



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:

Gestión Financiera y la Toma de Decisiones en el banco de la producción
S.A Banpro en la ciudad de Matagalpa en el I semestre del 2024

Autores:

Ana Cecilia Rivera López

Elena de los Ángeles Martínez

Eveling Esperanza García Zamora

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:

Gestión Financiera y la Toma de Decisiones en el banco de la producción
S.A Banpro en la ciudad de Matagalpa en el I semestre del 2024

Autores:

Ana Cecilia Rivera López

Elena de los Ángeles Martínez

Eveling Esperanza García Zamora

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2024

TEMA

Gestión Financiera en las empresas del Departamento de Matagalpa, año 2024

SUBTEMA

Gestión Financiera y la Toma de Decisiones en el banco de la producción S.A Banpro en la ciudad de Matagalpa en el I semestre del 2024

Índice

DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE	iii
RESUMEN	iv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. JUSTIFICACION.....	5
III. OBJETIVOS.....	7
Objetivo General.....	7
Objetivos Específicos	7
IV. DESARROLLO	8
4.1 Generalidades de la Gestión financiera.	8
4.1.1. Gestión financiera	8
4.1.1.1 Definición.....	8
4.1.1.2 Objetivos	9
4.1.1.3 Importancia.....	11
4.1.1.4 Funciones.....	11
4.1.1.5 Metas.....	12
4.1.2 Información Financiera	13
4.1.2.1 Concepto	13
4.1.2.2 Objetivos	14
4.1.2.3 Características	15
4.1.2.4 Usuarios de la información financiera.....	21
4.1.3 Análisis Financiero	23
4.1.3.1 Definición.....	23
4.1.3.2 Importancia.....	23
4.1.3.3 Tipos de Análisis.....	24
4.1.3.4 Fuentes	25
4.1.4 Razones Financieras.....	28
4.1.4.1 Punto de equilibrio.....	32
4.1 Toma de decisiones	32
4.2.1 Definición.....	32

4.2.2	Importancia.....	33
4.2.3	Tipos de decisiones.....	33
4.2.4	Clasificación del proceso de la toma de decisiones	35
4.2.5	funciones.....	36
4.3	Caso Práctico	37
4.3.1	Estructuración del caso practico.....	38
4.3.2	Análisis Vertical y Horizontal.....	43
4.3.3	Valoración de la gestión financiera de la empresa.	65
4.4	Empresa	69
4.4.1	Definición.....	69
4.4.2	Importancia.....	70
4.4.3	Clasificación	70
4.4.4	políticas empresariales.....	71
4.4.5	Estructura Organizativa	72
4.4.5.1	Misión	72
4.4.5.2	Visión.....	73
4.4.5.3	Objetivos	73
4.4.5.4	Organigrama	74
V.	CONCLUSIONES.....	76
VI.	BIBLIOGRAFIA	77
	ANEXO.....	

DEDICATORIA

Quiero dedicar y agradecer con profundo amor primeramente a Dios el cuál es el dador de toda sabiduría, estoy tan agradecida con él ya que este camino no ha sido nada fácil, he pasado por tantos obstáculos, pruebas y luchas la cuáles pensé que no iba a llegar a este momento tan especial como es culminar mi carrera, solo él hace posible lo imposible y por eso es mi total agradecimiento a Dios todo poderoso

A mis padres, quienes con su amor incondicional han estado pendiente de mis estudios y avances quizás ellos no comprenden muchas cosas respecto a lo que estudio, pero aun así están tan orgullosos de que ya culmine este proceso el cuál ha sido eterno, pero de muchas enseñanzas.

De igual manera quiero expresar mi más sincero agradecimiento a mis queridas jefas de trabajo Doña Maura y Doña Mayerling las cuáles han sido muy bondadosas en todo este proceso, han creído en mí, en mi potencial y en lo que soy capaz por cumplir, su paciencia ha sido su lenguaje de amor y respeto para mí, por eso este triunfo también es de ustedes, muchas gracias por todo este tiempo.

Y de último, pero no menos importante a mis amigos más cercanos los cuáles muchas veces no dudaron en echarme una mano cuando no entendía el proceso de un tema en general, de igual Manera al Maestro Manuelito quien me motivo para no rendirme, él siempre estuvo presente.

Por todo esto, este logro también es de ustedes, muchas gracias.

Ana Rivera

DEDICATORIA

A Dios, por ser mi guía y mi refugio en todo momento. Su presencia en mi vida ha sido el faro que ilumina mi camino, brindándome la paz y la fortaleza para superar cada desafío.

A mi familia, cuyo amor y apoyo incondicional han sido mi mayor motivación. Gracias por creer en mí, por acompañarme en cada paso y por ser mi inspiración diaria. Todo lo que soy y lo que he logrado se lo debo a ustedes.

A mis docentes, que con dedicación y paciencia me han enseñado mucho más que conocimientos. Gracias por su entrega, por cada consejo y por fomentar en mí el amor por aprender. Su influencia y enseñanzas permanecerán siempre en mi corazón.

A todos ustedes, con gratitud y respeto, dedico este logro que es tan suyo como mío.

Elena Martínez

DEDICATORIA

Primeramente, a Dios, quien ha sido mi guía, mi fuerza, y mi fortaleza, permitiéndome alcanzar cada una de las metas que me he propuesto, otorgándome sabiduría en el transcurso de esta carrera, por estar siempre en los momentos en los que la debilidad me ha alcanzado pero su amor me ha levantado por su gran misericordia.

A mis padres que han sido mi apoyo incondicional y con amor me han mostrado los valores y principios que me han permitido llegar hasta este momento.

A mi hijo Mateo, quien ha sido mi mayor motivación e inspiración este triunfo es para ti.

A mis docentes, por transmitirme su sabiduría y facilitarme los conocimientos en el proceso de mi formación profesional.

A todos ustedes les dedico este logro.

Eveling García

AGRADECIMIENTO

Queremos iniciar expresando nuestro más sincero agradecimiento a Dios, por habernos dado la fortaleza, sabiduría y salud necesarias para llegar a este momento tan especial en nuestras vidas. Su guía constante nos ha permitido superar cada reto y alcanzar nuestras metas con fe y determinación.

A nuestras familias, quienes han sido nuestro mayor sostén a lo largo de este camino. gracias por su amor incondicional, comprensión y apoyo en cada paso. Su confianza en nosotros ha sido una fuente constante de motivación para no rendirnos y dar siempre lo mejor de nosotros mismos Este logro es, sin duda, una recompensa compartida con cada uno de ustedes.

A nuestros docentes, quienes con su paciencia, conocimientos y dedicación nos han acompañado en esta etapa formativa. Su compromiso y profesionalismo han sido fundamentales en nuestro desarrollo, y les agradecemos por guiarnos con sus enseñanzas y ser un ejemplo de excelencia y vocación.



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”

VALORACION DEL DOCENTE

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

La administración financiera de las empresas depende en gran manera del trabajo del Contador quien provee datos sobre la posición financiera de la empresa en el pasado, el presente y futuro, que son la base para la toma de decisiones oportunas; por eso se desarrolló este Seminario de Graduación “**Gestión Financiera de las Empresas del Departamento de Matagalpa, año 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

El presente trabajo de graduación aborda el tema de la Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, con un enfoque específico en la evaluación de la gestión financiera en el banco de la producción (Banpro) sucursal Matagalpa durante el primer semestre del año 2024. La gestión financiera es una actividad esencial que se aplica para el manejo y funcionamiento de un buen trabajo, ya que esta se encarga de planear el proceso de la buena administración de los recursos financieros y económicos con el objetivo de producir altos rendimientos, generando así rentabilidad en cada una de sus operaciones, con el propósito de enfatizar los procedimientos y técnicas aplicados en la empresa, la importancia de esta investigación reside en un papel fundamental para asegurar la sostenibilidad de un flujo de efectivo positivo pudiendo cumplirlas obligaciones legales y fiscales, de este modo facilita la planificación financiera, creación de presupuestos, inversiones en tecnología. Cabe destacar que, tras el análisis de los resultados obtenidos, se pudo constatar que Banpro ha logrado aplicar correctamente la gestión financiera y su validez ha logrado que se desarrolle el dinamismo económico y se planteen las políticas adecuadas, es relevante destacar que esta estrategia ha demostrado ser efectiva en términos de optimización de recursos, para un buen manejo y funcionamiento, ya que esto puede marcar la diferencia en su entorno competitivo.

Palabras claves: Gestión financiera, empresa, análisis, toma de decisiones.

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación aborda como tema general la Gestión financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, enfocándonos de manera específica la Gestión Financiera del banco de la producción (Banpro) sucursal Matagalpa para la toma de decisiones en el primer semestre del año 2024.

Todas las empresas están en la debida obligación de realizar procedimientos contables, esto incluye la evaluación de niveles de rentabilidad y la gestión de riesgos financieros, con el objetivo de generar utilidades a lo largo del tiempo y lograr un crecimiento sostenible.

Cabe señalar que, la gestión financiera es la columna vertebral de la toma de decisiones empresariales, ya que las decisiones que se toman impactan directamente en la salud financiera de la organización. La toma de decisiones efectiva depende en gran medida de la información financiera disponible, de la experiencia y conocimiento del administrador financiero o de aquellos encargados de la toma de decisiones en la empresa.

Hoy en día vivimos en constantes cambios en la correcta administración de las finanzas de una empresa ya que estas encaran diversos retos entre los cuales se encuentran los riesgos a los que están expuestos derivado al aumento de la competencia o la incertidumbre del mercado que representa un gran reto en la lucha de eficiencia y sobre todo tener mayor participación en la industria.

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

En la universidad Complutense de Madrid en el año 2016 se encontró documentado una tesis, para optar al título de contador público, donde tiene como objetivo brindar un modelo de Gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos para el caso de empresas farmacéuticas en España, cuyo objetivo de la empresa es minimizar la inversión de NOF, para realizar el ciclo productivo con la menor inversión posible y conseguir el equilibrio financiero que permita que los recursos negociados financien la totalidad de los recursos líquidos necesarios, lograr el máximo de rentabilidad en el menor tiempo posible, es por ello que un modelo de gestión financiera debe tener en cuenta las fuentes de recursos que permitan la financiación de la inversión en las NOF y exige la planificación y diseño de una estructura de capital que satisfaga a los accionistas y permita la continuidad del negocio.

Los resultados de la investigación llevaron a los autores a concluir que la gestión financiera es una poderosa herramienta de ayuda para la toma de decisiones y debe ser encargada de manera sistemática y metodológicamente clara para permitir diferentes tipos de análisis en la organización. (Martínez, 2016)

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León, facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, departamento de Contaduría Pública y Finanzas Unan- León, se encuentra una monografía sobre el 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, el objetivo principal de esta investigación es analizar la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de León mediante la planificación estratégica, que contribuya al mejoramiento de las PYMES en el desempeño de sus actividades.

