G., Hurtado, M., & Saldivar, C. A. (2022). “LA GESTIÓN FINANCIERA Y LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS ELÉCTRICOS.”. SAN MARTIN, PERÙ: UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO.
- Jiménez, M. (2015). Empleo de la Gestion financiera. Perù.
- Lezanski, P., Mattio, A., Merino, S., & Pasquali, S. (2008). SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE. En SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE I (pág. 18). Buenos Aires, Argentina: Maipue.
- Macias, E. (2019). Modelos de gestion como alternativa de desarrollo empresarial . Ecuador: Manabi.
- Mayer, M., McGuigan, M., & Kretlow , M. (2001). Gestion Empresarial. Venezuela: Autech.
- Mendoza, C. (2017). Gestion Empresarial. Ecuador: Utmach.
- Nava, M. (2009). Analisis Financiero. Venezuela: ISSN.
- Ortiz, D. (2014). Gestion Financiera En Las Empresas . Ecuador: Lauren.
- Pastor, E. (2009). Modelo De Gestiiion En Las Empresas. Ecuador.
- Rivera, D. (2018). Características cualitativas de la información contable presentada bajo estándares. Colombia.
- Robles, J. (2012). La Importancia del analisis de los estados financieros en la toma de decisiones para las empresas. ECUADOR: UASLP.

Tanaka, G. (2005). Analisis de Estados Financieros para la toma de decisiones . Peru:
Universidad catolica del peru.

Anexos

Anexo 1

Operacionalización de variables.						
Variable	Subvariable	Indicador	Instrumento	Pregunta	Escala	Informante
Gestión financiera	Generalidades de la gestión financiera	Concepto	Entrevista	¿Qué considera usted, sobre la gestión financiera?	Abierta	Gerente
		Objetivo	Entrevista	¿Según su punto de vista cuales son los principales objetivos de la gestión financiera?	Abierta	Gerente
		Funciones	Entrevista	¿Cómo cree usted que la gestión financiera realiza su función en la empresa?	Abierta	Gerente
		Procesos	Entrevista	¿Cuáles son los procesos que realiza la gestión financiera?	Cerrada	Gerente
	Información financiera	Concepto	Entrevista	¿Cómo considera usted la información financiera en la empresa?	Abierta	Gerente
		Elementos	Entrevista	¿Cuáles son los elementos de la información financiera en la empresa?	Cerrada	Gerente
		Objetivos	Entrevista	¿Qué objetivos tiene establecidos la información financiera?	Abierta	Gerente
		Estados Financieros	Entrevista	¿Cuáles son los estados financieros que presenta la empresa?	Abierta	Gerente
		Características cualitativas	Entrevista	¿Cuáles podrían ser unas características cualitativas de la empresa?	Abierta	Gerente
	Análisis financiero	Concepto	Entrevista	¿Cómo define usted el análisis financiero dentro de la empresa?	Abierta	Gerente
		Importancia	Entrevista	¿Cree usted importante el análisis financiero en la empresa? ¿Por qué?	Abierta	Gerente
		Razones Financieras	Entrevista	¿Cómo aplica las razones financieras dentro de la empresa?	Abierta	Gerente
		Análisis vertical y horizontal	Entrevista	¿Considera de importancia los tipos de análisis financieros dentro de la empresa?	Abierta	Gerente
		Punto de Equilibrio	Entrevista	¿Cree usted de importancia el punto de equilibrio para la empresa? ¿Por qué?	Abierta	Gerente
			Concepto	Entrevista	¿Cuál es el principal modelo de gestión financiera en la empresa?	Abierta

	Modelo de Gestión financiera	Importancia	Entrevista	¿Cuál es la importancia que genera el modelo de gestión financiera?	Abierta	Gerente
		Característica	Entrevista	¿Qué característica tiene el modelo de gestión financiera?	Abierta	Gerente
		Fases del modelo de gestión	Entrevista	¿Cuáles son las fases del modelo de gestión financiera?	Abierta	Gerente
		Estrategias	Entrevista	¿Por qué la empresa utiliza estrategias de modelo gestión financiera?	Abierta	Gerente
		Funciones	Entrevista	¿Cuáles son las funciones del modelo de gestión financiera?	Abierta	Gerente
	Empresa	Concepto	Entrevista	¿Cuál es su concepto de empresa?	Abierta	Gerente
		Función	Entrevista	¿Cuál es la principal función que la empresa realiza?	Abierta	Gerente
		Clasificación	Entrevista	¿Cómo se clasifica la empresa?	Abierta	Gerente
				¿Cómo clasifican a la empresa de servicio, comercial o industrial?	Abierta	Gerente
		Estructura organizativa	Entrevista	¿Cómo está organizada estructuralmente la empresa?	Cerrada	Gerente
				¿Cuál es la estructura organizativa de la empresa?	Cerrada	Gerente
		Misión y Visión	Entrevista	¿Cuál es la misión y visión que la empresa tiene establecida?	Cerrada	Gerente
		Objetivos	Entrevista	¿Cuál es el objetivo principal que la empresa tiene establecido?	Cerrada	Gerente
		Organigrama	Entrevista	¿Cómo está constituido el organigrama de la empresa?	Cerrada	Gerente
¿Cuál es el organigrama de la empresa?	Cerrada			Gerente		
Políticas Empresariales	Entrevista	¿Qué políticas empresariales llevan a cabo en la empresa?	Cerrada	Gerente		