Los autores de esta investigación concluyen que las ferreterías del municipio de León, de manera general se presencia un nivel medio-alto

demostrando un razonable manejo y funcionamiento de la planificación financiera, logrando el cumplimiento de los objetivos, metas y demás lineamientos planteados para desarrollarse eficientemente, sin embargo, aunque se tuvieron resultados satisfactorios deben mejorar los mecanismos de control estratégicos y controles financieros, se recomienda a los encargados de las ferreterías que continúen utilizando gestiones financieras, que le permita a las PYMES de dicho sector tener mayores ventajas. (Castillo & Esquivel, 2021)

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua, facultad Regional Multidisciplinaria, UNAN FAREM-MATAGALPA, departamento de Ciencias Económicas y Administrativas, se encontró seminario que aborda la Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa y Jinotega en el I semestre del año 2014 con énfasis en la Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la Cooperativa Agropecuaria de Producción Mario Dávila Molina R.L, en el Municipio de San Isidro, Departamento de Matagalpa, en el I semestre del año 2014.

El tema antes mencionado se desarrolló en base a la problemática que existe en cuanto a las dificultades que predominan en el Área financiera de la Cooperativa Agropecuaria de Producción Mario Dávila Molina R.L, con el propósito de evaluar las Gestiones Financieras ya que estas son la base que les proporcionan a la empresa un control adecuado de los recursos y los activos que posee, a la vez desarrollar nuevas estrategias que conlleven a la planeación eficiente y eficaz para mejorar los resultados deficientes los cuales obstaculizan dar marcha a los objetivos de la cooperativa.

Se concluyo que la Cooperativa Mario Dávila Molina, cuenta con un organigrama bien establecido mostrando los niveles que competen a cada área y que también realiza gestiones y coordinaciones de proyecto para el desarrollo Cooperativo, el cual permite el exceso a seguir operando a pesar de las dificultades, además de esto la Cooperativa Mario Dávila Molina, Obtiene

financiamiento a través de agricultores de la zona durante la producción en proceso, sin embargo existe un débil seguimiento a las Finanzas, provocando un alto endeudamiento a largo plazo, lo cual no permite realizar gestiones respecto a grandes inversiones, (Treminio & Centeno,2015).

Estos antecedentes, cada uno con su enfoque particular, aportan valiosa información sobre la importancia de una gestión financiera efectiva y sus repercusiones en la toma de decisiones estratégicas en distintos contextos empresariales.

Esta investigación se realizó con un enfoque cuantitativo, dado que los datos fueron representados mediante números y porcentajes, según la profundidad, es de tipo descriptiva porque permite describir la denominación de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones ,tomamos como población, las empresas en el departamento de Matagalpa y como muestra, el banco de la producción, S.A Banpro, el tipo de muestreo utilizado fue muestreo no probabilístico por lo que la elección de investigación fue a conveniencia, el informante clave para profundizar esta investigación fue el gerente del banco, la principales variables son , la gestión financiera, la toma de decisiones y el banco de la producción, S.A. para recopilara información de esta investigación utilizamos el método científico y método teórico, así mismo se usaron técnicas cualitativas, como la aplicación de entrevista de escalas abiertas al gerente de la de empresa, de acuerdo con el periodo en que se realizó esta investigación es de corte transversal, ya que el tiempo que se estudió el tema fue cortó, el I semestre del año 2024, toda esta información se procesó mediante el análisis y los programas, Word y Excel.

II. JUSTIFICACION

El presente trabajo está basado en la gestión financiera como una herramienta de apoyo para la toma de decisiones empresariales en el Banco de la Producción, S.A. Banpro, en el municipio de Matagalpa, durante el primer semestre del año 2024, con el fin de obtener información clara y precisa sobre la gestión financiera siendo crucial en el ámbito empresarial para la toma de decisiones corporativas usando de manera óptima los recursos de la empresa permitiendo tomar decisiones informadas y estratégicas y su posición en la gestión empresarial proporcionando herramientas sólidas ,puesto que proyectan y maximizan la eficiencia en el uso de los recursos financieros.

Es de suma importancia contar con la información financiera actualizada para evaluar y mitigar riesgos financieros que ayudarán a comprender su resiliencia ante situaciones adversas y su capacidad para proteger los intereses de sus clientes y accionistas y permite mantener una posición sólida en el mercado, por ende, la gestión financiera es todo recurso monetario.

Este estudio se realizará con el objetivo de analizar y comprender como la gestión financiera se convierte en una herramienta fundamental para respaldar la, toma decisiones que favorezcan el avance económico de la empresa y a realizar un análisis financiero que le proporcione a la gerencia mayor seguridad y confianza de la actividad económica de la empresa, con el firme propósito de disminuir los riesgos y aumentar su giro económico.

Este tema es de mucha importancia pues su implementación ayudará a disminuir los riesgos financieros que contribuye a la transparencia y confianza en la institución y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras.

Esta investigación, además, será una fuente de referencia de investigación ya que formará parte del acervo bibliográfico de la Facultad, para que los, estudiantes, docentes y futuros profesionales puedan tomar como punto de partida para profundizar en este importante tema de estudio.

III. OBJETIVOS

Objetivo General

Evaluar la gestión Financiera y la toma de Decisiones en el Banco de la Producción S, A(Banpro) Sucursal de Matagalpa, primer semestre del año 2024

Objetivos Específicos

- 1) Explicar las Generalidades de la Gestión Financiera en las empresas
- 2) Identificar los procesos de la Gestión Financiera en el Banco de la Producción S. A. (Banpro)
- 3) Demostrar a través de un caso práctico, la gestión Financiera, desarrollando la toma de decisiones en Banpro
- 4) Valorar la Gestión Financiera para la toma de decisiones en el Banco de la Producción S, A (Banpro) sucursal de Matagalpa primer semestre 2024

IV. DESARROLLO

4.1 Generalidades de la Gestión financiera.

4.1.1. Gestión financiera

4.1.1.1 Definición

Etimológicamente, la palabra gestión remite al latín “gestio”, en donde el concepto de gestión se basa en la acción y la administración de algo. Por lo que se determina que la gestión es el conjunto de acciones que una persona efectúa con el fin de administrar un negocio o una empresa hacia un fin. Y a su vez, la gestión empresarial da lugar a las actividades que se realizan en las empresas luego del planeamiento, convirtiendo en realidad los propósitos consignados en dichas organizaciones.

La gestión financiera involucra la administración de los recursos que posee una empresa, cuya responsabilidad se asigna a una persona conocida como gestor contralor, el cual es el encargado de administrar financieramente la empresa, llevando un control adecuado de los ingresos y los egresos que ocurren en una organización, teniendo como contraparte la maximización de los recursos económicos de la misma. (Fajardo Ortíz & Soto González, 2018, pág. 45)

Por lo tanto, la gestión entendida desde su origen en el latín "gestio", no es solo la administración de recursos, sino un proceso dinámico que traduce los planes estratégicos en acciones concretas. En el ámbito empresarial, esto implica convertir las ideas y propósitos establecidos en el planeamiento en resultados reales. La gestión empresarial no solo se limita a supervisar, sino que se enfoca en guiar el funcionamiento de una organización hacia sus metas, adaptándose a las circunstancias y resolviendo problemas en el camino. Así, se trata de un proceso transformador que conecta la visión estratégica con la ejecución práctica, asegurando que los objetivos no queden en teoría, sino que se logren en la práctica.

El entrevistado expresó que es la encargada de enfocar, organizar y administrar los recursos financieros de las empresas, la gestión empresarial implica que los administradores deben pasar de un enfoque meramente teórico a uno práctico, ejecutando acciones que materialicen la estrategia. Esto puede verse en la forma en que un gerente identifica los objetivos del plan de negocios y luego supervisa, adapta y resuelve problemas específicos para alcanzarlos. Por ejemplo, en una empresa de producción, el gestor debe traducir el plan de producción anual en acciones concretas, como la organización de recursos, la supervisión del equipo, y la gestión de imprevistos para cumplir con las metas productivas establecidas.

4.1.1.2 Objetivos

El objetivo esencial de la gestión financiera dentro de las entidades, es la maximización de la riqueza organizacional como efecto de la sinergia de todas las áreas funcionales de las organizaciones; esto se da por la consecuencia de la optimización de las decisiones, tales como las de administración, inversión, financiación y dividendos.

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

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

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

Maximización de Utilidades de la Empresa: Es un objetivo de corto y mediano plazo, en la cual los administradores de las organizaciones se enfocan en obtener mayores rendimientos en lapso de tiempo menor a un año. Lograr este objetivo por parte de la empresa, en muchas circunstancias se contrapone a una visión futurista o de largo plazo, debido al enfoque de los empresarios, de requerir que sus inversiones retornen lo más pronto posible; al orientarse, tan solo en la obtención de utilidades rápidas, se pueden generar en el tiempo consecuencias negativas, que afectan el desarrollo de forma integral de la empresa, al no haber reinvertido las utilidades en mejorar la imagen corporativa de la misma. En síntesis, aquí prima como indicador las ganancias en relación a las ventas y activos; sin preocuparse de la excelencia en los procesos administrativos y la oferta de un producto o servicio que prevalezca a través del tiempo. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, pág. 48)

Por ello el objetivo principal de la gestión financiera es maximizar el valor de la empresa, asegurando que todas las áreas trabajen de manera eficiente. Esto incluye tomar decisiones estratégicas sobre administración, inversión y financiación.

La maximización de la riqueza de los accionistas es clave, enfocándose en lograr buenos resultados a largo plazo mediante mejoras en procesos, control de costos y calidad. También se busca maximizar utilidades a corto plazo, aunque esto puede tener efectos negativos si se descuidan las inversiones que aseguran el crecimiento y sostenibilidad futura de la empresa.

En relación a la entrevista aplicada el objetivo principal es ayudar a los clientes y así poder brindar un servicio adecuado al país. La gestión financiera se traduce en acciones prácticas como la asignación estratégica de recursos, la inversión en áreas clave para maximizar la riqueza de los accionistas y la optimización de utilidades en el corto plazo sin comprometer el crecimiento futuro.

4.1.1.3 Importancia

La importancia de la gestión financiera radica en la identificación de los aspectos financieros, tales como: la planificación estratégica con base a los análisis financieros, indicadores financieros como el punto de equilibrio, el tiempo de recuperación, el VAN y la TIR, además los pronósticos de ventas y la de gastos; y los aspectos económicos como la reducción del costo de capital, aumento de los ingresos y, por último, la reducción de los costos de operación de la empresa, los cuales demuestran las condiciones en que opera la empresa con base al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones al gestor financiero. (Fajardo Ortíz & Soto González 2018, pág. 46)

En efecto la gestión financiera es crucial porque permite identificar y analizar aspectos clave para el buen funcionamiento de una empresa. A través de herramientas como los análisis financieros y los indicadores de rentabilidad (como el punto de equilibrio, el VAN o la TIR), el gestor puede planificar mejor sus decisiones. Además, pronosticar ventas y gastos ayuda a prever cómo será el desempeño financiero en el futuro. En términos económicos, la gestión se enfoca en reducir costos, aumentar ingresos y mejorar la eficiencia operativa, lo que proporciona una visión clara de la salud financiera de la empresa, facilitando decisiones informadas.

El gerente expresó que es de vital importancia mantener un control y seguimiento de los recursos del banco, así como mantener una adecuada liquidez para cumplir con el objetivo de seguir atendiendo clientes y depositantes.

4.1.1.4 Funciones

Las funciones de la gestión financieras; las cuales recaen en el administrador financiero, también conocido como el gestor financiero, quien tiene como una de sus responsabilidades la asignación de los recursos financieros a los diferentes departamentos de la empresa, buscando así la mejor combinación posible de financiamiento para los activos circulantes y los activos fijos con relación a los objetivos de la organización. (Fajardo Ortíz & Soto González 2018, pág. 49)

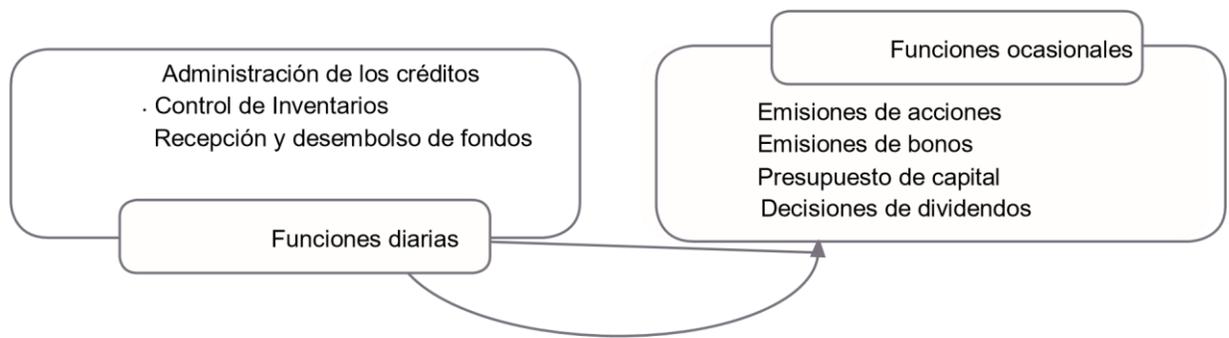


Figura 1: Funciones Financieras

Fuente: (Block et al, 2013)

Es así como el gestor financiero es el encargado de distribuir los recursos de la empresa entre los diferentes departamentos, buscando la mejor manera de financiar tanto los activos que se usan a corto plazo (como efectivo o inventarios) como los activos a largo plazo (como edificios o equipos). Su trabajo consiste en tomar decisiones financieras tanto diarias como ocasionales, siempre con el objetivo de apoyar los planes y metas de la empresa. Estas funciones aseguran que los recursos se utilicen de la manera más eficiente posible para el éxito del negocio.

Se indicó de acuerdo al criterio del gerente que las principales funciones que el banco desempeña esta la planificación financiera, control de todas peroraciones financieras, la buena administración de los activos, depósitos de los clientes, y reducir los riesgos normativos y legales.

4.1.1.5 Metas

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 son propietarios residuales, lo que significa que los accionistas obtienen ingresos (utilidades), después de cada proceso contable de la empresa como son: el pago de salarios, el pago a proveedores entre otros. (Fajardo Ortíz & Soto González 2018, pág. 49) Por ello una de las metas clave de la

gestión financiera es incrementar el valor de las acciones de la empresa en el mercado, lo que significa que los accionistas verán un aumento en su poder adquisitivo. Dado que los accionistas son los últimos en recibir beneficios tras cubrir los gastos de la empresa, como salarios y pagos a proveedores, su rendimiento depende de la capacidad de la empresa para generar utilidades. Por lo tanto, al enfocarse en maximizar el valor de las acciones, la gestión financiera busca asegurar que los accionistas obtengan mayores ingresos y refuercen su confianza en la organización.

Indicó el gerente que la meta principal es contribuir a aumentar el valor del banco tanto para el público, como para sus accionistas. Para maximizar el capital de la empresa y aumentar el poder adquisitivo de sus acciones en el mercado de valores. Estas acciones, así, se incrementa el valor actual de las acciones, generando beneficios sostenibles y aumentando la rentabilidad.

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 Padilla, 2012, pág. 86)

De lo anterior concluimos que la información Financiera contiene un conjunto de datos en donde se explica de forma ordenada, clara y detallada cada una de las cifras monetarias que se encuentran plasmadas en los estados financieros, mostrando la posición y desempeño financiero de una entidad, la cual nos permite identificar problemas que pueden existir dentro de la empresa.

El entrevistado explicó que es el conjunto de información del usos y rendimiento de los recursos financieros del banco.

4.1.2.2 Objetivos

La Información Financiera tiene como objetivo generar y comunicar información útil de tipo cuantitativo para la oportuna toma de decisiones de los diferentes externos de una organización económica. Es conveniente aclarar, que, en el caso de las organizaciones lucrativas, uno de los datos más importantes para los usuarios, el cual es indispensable informar, es la cifra de utilidad o pérdida de un negocio, es decir, la cuantificación de los resultados (beneficios netos) generados por la prestación de servicios a los clientes o la manufactura y venta de productos. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 34)

Los Estados financieros deben cumplir con el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa a cierta fecha, los resultados de sus operaciones y cambios en el periodo contable terminado. (Córdoba Padilla, 2012, pág. 86)

Por medio de esta información, 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 satisfagan a los usuarios, 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 de del negocio
- ✓ Conocer sobre el manejo del negocio y evaluar y evaluar la gestión de la administración
- ✓ Nivel de rentabilidad
- ✓ Capacidad financiera de crecimiento
- ✓ Flujo de fondos

En ese mismo contexto la Información financiera tiene como finalidad generar información de la empresa que sea útil para los usuarios, estos pueden ser inversionistas que buscan invertir dinero en dicha entidad y desean conocer si esta es rentable ,socios que necesitan conocer sus utilidades sobre sus acciones, entidades bancarias ,las cuales solicitan información para conocer el estado real y otorgar créditos que una entidad pueda solicitar, en pocas palabras toda la información financiera tiene como objetivo principal la rendición de cuentas que es fundamental para tomar una adecuada decisión.

El gerente explicó que el objetivo de la información financiera es proporcionar datos claros y relevantes sobre la situación económica del banco, esto permite que los clientes, puedan tomar decisiones informados sobre la asignación de los recursos.

4.1.2.3 Características

Las características de la información Financiera:

Confiabilidad.

Relevancia.

Comprensibilidad.

Comparabilidad.

La utilidad quiere decir que para que la información que genera la contabilidad debe ser útil, ya que de otra manera no tiene sentido su existencia. La información financiera no se genera por tener un valor en sí misma, como ya se dijo, si no que su valor lo atribuyen los demás, es decir quienes la utilizan para decidir. La información financiera o contable tiene múltiples usuarios, quienes toman de esa gran base de datos lo que necesitan. Quienes producen, a partir de datos contables, las informaciones pertinentes tienen que homogenizar lo que dicen al exterior e incluso al interior de la empresa atreves de documentos formales llamados estados financieros. Se habla de un usuario general porque muchas veces el contador no puede pensar en alguien en concreto, si no trabajar para que cualquier persona con características promedio que se acerque a su información pueda utilizarla. En resumen, ya que los usuarios tienen

necesidad de información útil y pertinente para la toma de decisiones, el contador debe cerciorarse de producirla con la calidad requerida. (Calleja Bernal, 2011, pág. 7)

En este mismo contexto, la información financiera no solo es importante para la gestión financiera, ya que la empresa tiene la obligación de facilitar toda la información relevante a cualquier persona que mantenga relaciones con ella y es fundamental para los usuarios quienes utilizan y analizan sus datos para lograr identificar los aspectos económicos que muestran las condiciones en que opera la empresa,

El gerente, manifestó que la información financiera es de gran utilidad en el Banco de la producción, S.A (Banpro) ya que le permite tomar las decisiones con mayor claridad.

Confiabilidad

La información financiera posee esta cualidad cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos, y el usuario general las utiliza para tomar decisiones basándose en ella. (Calleja Bernal, 2011, pág. 8)

En este mismo contexto, es necesario resaltar que para que la información financiera sea útil para la toma de decisiones debe cumplir con ciertas características, tales como, la confiabilidad, es una característica que nos indica que la información contenida en los Estados Financieros debe contener la realidad total de manera fiel y objetiva. Esto no significa que no se presenten errores, lo que no debe existir es la omisión de datos importantes.

El entrevistado, manifestó, que la información financiera que proporciona el Banco de la Producción, S.A Banpro, es de total confianza, esto se logra cumpliendo con principios de integridad y consistencia.

Para ser confiable, la información financiera debe:

- a) Reflejar transacciones, transformaciones internas y otros eventos realmente sucedidos (veracidad)
- b) Tener concordancia entre su contenido y lo que se pretende representar (representatividad)
- c) Encontrarse libre de sesgo o prejuicio (objetividad)
- d) Poder validarse (verificabilidad), y
- e) Contener toda aquella información que ejerce influencia en la toma de decisiones de los usuarios generales (información suficiente).

Veracidad: significa que haya total identidad entre lo que se da a conocer y lo que existe realmente tras la información.

Entonces, quiere decir que la veracidad significa que la información sea totalmente cierta, y detallar los registros contables que sean verdaderos.

El encargado, expreso, que en Banpro se registran las operaciones de forma responsable y con honestidad.

Representatividad: Implica que la información que se produce refleje efectivamente a la entidad ya que no se trata de decir algo o una parte, sino todo aquello que permita formarnos una imagen clara y completa de la organización.

(Calleja Bernal, 2011, pág. 8)

En este sentido, significa que los estados financieros deben ser razonables y elaborarse en base a las normas de información financiera y libre de errores.

El entrevistado, menciona que efectivamente los Estados Financieros se elaboran y son presentados en base a las normas de información financiera

Objetividad Imparcialidad: Significa que las reglas del sistema no estén distorsionadas y representen la realidad; es decir, no estén sesgadas ni traten de influir en un sentido u otro o en favor de alguien. Objetividad- imparcialidad hace referencia a la sana distancia que el contador debe guardar respecto de la empresa; es decir, aunque sea empleado de cierta organización, debe buscar el registro de lo que

efectivamente está observando, de lo que consta en la documentación, sin procurar un beneficio o un desvío hacia las autoridades de la empresa, hacia así mismo, o hacia cualquier otro usuario. (Calleja Bernal, 2011, pág. 8)

En este sentido, podemos decir que la objetividad se define como la verdad basada en datos reales, es decir la objetividad consiste en evaluar las actividades económicas y registrarse en tiempo y forma y cuando se tenga la seguridad que ha ocurrido.

El gerente, manifestó que en Banpro las operaciones se registran en el momento que se dan, cumpliendo así con el reglamento de la institución.