Anexo 2

ENTREVISTA

CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA

UNAN MANAGUA – CUR MATAGALPA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

Fecha de aplicación: ____ / ____ / ____ /

Estimado: _____

Empresa: _____

Cargo que desempeña: _____

Somos estudiantes de V año de la carrera de contaduría pública y finanzas, de la universidad nacional autónoma de nicaragua CUR Matagalpa, actualmente estamos realizando nuestro trabajo de investigación con el propósito de conocer el modelo de gestión financiera de la Empresa Cubas Eléctricas S.A. de la ciudad de Matagalpa del año 2024, con el objetivo de enriquecer y fortalecer nuestro conocimiento, es por tal razón que acudimos a usted para solicitar su colaboración, la cual será muy valiosa e importante para este trabajo investigativo de seminario de graduación para optar al título; lo cual creemos que las respuestas serán de manera objetiva y clara con fines y resultados académicos.

¡Desde ya muchas gracias por su tiempo! Aseguramos que su información será valiosa y resguardada con mucha confidencialidad.

A continuación, la presente entrevista.

1. ¿Qué considera usted, sobre la gestión financiera?

2. ¿Según su punto de vista cuales son los principales objetivos de la gestión financiera?
3. ¿Cómo cree usted que la gestión financiera realiza su función en la empresa?
4. ¿Cuáles son los procesos que realiza la gestión financiera?
5. ¿Cómo considera usted la información financiera en la empresa?
6. ¿Cuáles son los elementos de la información financiera en la empresa?
7. ¿Qué objetivos tiene establecidos la información financiera?
8. ¿Cuáles son los estados financieros que presenta la empresa?
9. ¿Cuáles podrían ser unas características cualitativas de la empresa?
10. ¿Cómo define usted el análisis financiero dentro de la empresa?
11. ¿Cree usted importante el análisis financiero en la empresa? ¿Por qué?
12. ¿Cómo aplica las razones financieras dentro de la empresa?
13. ¿Considera de importancia los tipos de análisis financieros dentro de la empresa?
14. ¿Cree usted de importancia el punto de equilibrio para la empresa? ¿Por qué?
15. ¿Cuál es el principal modelo de gestión financiera en la empresa?

16. ¿Cuál es la importancia que genera el modelo de gestión financiera?
17. ¿Qué característica tiene el modelo de gestión financiera?
18. ¿Cuáles son las fases del modelo de gestión financiera?
19. ¿Por qué la empresa utiliza estrategias de modelo gestión financiera?
20. ¿Cuáles son las funciones del modelo de gestión financiera?
21. ¿Cuál es su concepto de empresa?
22. ¿Cuál es la principal función que la empresa realiza?
23. ¿Cómo se clasifica la empresa?
24. ¿Cómo clasifican a la empresa de servicio, comercial o industrial?
25. ¿Cómo está organizada estructuralmente la empresa?
26. ¿Cuál es la estructura organizativa de la empresa?
27. ¿Cuál es la misión y visión que la empresa tiene establecida?
28. ¿Cuál es el objetivo principal que la empresa tiene establecido?
29. ¿Cómo está constituido el organigrama de la empresa?

30. ¿Cuál es el organigrama de la empresa?

31. ¿Qué políticas empresariales llevan a cabo en la empresa?

Anexo 3 Matriz de indicadores de gestión financiera

N°	Indicador	a	b	c	d	e	F		%
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	Total	
		2	2	2	2	2	0	9	10%
2	Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del Gerente de la empresa	Excelente (10)	Muy Bueno (8)	Bueno (5)	Regular (3)	Deficiente (1)	No sabe (0)		
			8					8	9%
3	¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero se manejan en la Empresa?	Análisis Vertical (2)	Análisis Horizontal (2)	Tendencia (2)	Punto de equilibrio (2)	Razones Financieras (2)	Todos (10)		
		2	2		2	2		8	9%
4	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez (2)	Endeudamiento (2)	Actividad (2)	Rentabilidad (2)	Ninguna (0)	Todas (10)		
		2	2	2	2	0		8	9%
5	¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	Gerente, Administrador y Contador (10)	El Gerente y el Contador (8)	Solo el Gerente (3)	Sólo el Área Financiera (3)	Sólo el Contador (3)	No sabe (0)		
		10						10	11%
6	De los siguientes problemas financieros, ¿cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	Insolvenia	Bajo Nivel de Ventas	Ingresos Insuficientes	Desorganización Empresarial	Pérdidas Reportadas	Diferencias Interpersonales		
			1.7					1.7	2%
7	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)		
		10						10	11%
8	¿Considera usted que es útil realizar un documento que contenga un diseño de estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)		
		10						10	11%
9	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual (5)	Semestral (7)	Cuatrimestral (8)	Trimestral (10)	Mensual (10)	Quincenal (10)		
			7					10	11%
10	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)		
			8					8	9%
Total ponderado:								87%	

Anexos 4 Galería de imágenes