Verificabilidad: Permite que la operación del sistema pueda duplicarse y que se apliquen pruebas. La verificabilidad cierra cualquier posibilidad de dudas sobre las cifras financieras. El sistema contable debe estar estructurado de manera que podamos recorrerlo una y otra vez y, lo más importante, permiten que se realicen cuantas pruebas sean necesarias. Quienes estudien las cifras de una información contable y tengan dudas, puedan ir hacia atrás y revisar el procedimiento de los datos. La verificabilidad es el elemento de la confiabilidad más importante, ya que permite asegurarnos de la veracidad de todo lo que muestra la contabilidad, si una contabilidad no es verificable no se debe confiar en ella, no sirve para nada (Calleja Bernal, 2011, pág. 8)

Así pues, esta característica implica que toda la información debe ser confirmada por otras personas de tal forma que los Estados financieros debe ser presentados de acuerdo con las reglas en las que se basó, por lo tanto, no debe existir ningún tipo de manipulación.

El gerente expresó que la información financiera que se produce en dicha institución es totalmente verificable, ya que la veracidad es crucial para generar confianza, pues de ella depende para tomar decisiones informadas y seguras.

Información suficiente: Implica que la contabilidad financiera debe contener todo aquello que sea necesario para que el usuario pueda tomar decisiones; es decir, no debe omitirse, nada que sea importante. Como puede suponerse, esto tiene mucha relación con la representatividad. (Calleja Bernal, 2011, pág. 9)

De tal modo se refiere que debe proporcionar todos los datos necesarios para que los usuarios comprendan la situación económica de la entidad y así puedan tomar decisiones informadas.

El entrevistado expresa que contar con información suficiente permite tomar decisiones informadas sobre el otorgamiento de créditos, condiciones de financiamiento entre otros.

Relevancia

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

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

Posibilidad de predicción y confirmación

La contabilidad fue creada como un registro histórico, pero en la actualidad sirve también para visualizar el futuro. Esta característica de posibilidad de predicción y confirmación nos pide no olvidar que no solo debemos predecir el futuro vanamente, sino averiguar cómo se ha comportado el pasado y tatar de que nos sirva como referencia para visualizar el futuro y, cuando este se presente verificar si su comportamiento fue el esperado

Importancia relativa

La contabilidad se aleja de las simples operaciones de números para convertirse en una cuestión de razonamiento y criterio. Un usuario experimentado de la información financiera habrá aprendido en qué áreas debe fijar su atención y no se perderá en la gran cantidad de números que contiene, pues conocerá la importancia relativa de cada uno de ellos. (Calleja Bernal, 2011, pág. 10)

Es por ello que esta característica es de vital importancia, puesto que la información financiera debe contener los datos más relevantes y que permitan a la gerencia y diferentes usuarios tomar las adecuadas decisiones.

Con respecto a este punto, el encargado expresó que los estados financieros de Banpro influyen en la toma de decisiones lo cual es de gran ayuda para tomar las decisiones más acertadas.

Comprensibilidad

Implica que todo lo considerado dentro de la información financiera debe estar al alcance de los usuarios generales. Pero también que estos tendrán la capacidad necesaria para acceder a esta información. (Calleja Bernal, 2011, pág. 11)

Así mismo toda la información debe estar contenida de forma clara y detallada de manera que las personas autorizadas puedan acceder con facilidad

El gerente indicó que es la clave para que los clientes tomen decisiones financieras bien fundamentadas y conscientes de sus obligaciones y derechos, el banco está en constante actualizaciones de tal modo que los clientes puedan entender el sistema más fácilmente.

Comparabilidad

Debe permitir a los usuarios generales identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de otras entidades a lo largo del tiempo. (Calleja Bernal, 2011, pág. 11)

En pocas palabras esta característica quiere decir que la información financiera carácter comparativo, es decir, que permita identificar y comprender similitudes y diferencias, que se puedan comparar con otras entidades y la misma en diferentes periodos con la finalidad poder obtener las respectivas conclusiones.

Con relación a este punto, el entrevistado manifestó que para los clientes del banco la comparabilidad facilita la elección de productos financieros, como créditos o cuentas de ahorro, al permitir evaluar distintas opciones en igualdad de condiciones.

4.1.2.4 Usuarios de la información financiera

Con el objetivo de conocer los usos que los diferentes usuarios le dan a la información contable, es importante identificar los distintos segmentos de usuarios a quienes pretende servir la contabilidad.

Esencialmente, la información que proporciona el sistema de contabilidad tiene por objetivo cubrir las necesidades de los diferentes tipos de usuarios: los externos y los internos. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 15)

Usuarios externos

La información Financiera dirigida a los usuarios externos tiene por propósito satisfacer las necesidades de inversión de un grupo diverso de usuario. Entre los principales se encuentran los siguientes:

- Inversionistas presentes (accionistas).
- Inversionistas potenciales.
- Acreedores.
- Proveedores y otros acreedores comerciales.
- Clientes.
- Empleados.
- Órganos de revisión internos y externos.
- Gobiernos.
- Organismos públicos de supervisión financiera.
- Analistas e intermediarios financieros.
- Usuarios de gobierno corporativo.
- Público en general.

Entonces, quienes forman parte de los usuarios externos, son los acreedores, quienes pueden ser instituciones bancarias que solicitan información para evaluar su estado real al momento en que la empresa solicita un préstamo, también se encuentran dentro de estos mismos los inversionistas estos evalúan para decidir si invertir o no dentro de la empresa, los inversores y analistas financiero que se encargan de dar asesoramiento a los inversionistas sobre si aumentar o disminuir su participación en la empresa, otros usuarios externos son las empresas competidoras, autoridades fiscales y público en general.

El gerente expresó que los usuarios externos en Banpro son personas que, sin formar parte de la organización, utilizan la información financiera y otros datos proporcionados por el banco para tomar decisiones informadas.

Usuarios internos

De la misma forma en que los usuarios externos tienen necesidades de información, también la tienen los usuarios internos, tales, como los administradores de una entidad económica, representados principalmente por los funcionarios de los niveles superiores, tales como directores generales, directores funcionales, gerentes de área, jefes de departamento. Etc., tiene necesidad de monitorear el desempeño de la entidad para la cual trabajan y el resultado de su propio trabajo. Por naturaleza, dicha información es de un nivel de detalle mucho mayor que el suministrado a los usuarios externos.

Por lo mismo No están regidos por leyes ni por otro tipo de disposiciones sino exclusivamente por la necesidad de la información y la creatividad de quienes elaboran este tipo de información. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2008, pág. 17)

Cuando se habla de los usuarios de la información financiera se refiere a todas las personas o instituciones que utilizan los estados financieros con el fin de tomar decisiones que benefician económicamente a la empresa, dentro de los tipos de usuarios se encuentran usuarios internos, como lo son los propietarios quienes son los más interesados de conocer la información y debido a que han aportado capital para el funcionamiento de la empresa , administradores o gerentes directivos, estos son

personas que representa a la empresa dirigiendo y controlando los recursos económicos de la empresa , y empleados que son necesarios para el correcto funcionamiento de la empresa.

Por lo tanto, el Gerente nos explicó que los usuarios de la información financiera son importantes porque ellos como inversionistas, directivos, empleados entre otros interesados, dependen de esta información para tomar decisiones informadas sobre inversión, financiamiento, gestión y evaluación del desempeño del Banpro.

4.1.3 Análisis Financiero

4.1.3.1 Definición

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

En efecto el análisis financiero consiste en evaluar la situación económica de una empresa con el fin de conocer la rentabilidad, estabilidad y capacidad de crecimiento con el que se encuentra.

El entrevistado expresó que es proceso de interpretar los datos financieros del banco para tomar decisiones, como a su vez es esencial y de vital importancia en la administración del banco y de todas las empresas.

4.1.3.2 Importancia

La praxis financiera solo es aplicable cuando es riguroso con el análisis previo. La interpretación de todo estudio es fundamental en la toma de resoluciones y en la elaboración de estrategias. Los documentos contables, sobre los cuales trabajamos desde el inicio, no deben provenir solamente de la recopilación de datos, sino de un sistema de trabajo que clasifique y procese exhaustivamente la información en función

de la realidad que le corresponde vivir la empresa y del objetivo financiero que tenemos. (Chávez, 2003, pág. 34)

En Efecto su importancia es esencial para la salud y el éxito de cualquier empresa o entidad, ya que proporciona información clave sobre la situación económica y capacidad para cumplir con sus objetivos.

El gerente explicó que en Banpro es de vital importancia ya que proporciona información detallada sobre el estado financiero, a su vez facilita la toma de decisiones estratégica, ayudando a gestionar riesgos y optimiza el uso de recursos, en una herramienta esencial para asegurar la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo.

4.1.3.3 Tipos de Análisis

Análisis Horizontal

El análisis horizontal se refiere a la comparación de los resultados de los estados financieros de diferentes periodos respecto a los resultados de un año base. El resultado es la tendencia que han seguido durante los años de estudio las principales cuentas que se están analizando. Los resultados se pueden graficar para facilitar el análisis, además de ilustrar lo acontecido de los años anteriores, esta técnica permite planear el futuro de la empresa.) (Nova, 2008, pág. 81)

De tal manera, el análisis horizontal busca determinar la variación que un rubro ha sufrido en un periodo respecto al otro, es por ello que es de mucha importancia, ya que nos permite determinar cuánto se ha crecido o disminuido en un tiempo determinado. Para determinar la variación absoluta al periodo 2 se le resta el valor del periodo 1, posteriormente para sacar la variación relativa se divide el valor del periodo 1 entre el valor del periodo 2, El análisis horizontal calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos.

Explicó el gerente que es de suma importancia aplicar este análisis del ejercicio de un periodo a otro con el fin de poder conocer la evolución de los estados financieros para poder determinar incrementos o decrementos.

Análisis Vertical

Es una de las técnicas más sencillas del análisis financiero y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado. Si se toma por ejemplo el balance general, se puede hacer análisis vertical tanto de la parte del activo como del pasivo, dentro del activo se puede tomar cada uno de los rubros individuales y calcular el porcentaje (%) corresponde sobre el total activo, también se puede tomar cada una de las cuentas y calcular que porcentaje (%) representa sobre el subtema del grupo correspondiente (Hurtado, 2010, pág. 49)

En relación con la cita anterior, puede decirse que el análisis vertical pretende expresar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros como un porcentaje en pocas palabras, este determina que tanto participa un rubro dentro de un total global, así mismo, este es considerado un indicador que nos permite precisar cuanto a crecido o disminuido la participación de ese rubro en el total global.

Fórmula para el análisis vertical

$$AV = \text{Valor de la subcuenta} / \text{el valor de la cuenta principal} = \% \text{ de participación}$$

El gerente manifestó que son indicadores que permiten conocer a través de la medición entre los valores dentro de un mismo periodo o comparación entre ellos la realidad de la situación económica, elaborándose con una periodicidad de un año al final del periodo que tuvo el banco.

4.1.3.4 Fuentes

Los estados financieros son informes que a través de los cuáles los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y, en general, de

cualquier organización económica. Dichos informes constituyen el producto final del llamado ciclo contable; los estados financieros básicos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez. (Cantú, 2014, pág. 134)

Así pues, se puede decir que los estados financieros es la parte esencial de vida de una empresa, ya que por medio de ellos nos podemos dar cuenta el estado en el que esta se encuentra, a su vez brindan información sobre la situación financiera, lo que ayuda a tomar decisiones económicas.

En tal sentido, el entrevistado, explicó que los estados financieros juegan un papel crucial en Banpro porque son los documentos más importantes dentro, ya que estos son el estado económico que cumplen con el objetivo de brindar un balance o una visión general de la entidad.

Estado de resultados

Los negocios como parte de su operación efectúan una gama muy amplia de transacciones, entre las cuales se encuentran las relacionadas con la generación de ingresos y la erogación de gastos; por tanto, es necesario que exista un estado financiero en el que se determine el monto de ingresos y gastos, así como los diferencia entre ellos, a la cual se le llama utilidad o pérdida. (Cantú, 2014, pág. 135)

Por lo tanto, a la cita anterior tiene como objetivo lograr un buen desempeño este compuesto por ingresos, costos y gastos para determinar el resultado de un periodo.

El gerente explicó que este estado conlleva plasmar los ingresos y gastos de un tiempo determinado mensual en Banpro, permitiendo así ver las ganancias o pérdidas

Balance general

El balance general, que también se conoce como estado de situación financiera, es un informe en el cual se presenta información útil para la toma de decisiones en

cuanto a la inversión y el financiamiento. En él se muestran los montos del activo, pasivo y capital contable en una fecha específica, es decir se presentan los recursos con que cuenta la empresa, lo que debe a sus acreedores y el capital aportado por los dueños. (Cantú, 2014, pág. 137).

Así pues, en relación con la cita anterior es el que demuestra los saldos de las cuentas de las actividades contempladas en el catálogo según los saldos de conformidad, a su vez muestra la situación financiera de la empresa en un momento en específico.

El entrevistado expresó que el balance general es clave para conocer la posición financiera en la que se encuentra el banco, ya que se evalúa la estabilidad lo cual permite tomar decisiones estratégicas basadas en los activos, pasivos y patrimonios.

Estado de flujo de efectivo

Es un informe en el cual se incluyen las entradas y salidas de efectivo que tuvo una compañía en un periodo de operaciones para determinar el saldo o flujo neto de efectivo al final del ese tiempo. Las entradas de efectivo son los recursos provenientes de transacciones como ventas al contado, cobranza y aportaciones de los socios, entre otros. (Cantú, 2014, pág. 138)

De tal modo podemos decir que es un informe financiero que muestra el movimiento de efectivo dentro y fuera de una empresa durante un periodo específico, proporcionando una visión clara de su liquidez y capacidad para cubrir sus obligaciones.

Así pues, el entrevistado detalló que el flujo de efectivo en Banpro es una herramienta clave para entender la capacidad de generar liquidez y así poder financiar las operaciones y poderse expandir de manera sostenible.

4.1.4 Razones Financieras

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

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

Detalló el entrevistado que estos son indicadores que permiten evaluar la situación económica y el rendimiento del banco y las empresas en general, ya que estos se calculan a partir de los estados financieros, estas razones son herramientas claves para analistas, inversionistas y gerentes en la toma de decisiones financieras.

Razones de liquidez

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

De acuerdo a lo anterior se puede decir que las razones de liquidez aportan información sobre la capacidad que tiene la empresa para poder pagar sus deudas en el corto plazo. Para poder calcular estas razones se hace uso de los activos con mayor liquidez lo cual quiere decir que estos activos se pueden convertir en dinero en efectivo de manera rápida, y con los cuales se realizan los pagos de los pasivos en el corto plazo.

Capital neto de trabajo= Activo circulante

Razón del circulante: Esta razón indica el recurso financiero con el que cuenta la empresa para realizar sus operaciones.

CNT= ACTIVO CIRCULANTE – PASIVO CIRCULANTE

➤ Razón del circulante:

Esta razón indica el número de veces que la empresa puede cumplir con las obligaciones financieras.

ACTIVO CIRCULANTE / PASIVO CIRCULANTE

➤ Razón de prueba del ácido:

Esta razón muestra el número de veces que la empresa cuenta con el recurso monetario con mayor grado de disponibilidad con relación a las deudas y obligaciones a corto plazo

RPA = ACTIVO CIRCULANTE- INVENTARIOS / PASIVO CIRCULANTE

El gerente expresó que esta razón es de vital importancia para el buen manejo y funcionamiento del banco ya que con ella se ha demostrado la rentabilidad y capacidad frente a sus obligaciones.

Razón de apalancamiento

El apalancamiento financiero es sinónimo de endeudamiento, una empresa esta financieramente apalancada cuando está endeudada, lo importante es ver el grado de apalancamiento, y como este nivel de endeudamiento hace posible que la rentabilidad financiera alcance (Ponte, 2009, pág. 38)

De lo anteriormente expuesto podemos decir que las razones de endeudamiento permiten identificar el grado de endeudamiento que tiene la empresa y su capacidad para asumir sus pasivos, entre los indicadores que se utilizan tenemos la proporción de los activos que están financiados por terceros (proveedores, acreedores), se determina dividiendo el pasivo total entre el activo total

Razón del apalancamiento = pasivo total / activo total.

El entrevistado expresó que esta razón es crucial para comprender la salud financiera y la estrategia de financiamiento del banco ya que es herramienta clave para la maximización de la eficiencia operativa.

Razón de rentabilidad

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

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

Los siguientes índices muestran la rentabilidad

➤ **Margen de utilidad bruta:**

Permite conocer en porcentaje la utilidad por la operación de compra – ventas en las empresas comerciales, es decir entre la diferencia de las unidades vendidas a precio de costo y precio de venta.

Margen de utilidad bruta = utilidad bruta / ventas.

➤ **Margen de utilidad operativa:**

Es aquella que se obtiene después de deducir los costos de ventas mas los costos operativos.

Margen de utilidad operativa: utilidad de operación / ventas.

➤ **Margen de utilidad neta:**

Es la ganancia real obtenida por cada peso vendido

Margen de utilidad neta: utilidad neta / ventas

➤ **Rendimiento sobre los activos:**

Representa la utilidad real generada por cada uno de los activos que tiene la empresa

Rendimiento sobre los activos: utilidad neta / total de activos.

➤ **Rendimiento sobre el capital:**

Esta razón indica la utilidad generada por el capital invertido en el periodo.

Rendimientos sobre el capital: utilidad neta / total activos

El entrevistado indicó que la rentabilidad comprende varios indicadores que evalúan la capacidad del banco para generar beneficios en relación con sus ingresos, activos y patrimonio, esta razón permite a los bancos y analistas evaluar el desempeño financiero, de esta manera tomar decisiones informadas.

Razón de actividad

Las razones de actividad son utilizadas para medir la velocidad o rapidez con la cual varias cuentas circulantes se convierten en ventas o en efectivo, es por este motivo que también se les denomina razones de administración de activos, porque miden la efectividad con que la empresa está administrando sus activos. Las razones de actividad se utilizan para medir la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos. (Hernández, 2008, pág. 62)

Podemos decir que esta mide la eficiencia de una empresa para utilizar sus activos en generar ventas. Algunas de las razones más comunes que se consideran en esta categoría son el índice de rotación de activos el índice de rotación de inventarios y el índice de rotación de cuentas por cobrar.

Rotación de inventarios = ventas netas / inventario promedio

La razón de rotación de cuentas por cobrar, se calcula el dividendo, el costo de los bienes vendidos entre las cuentas por cobrar promedio en que la empresa cobra a sus clientes

Rotación de cuentas por cobrar = ventas netas / cuentas por cobrar promedio.

Planteó el entrevistado que la implementación de la práctica de los ratios o razones de actividad, han favorecido al banco ya que facilita el cálculo de la dirección de los movimientos ejecutados.

4.1.4.1 Punto de equilibrio

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

En base a la cita anterior se puede decir que el punto de equilibrio es una herramienta fundamental para la gestión financiera que ayuda a las empresas a evaluar su rentabilidad y sostenibilidad. Un análisis regular y una comprensión clara de este concepto permiten a las empresas tomar decisiones informadas y ajustar sus estrategias según sea necesario.

En relación con la información obtenida por el gerente, el punto de equilibrio es la determinación de una manera eficiente en un momento determinado, este se refiere al nivel de ingresos, en el cual los ingresos por intereses y comisiones cubren todos los costos operativos y financieros, sin generar ganancias ni pérdidas, con esto llegamos a la conclusión que es una herramienta clave para la planificación financiera, asegurando la viabilidad económica.

4.1 Toma de decisiones

4.2.1 Definición

Dentro de la empresa, los gerentes usualmente toman varias decisiones. Algunas serán de rutina, y otras podrían tener la repercusión en la operatividad del negocio. La dificultad para los que toman las decisiones se incrementa día tras día y es que el decisor tiene y debe responder con rapidez a las situaciones ocurridas dentro de la organización. (Martínez, 2016, pág. 45)

La toma de decisiones es fundamental para la empresa, ya que esta conlleva un proceso de análisis de diversas alternativas, con el fin de escoger la que sea más factible y brinde una solución óptima a los problemas que enfrenta la empresa, de tal modo para que una toma de decisiones sea correcta debe enfocarse en los objetivos que la empresa pretende alcanzar.

El gerente explica que es efectivamente crucial para la sostenibilidad y el crecimiento del banco, ya que estamos en constante cambio financiero, este proceso se basa en análisis de datos financieros, condiciones del mercado y políticas internas

4.2.2 Importancia

Según (Revista de Negocios IEEM, 2012, pág. 32) la toma de decisiones es la tarea más importante de un directivo es por ello la más difícil y arriesgada. Las malas decisiones pueden perjudicar a veces de forma irreparable a la empresa y la carrera profesional

En pocas palabras podemos decir que es la actividad que requiere de mayor análisis y precaución para un gerente, puesto que es la tarea de mayor importancia para una organización, equivocarse sobre una toma de decisiones conlleva consecuencias que podrían no tener reparo que el gerente responsable de haberlas tomado perdería credibilidad y prestigio a nivel profesional.

Expresó el gerente que la toma de decisiones no solo afecta el presente, sino que también define el futuro del banco, haciendo este proceso una de las funciones más importantes en la gestión empresarial.

4.2.3 Tipos de decisiones

Los problemas que deben afrontar los gerentes condicionan muchas veces la decisión a tomar, algunos problemas están bien estructurados, ya que son sencillos, conocidos, recurrentes y fáciles de definir. Otros problemas están mal estructurados,

ya sea porque es la primera vez que se presentan, su naturaleza es muy compleja, son tan importantes que merecen una solución a la medida o resulta muy difícil obtener información sobre ellos. (Fernández Sánchez, 2020, pág. 2) Así como dividimos los problemas en dos categorías podemos hacer lo mismo con las soluciones que contribuyen a solucionarlo. En este sentido, Simón (1960) las dividió en soluciones programadas y no programadas.

Decisiones programadas.

Las decisiones programadas son repetitivas, están correctamente definidas y cuentan con técnicas establecidas para resolver los problemas, sus criterios de decisión son claros, está disponible la información relevante y las opciones se diseñan con facilidad, la solución puede ser evidente o se limita a la elección entre unas pocas alternativas conocidas y que han resultado adecuadas en el pasado. Por lo tanto, hay una certeza relativa de que la opción escogida tenga éxito. El motivo por el cual las decisiones programadas tienden a ser repetitivas y viceversa es que si un determinado problema se presenta con suficiente frecuencia se generalmente elaborará una técnica que permita resolverlo cada vez que surjan. (Fernández Sánchez, 2020, pág. 2)

Por lo tanto, las decisiones programadas son aquellas que son ejecutadas con mayor frecuencia, es decir que ya se han tomado anteriormente y han dado resultados, estas decisiones se repiten a lo largo del tiempo y se basan en procedimientos y reglas.

Respecto a este punto el gerente, respondió que la mayoría de las decisiones que están son programadas, puesto que ya las ha tomado anteriormente y han dado resultados positivos y satisfactorios para la el banco

Decisiones no programadas:

Las decisiones no programadas son nuevas, simuladamente importantes entre sí mismas y están mal delimitadas. Los criterios decisión son difícil de delinear. Las alternativas son confusas, en general no existen técnicas establecidas para resolver un problema mal estructurado, hay incertidumbre sobre si la decisión tomada resolverá

el problema. Algunas de las técnicas tradicionales usadas en las decisiones no programadas son las siguientes. (Fernández Sánchez, 2020, pág. 2)

Así pues, estas son decisiones nuevas, no están estructuradas puesto que no se ha presentado un problema antes y, por lo tanto, no están plasmadas de acuerdo a dicha situación, para tomar este tipo de decisiones muchas veces se usa la intuición o criterio personal de la persona encargada.

De esta manera el entrevistado expresó que estos tipos de decisiones ayudan a estructurar el proceso de toma de decisiones en función del contexto y la importancia de cada situación.

4.2.4 Clasificación del proceso de la toma de decisiones

El éxito de las organizaciones es el resultado de las decisiones que toman sus miembros, principalmente sus administradores, sobre las eventualidades ocurridas en la transitoriedad de sus operaciones (Chiavenato, 2009, pág. 53)

Información

Estas se recogen tanto para los aspectos que están a favor como en contra del problema, con el fin de definir sus limitaciones. Sin embargo, si la información no puede obtenerse.

Conocimientos

Si quien toma la decisión tiene conocimientos, ya sea de las circunstancias que rodean el problema o de una situación similar, entonces estos pueden utilizarse para seleccionar un curso de acción favorable, en caso de carecer de conocimientos, es necesario buscar consejo en quienes estén informados

Experiencia

Cuando un individuo soluciona un problema en forma particular, ya sea con resultados buenos o malos, esta experiencia le proporciona la solución del próximo problema similar.

Análisis

No pueden hablarse de un método en particular para analizar un problema, debe existir un complemento, pero no un reemplazo, en ausencia de un método para analizar matemáticamente un problema es posible estudiarlo con otros métodos diferentes

Por lo tanto, cada una con un enfoque y un impacto distintos en la organización en conjunto, esta clasificación ayuda a entender cómo se toman decisiones en diferentes niveles y situaciones.

Detalló el entrevistado que la clasificación se basa en el nivel de impacto y las consecuencias que tiene cada decisión en una organización o contexto específico, esto ayuda a priorizar las decisiones de acuerdo con su relevancia y urgencia, optimizando el tiempo y los recursos de quienes las toman.

4.2.5 funciones

La toma de decisiones es una organización invade cuatro funciones administrativas que son: Planeación, organización, dirección y control. (Chiavenato, 2009, pág. 55)

Planeación: Selección de misiones y objetivos, así como las acciones para cumplirlas, esto implica toma de decisiones

Organización: Establecimiento de la estructura que desempeñan los individuos dentro de la organización

Dirección: Esta función requiere que los administradores influyan en los individuos para el cumplimiento de las metas organizacionales y grupales

Control: Es la mediación corrección del desempeño individual y organizacional de tal manera que se pueden lograr los planes.

De tal manera cada una de las funciones dentro de la empresa siempre requiere de la toma de decisiones, lo que demuestra una parte esencial de la empresa en cada una de las decisiones a llevar a cabo.

El gerente expresó que cada una de estas funciones es interdependiente y contribuye al objetivo global del banco como lograr rentabilidad, estabilidad, crecimiento y una sólida reputación en el mercado financiero.

4.3 Caso Práctico

El caso práctico que exponemos a continuación es de carácter hipotético, ya que lo hemos diseñado con el firme objetivo de poner en práctica de manera concreta los conocimientos adquiridos durante el transcurso de nuestra investigación y carrera.

La base de este caso práctico se fundamenta en un enfoque metodológico riguroso que involucra la recopilación de datos provenientes de dos instrumentos esenciales. En primer lugar, se llevó a cabo una entrevista con el gerente del banco de la producción (Banpro) de sucursal Matagalpa, con el fin de obtener información de primera mano y explorar las perspectivas y desafíos específicos que enfrenta en su labor. Este diálogo nos proporcionó un valioso contexto y un entendimiento de la situación, además, se implementó una guía de observación meticulosa, la cual nos permitió examinar de cerca las operaciones y el entorno de Banpro, esta metodología nos brindó la oportunidad de capturar detalles, identificar patrones y evaluar los procesos y procedimientos con un enfoque práctico.

4.3.1 Estructuración del caso práctico

Generalidades de la empresa



El Banco de la Producción S.A. (Banpro) fue fundado el 11 de noviembre de 1991 por 133 empresarios nicaragüenses, liderados por Ramiro Ortiz Mayorga. Su objetivo era intermediar los depósitos del público para invertirlos en diferentes negocios y actuar como agente de desarrollo económico del país.

Banpro ofrece una variedad de servicios, entre los que se encuentran:

- Banca privada
- Mesa de cambio
- Remesas familiares y locales
- Cajas de seguridad
- Buzón nocturno
- Emisión de giros
- Autobanco

Banpro tiene presencia en Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Panamá, República Dominicana, Ecuador e Islas Caimán.

De los bancos que hoy forman parte del Sistema Financiero Nacional, Banpro fue el primero en abrir sus puertas en Nicaragua cuando en el país se reiniciaron las condiciones para el desarrollo de la inversión privada. Inaugurado con el aporte de 133 socios de las más diversas actividades productivas del país.

En el transcurso de los años desde su fundación, Banpro ha experimentado un crecimiento sostenido de sus activos, de los depósitos que se captan del público y de su patrimonio, hasta convertirse en el banco más grande de la nación, y en relación a los bancos de América Central por su tamaño se ubica dentro de los 20 más grandes en cuanto a activos se refiere. Para lograr esta posición privilegiada Banpro ha desarrollado una estrategia de crecimiento basada en servicio con valor agregado a los clientes.

Cuenta con más de 3,504 puntos de atención, a lo largo y ancho del país, y posee una amplia gama de productos y servicios.

Los resultados obtenidos de sus operaciones en todos estos años, demuestran claramente la solidez y rentabilidad del banco, y el volumen de sus depósitos es producto de la confianza de sus clientes.

El banco de la producción S, A (Banpro)" tiene varias sucursales en el país, pero en esta ocasión nos enfocaremos de manera específica en la sucursal de la ciudad de Matagalpa, la cual está ubicada en la avenida Bartolomé Martínez o popular mente conocida como la calle de los bancos.

Emprendedores por Naturaleza

Nacimos con la visión y trabajo de emprendedores que jamás se dieron por vencidos frente a fronteras culturales, económicas, personales o geográficas.

Con esta naturaleza queremos inspirar a otros.

Confianza compartida

Nuestras acciones en los mercados que servimos fortalecen la confianza y la credibilidad que nos identifica para tomar decisiones conjuntas con nuestros clientes y conseguir resultados de beneficio mutuo.

Cultura común

Somos de acá, conocemos nuestras comunidades, sabemos de los desafíos que implica superarlos.

Usamos nuestra experiencia, energía y creatividad para vencer prejuicios y contratiempos y así ayudarlos a alcanzar sus sueños.

Mediante este caso práctico estaremos demostrando el proceso de Análisis Financiero a los Estados Financieros del banco en estudio en el periodo comprendido del año 2022 al 2023, haciendo énfasis que a través del análisis financiero se pueden determinar los niveles de rentabilidad.



Figura 2. Fotografía de Banpro sucursal Matagalpa
Fuente: Resultado de la investigación

El banco nos proporcionó los siguientes estados financieros del periodo 2022 al 2023.

Tabla 1. Balance General 2022 y 2023

Balances de Situación
Al 31 de Diciembre del 2022 y 2023
(Expresado en miles de córdobas)
BANPRO

Descripción	Saldos al 31/12/2022	Saldos al 31/12/2023
Activo	81,689,029.9	91,627,505.6
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	22,490,543.4	27,150,309.0
Moneda Nacional	10,141,699.5	12,475,471.0
Caja	2,083,550.9	2,014,115.0
Banco Central de Nicaragua	7,654,158.3	6,722,885.3
Instituciones Financieras	403,990.3	168,277.5
Depósitos Restringidos	0.0	0.0
Equivalentes de Efectivo	0.0	3,570,193.2
Moneda Extranjera	12,348,843.9	14,674,838.0
Caja	1,338,172.2	1,405,997.2
Banco Central de Nicaragua	5,565,730.4	6,487,953.7
Instituciones Financieras	5,186,859.2	5,527,077.2
Depósitos Restringidos	258,082.0	593,190.1

Equivalentes de Efectivo	0.0	660,619.9
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.0	0.0
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	1,479,781.4	1,216,302.6
Cartera a Costo Amortizado	54,106,880.3	59,453,729.2
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	7,237,223.4	6,654,739.5
Cartera de Créditos, Neta	46,869,656.9	52,798,989.7
Vigentes	44,634,809.9	50,893,184.7
Prorrogados	71,574.3	77,216.8
Reestructurados	2,699,897.0	2,468,312.9
Vencidos	220,067.8	198,311.2
Cobro Judicial	237,669.4	314,542.9
Diferimiento de comisiones y otros	-92,196.6	-105,813.3
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	622,023.4	700,126.2
(-) Provisión de Cartera de Créditos	-1,524,188.3	-1,746,891.7
Cuentas por Cobrar, Neto	494,109.7	742,427.1
Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	0.0	0.0
Activos Recibidos en Recuperación de Créditos	264,736.0	110,232.9
Participaciones	328,617.4	355,391.6
Activo Material	2,020,111.8	2,064,714.0
Activos Intangibles	320,080.6	342,220.1
Activos Fiscales	0.0	0.0
Otros Activos	184,169.3	192,179.2
Total, Activo	81,689,029.9	91,627,505.6
Pasivo	69,299,185.8	77,955,290.7
Pasivos Financieros a Costo Amortizado	68,347,301.8	76,656,665.4
Obligaciones con el Público	57,616,552.5	65,293,664.8
Moneda Nacional	22,442,630.9	26,392,563.1
Depósitos a la Vista	13,509,919.6	15,314,885.3
Depósitos de Ahorro	8,231,320.9	10,258,731.5
Depósitos a Plazo	701,390.4	818,946.3
Otros Depósitos del Público	0.0	0.0
Moneda Extranjera	34,975,318.3	38,700,385.9
Depósitos a la Vista	9,588,482.2	11,571,426.3
Depósitos de Ahorro	16,638,377.6	18,474,815.6
Depósitos a Plazo	8,748,458.4	8,654,144.0
Otros Depósitos del Público	0.0	0.0
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	198,603.3	200,715.9
Otras Obligaciones Diversas con el Público	475,460.5	487,614.4
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	2,562,251.4	1,969,498.1
Obligaciones por Emisión de Deuda	0.0	0.0
Pasivos por Operaciones de Reporto	0.0	0.0
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	7,146,729.3	8,402,910.9
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	546,308.1	502,977.1
Arrendamiento Financiero	0.0	0.0
Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.0	0.0
Pasivos Fiscales	153,233.3	152,647.3
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	0.0	0.0
Otros Pasivos y Provisiones	798,650.7	1,145,978.0

PATRIMONIO	12,389,844.1	13,672,214.9
Fondos Propios	12,426,849.3	13,665,256.5
Capital Social Pagado	3,928,500.0	3,928,500.0
Aportes a Capitalizar	845,000.0	1,575,000.0
Obligaciones Convertibles en Capital	0.0	0.0
Capital Donado	0.0	0.0
Reservas Patrimoniales	1,987,335.6	2,190,892.8
Resultados Acumulados	4,308,965.5	4,299,614.2
Resultado del Ejercicio	1,357,048.2	1,671,249.5
Otro Resultado Integral Neto	-168,308.0	-119,499.9
Ajustes de Transición	131,302.9	126,458.4
TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO	81,689,029.9	91,627,505.6

Fuente: Resultado de la investigación.

Tabla 2. Estado de Resultado 2022 y 2023

Estado de Resultados
Al 31 de Diciembre del 2022 y 2023
(Expresado en miles de córdobas)

BANPRO

Descripción	31/12/2022	31/12/2023
Ingresos Financieros	5,927,139.2	6,872,638.1
Ingresos Financieros por Efectivo	51,446.3	202,570.0
Ingresos Financieros por Inversiones	774,529.0	892,062.5
Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	5,022,535.6	5,688,751.1
Otros Ingresos Financieros	78,628.4	89,254.5
Gastos Financieros	1,521,705.9	1,576,677.4
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	805,961.2	851,994.5
Gastos Financieros por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	124,220.7	91,314.4
Gastos Financieros por Emisión de Deuda	0.0	0.0
Gastos Financieros por Operaciones de Reporto	8,701.4	0.0
Gastos Financieros por Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	471,168.4	597,197.6
Gastos Financieros por Cuentas por pagar	0.0	0.0
Gastos Financieros por Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	25,708.2	27,658.4
Gastos Financieros por Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	54,798.1	0.0
Otros Gastos Financieros	31,147.7	8,512.6
Margen Financiero antes de Mantenimiento de Valor	4,405,433.3	
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	22,402.8	15,775.4
Margen Financiero, bruto	4,427,836.2	
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	494,799.5	647,116.0
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	3,933,036.6	
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,127,141.0	1,341,359.2
Resultado Operativo	5,060,177.7	

Resultados por Participación en Asociadas, Negocios Conjuntos y Subsidiarias	17,022.4	26,844.8
Dividendos y Retribuciones por Instrumentos de Patrimonio	0.0	0.0
Ganancia por Valoración y Venta de Activos y Otros Ingresos	156,005.4	186,081.6
Pérdida por Valoración y Venta de Activos	150,594.3	137,991.5
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	5,082,611.3	
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	260,850.0	166,168.5
Resultado después de Diferencial Cambiario	5,343,461.3	
Gastos de Administración	3,186,506.9	3,621,350.1
Resultados por Deterioro de Activos no Financieros	0.0	0.0
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	2,156,954.4	
Contribuciones por Leyes Especiales	206,828.4	226,007.7
Gasto por Impuesto sobre la Renta	593,077.9	728,475.4
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,357,048.2	1,671,249.5

Fuente: Resultado de la Investigación.

4.3.2 Análisis Vertical y Horizontal

Tabla 3. Análisis Vertical y Horizontal del Balance general 2022 y 2023

Balances de Situación

Al 31 de Diciembre del 2022 y 2023

(Expresado en miles de Córdoba)

BANPRO

Descripción	Saldos al 31/12/2022	Análisis Vertical 2022	Saldos al 31/12/2023	Análisis Vertical 2023	Análisis Horizontal	
					Variación Absoluta	Variación Relativa
Activo	81,689,029.9		91,627,505.6		9,938,475.68	12.17%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	22,490,543.4	27.53%	27,150,309.0	29.63%	4,659,765.56	20.72%
Moneda Nacional	10,141,699.5	12.42%	12,475,471.0	13.62%	2,333,771.45	23.01%
Caja	2,083,550.9	2.55%	2,014,115.0	2.20%	- 69,435.89	-3.33%
Banco Central de Nicaragua	7,654,158.3	9.37%	6,722,885.3	7.34%	- 931,273.02	-12.17%
Instituciones Financieras	403,990.3	0.49%	168,277.5	0.18%	- 235,712.88	-58.35%
Depósitos Restringidos	0.0	0.00%	0.0	0.00%	-	0.00%
Equivalentes de Efectivo	0.0	0.00%	3,570,193.2	3.90%	3,570,193.23	100.00%
Moneda Extranjera	12,348,843.9	15.12%	14,674,838.0	16.02%	2,325,994.11	18.84%
Caja	1,338,172.2	1.64%	1,405,997.2	1.53%	67,825.01	5.07%
Banco Central de Nicaragua	5,565,730.4	6.81%	6,487,953.7	7.08%	922,223.21	16.57%
Instituciones Financieras	5,186,859.2	6.35%	5,527,077.2	6.03%	340,217.98	6.56%
Depósitos Restringidos	258,082.0	0.32%	593,190.1	0.65%	335,108.06	129.85%
Equivalentes de Efectivo	0.0	0.00%	660,619.9	0.72%	660,619.85	100.00%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.0	0.00%	0.0	0.00%	-	0.00%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	1,479,781.4	1.81%	1,216,302.6	1.33%	- 263,478.86	-17.81%
Cartera a Costo Amortizado	54,106,880.3	66.24%	59,453,729.2	64.89%	5,346,848.84	9.88%
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	7,237,223.4	8.86%	6,654,739.5	7.26%	- 582,483.92	-8.05%

Cartera de Créditos, Neta	46,869,656.9	57.38%	52,798,989.7	57.62%	5,929,332.76	12.65%
Vigentes	44,634,809.9	54.64%	50,893,184.7	55.54%	6,258,374.82	14.02%
Prorrogados	71,574.3	0.09%	77,216.8	0.08%	5,642.41	7.88%
Reestructurados	2,699,897.0	3.31%	2,468,312.9	2.69%	-	-8.58%
Vencidos	220,067.8	0.27%	198,311.2	0.22%	231,584.11	-9.89%
Cobro Judicial	237,669.4	0.29%	314,542.9	0.34%	21,756.54	32.34%
Diferimiento de comisiones y otros	-92,196.6	-0.11%	-105,813.3	-0.12%	76,873.45	14.77%
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	622,023.4	0.76%	700,126.2	0.76%	13,616.70	12.56%
(-) Provisión de Cartera de Créditos	-1,524,188.3	-1.87%	-1,746,891.7	-1.91%	78,102.87	14.61%
Cuentas por Cobrar, Neto	494,109.7	0.60%	742,427.1	0.81%	222,703.43	50.26%
Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	0.0	0.00%	0.0	0.00%	248,317.45	0.00%
Activos Recibidos en Recuperación de Créditos	264,736.0	0.32%	110,232.9	0.12%	-	-58.36%
Participaciones	328,617.4	0.40%	355,391.6	0.39%	154,503.07	8.15%
Activo Material	2,020,111.8	2.47%	2,064,714.0	2.25%	26,774.22	2.21%
Activos Intangibles	320,080.6	0.39%	342,220.1	0.37%	44,602.21	6.92%
Activos Fiscales	0.0	0.00%	0.0	0.00%	22,139.48	0.00%
Otros Activos	184,169.3	0.23%	192,179.2	0.21%	-	4.35%
Total, Activo	81,689,029.9	100.00%	91,627,505.6	100.00%	8,009.86	
Pasivo	69,299,185.8		77,955,290.7		8,656,104.90	12.49%
Pasivos Financieros a Costo Amortizado	68,347,301.8	83.67%	76,656,665.4	83.66%	8,309,363.59	12.16%
Obligaciones con el Público	57,616,552.5	70.53%	65,293,664.8	71.26%	7,677,112.33	13.32%
Moneda Nacional	22,442,630.9	27.47%	26,392,563.1	28.80%	3,949,932.21	17.60%
Depósitos a la Vista	13,509,919.6	16.54%	15,314,885.3	16.71%	1,804,965.73	13.36%
Depósitos de Ahorro	8,231,320.9	10.08%	10,258,731.5	11.20%	2,027,410.56	24.63%
Depósitos a Plazo	701,390.4	0.86%	818,946.3	0.89%	117,555.92	16.76%
Otros Depósitos del Público	0.0	0.00%	0.0	0.00%	-	0.00%
Moneda Extranjera	34,975,318.3	42.82%	38,700,385.9	42.24%	3,725,067.56	10.65%
Depósitos a la Vista	9,588,482.2	11.74%	11,571,426.3	12.63%	1,982,944.09	20.68%
Depósitos de Ahorro	16,638,377.6	20.37%	18,474,815.6	20.16%	1,836,437.95	11.04%
Depósitos a Plazo	8,748,458.4	10.71%	8,654,144.0	9.44%	94,314.48	-1.08%
Otros Depósitos del Público	0.0	0.00%	0.0	0.00%	-	0.00%
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	198,603.3	0.24%	200,715.9	0.22%	2,112.56	1.06%
Otras Obligaciones Diversas con el Público	475,460.5	0.58%	487,614.4	0.53%	12,153.89	2.56%
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	2,562,251.4	3.14%	1,969,498.1	2.15%	592,753.28	-23.13%
Obligaciones por Emisión de Deuda	0.0	0.00%	0.0	0.00%	-	0.00%
Pasivos por Operaciones de Reporto	0.0	0.00%	0.0	0.00%	-	0.00%
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	7,146,729.3	8.75%	8,402,910.9	9.17%	1,256,181.63	17.58%
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	546,308.1	0.67%	502,977.1	0.55%	43,330.98	-7.93%
Arrendamiento Financiero	0.0	0.00%	0.0	0.00%	-	0.00%
Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.0	0.00%	0.0	0.00%	-	0.00%

Pasivos Fiscales	153,233.3	0.19%	152,647.3	0.17%	-	-0.38%
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	0.0	0.00%	0.0	0.00%	585.97	0.00%
Otros Pasivos y Provisiones	798,650.7	0.98%	1,145,978.0	1.25%	-	43.49%
PATRIMONIO	12,389,844.1	15.17%	13,672,214.9	14.92%	347,327.28	43.49%
Fondos Propios	12,426,849.3	15.21%	13,665,256.5	14.91%	1,282,370.78	9.97%
Capital Social Pagado	3,928,500.0	4.81%	3,928,500.0	4.29%	1,238,407.16	0.00%
Aportes a Capitalizar	845,000.0	1.03%	1,575,000.0	1.72%	-	86.39%
Obligaciones Convertibles en Capital	0.0	0.00%	0.0	0.00%	730,000.00	0.00%
Capital Donado	0.0	0.00%	0.0	0.00%	-	0.00%
Reservas Patrimoniales	1,987,335.6	2.43%	2,190,892.8	2.39%	-	10.24%
Resultados Acumulados	4,308,965.5	5.27%	4,299,614.2	4.69%	203,557.22	-0.22%
Resultado del Ejercicio	1,357,048.2	1.66%	1,671,249.5	1.82%	9,351.36	23.15%
Otro Resultado Integral Neto	-168,308.0	-0.21%	-119,499.9	-0.13%	314,201.30	-29.00%
Ajustes de Transición	131,302.9	0.16%	126,458.4	0.14%	48,808.13	-3.69%
TOTAL, PASIVO MAS PATRIMONIO	81,689,029.9	100.00%	91,627,505.6	100.00%	4,844.51	

Fuente: Elaboración Propia.

Tabla 4. Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultado 2022 y 2023

Estado de Resultados
Al 31 de diciembre del 2022 y 2023
(Expresado en miles de córdobas)

BANPRO	Descripción	31/12/2022	Análisis Vertical 2022	31/12/2023	Análisis Vertical 2023	Análisis Horizontal	
						Variación Absoluta	Variación Relativa
	Ingresos Financieros	5,927,139.2	100.00%	6,872,638.1	100.00%	945,498.9	15.95%
	Ingresos Financieros por Efectivo	51,446.3	0.87%	202,570.0	2.95%	151,123.7	293.75%
	Ingresos Financieros por Inversiones	774,529.0	13.07%	892,062.5	12.98%	117,533.6	15.17%
	Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	5,022,535.6	84.74%	5,688,751.1	82.77%	666,215.6	13.26%
	Otros Ingresos Financieros	78,628.4	1.33%	89,254.5	1.30%	10,626.1	13.51%
	Gastos Financieros	1,521,705.9	25.67%	1,576,677.4	22.94%	54,971.6	3.61%
	Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	805,961.2	13.60%	851,994.5	12.40%	46,033.2	5.71%
	Gastos Financieros por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	124,220.7	2.10%	91,314.4	1.33%	-32,906.3	-26.49%
	Gastos Financieros por Emisión de Deuda	0.0	0.00%	0.0	0.00%	0.0	0.00%
	Gastos Financieros por Operaciones de Reporto	8,701.4	0.15%	0.0	0.00%	-8,701.4	-100.00%
	Gastos Financieros por Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	471,168.4	7.95%	597,197.6	8.69%	126,029.1	26.75%
	Gastos Financieros por Cuentas por pagar	0.0	0.00%	0.0	0.00%	0.0	0.00%
	Gastos Financieros por Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	25,708.2	0.43%	27,658.4	0.40%	1,950.2	7.59%
	Gastos Financieros por Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	54,798.1	0.92%	0.0	0.00%	-54,798.1	-100.00%
	Otros Gastos Financieros	31,147.7	0.53%	8,512.6	0.12%	-22,635.1	-72.67%

Margen Financiero antes de Mantenimiento de Valor	4,405,433.3	74.33%		77.06%	890,527.3	20.21%
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	22,402.8	0.38%	15,775.4	0.23%	-6,627.4	-29.58%
Margen Financiero, bruto	4,427,836.2	74.70%		77.29%	883,899.9	19.96%
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	494,799.5	8.35%	647,116.0	9.42%	152,316.5	30.78%
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	3,933,036.6	66.36%		67.87%	731,583.4	18.60%
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,127,141.0	19.02%	1,341,359.2	19.52%	214,218.2	19.01%
Resultado Operativo	5,060,177.7	85.37%		87.39%	945,801.6	18.69%
Resultados por Participación en Asociadas, Negocios Conjuntos y Subsidiarias	17,022.4	0.29%	26,844.8	0.39%	9,822.4	57.70%
Dividendos y Retribuciones por Instrumentos de Patrimonio	0.0	0.00%	0.0	0.00%	0.0	0.00%
Ganancia por Valoración y Venta de Activos y Otros Ingresos	156,005.4	2.63%	186,081.6	2.71%	30,076.2	19.28%
Pérdida por Valoración y Venta de Activos	150,594.3	2.54%	137,991.5	2.01%	-12,602.8	-8.37%
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	5,082,611.3	85.75%		88.48%	998,302.9	19.64%
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	260,850.0	4.40%	166,168.5	2.42%	-94,681.5	-36.30%
Resultado después de Diferencial Cambiario	5,343,461.3	90.15%		90.90%	903,621.4	16.91%
Gastos de Administración	3,186,506.9	53.76%	3,621,350.1	52.69%	434,843.2	13.65%
Resultados por Deterioro de Activos no Financieros	0.0	0.00%	0.0	0.00%	0.0	0.00%
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	2,156,954.4	36.39%		38.21%	468,778.2	21.73%
Contribuciones por Leyes Especiales	206,828.4	3.49%	226,007.7	3.29%	19,179.3	9.27%
Gasto por Impuesto sobre la Renta	593,077.9	10.01%	728,475.4	10.60%	135,397.6	22.83%
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,357,048.2	22.90%	1,671,249.5	24.32%	314,201.3	23.15%

Fuente: Elaboración Propia.

Análisis vertical de los estados de resultados de Banpro del año 2022

Según el Estado de Resultados del Banco de la producción, S.A (Banpro), obtenido de la página web oficial expresado en córdobas, el monto total de los ingresos financieros logrados por el banco fue de C\$ 5,927,139,216.00 córdobas, significando dicho monto, el 100% de los ingresos financieros logrados por el banco para el año 2022. La mayor parte de los ingresos financieros del Banpro, para el año 2022, a como se muestra en la tabla número 5. Composición de los ingresos financieros del Banpro para el año 2022 fueron aportados por los ingresos obtenidos por la cartera de crédito, los cuales representaron el 85% C\$ 5,022,535,589.00) del monto total de los ingresos financieros, seguidamente de los ingresos por inversiones en valores, cuyo aporte fue del 13% (C\$ 774,528,955.00), significando ambas el 98% del monto total de los ingresos financieros.

Tabla 5: Composición de los ingresos Financieros del Banpro, para el año 2022

Cuentas	Monto	Representación
Ingresos financieros por efectivo	C\$ 51,446,291.00	1%
Ingresos financieros por inversiones	C\$ 774,528,955.00	13%
Ingresos financieros por cartera de crédito	C\$ 5,022,535,589.00	85%
Otros ingresos financieros	C\$ 78,628,381.00	1%
Total, de ingresos financieros	C\$ 5,927,139,216.00	100%

Fuente: Elaboración en base al Estado de Resultados del Banpro del año 2022 tomado de la página web.

En lo que se refiere a los gastos financieros el Banpro, para el año 2022, estos alcanzan un monto total de C\$ 1,521,705,866.00 Córdobas, representando dicho monto el 100% de los gastos financieros incurridos por el banco durante este año, a su vez, la mayor parte de los gastos financieros del Banpro para el año 2022 estuvieron representados por los gastos financieros por obligaciones con el público, cuya representación significo el 53% (805,961,247.00) con relación al monto total de los gastos financieros por obligación con instituciones financieras y otros financiamientos a su vez significaron el 31% (C\$471,168,439.00) córdobas con relación al monto total de los gastos financieros alcanzados por el Banpro durante el año 2022.

Tabla 6: Conformación de los Gastos Financieros del Banpro, para el año 2022

Cuentas	Monto	Representación
Gastos financieros por obligaciones con el público	C\$ 805,961,247.00	53%
Gastos Financieros por depósitos por instituciones financieras y de organismos internacionales	C\$ 124,220,697.00	8%
Gastos financieros por operaciones de reparto	C\$ 8,701,389.00	1%
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	C\$ 471,168,439.00	31%
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	C\$ 25,708,218.00	2%
Gastos financieros por obligaciones subordinadas	C\$ 54,798,131.00	4%
Otros gastos financieros	C\$ 31,147,745.00	2%
Total, gastos financieros	C\$ 1,521,705,866.00	100%

Fuente: Elaboración en base al Estado de Resultados del Banpro del año 2022 tomado de la página web.

De igual manera, la tabla 6, Conformación de los gastos financieros del Banpro, para el año 2022. Evidencia que los gastos financieros por obligaciones financieras y por otros financiamientos, representan el 38 % (471,168,439.00) córdobas del monto total de los gastos financieros, así mismo, significo el 8% con relación al monto total de los ingresos financieros alcanzados por el Banpro, para el año 2022

Por lo tanto, el margen financiero antes de ajustes monetario del Banpro, para el año 2022, fue de un monto total de C\$ 4,405,433,350.00 córdobas, y represento el 74% con relación al monto total de los ingresos financieros alcanzados por la institución bancaria para el año 2022.

Los ingresos netos por ajustes monetarios, para el año 2022, fueron de un total de C\$ 22,402,816.00 córdobas, los cuales significaron el 0% con relación al monto total de los ingresos financieros alcanzados por Banpro, dando como resultado, el margen financiero bruto, cuyo monto fue de C\$ 4,427,836,166.00 córdobas, cuya representación fue del 75%, con respecto al monto total de los ingresos financieros

Por otra parte, durante el año 2022 se obtuvo un margen financiero neto un monto total de C\$ 3,933,036,644.00 córdobas, el cual represento el 66% con relación al monto total de sus ingresos financieros.

Los ingresos operativos diversos netos, fueron de un monto de C\$1,127,141,036.00 córdobas y representaron el 19% con respecto al monto total de los ingresos financieros alcanzados por el Banpro, durante el año 2022.

Es decir que el resultado operativo bruto, para el banco Banpro, fue de un monto total de C\$ 5,060,177,680.00 córdobas, el cual significo el 85% con relación al monto total de los ingresos financieros percibidos por el Banpro durante el año 2022.

Sin embargo, el monto total de los gastos de administración fue de\$ 3,186,506,856.00, representando el 54% del monto total de los ingresos financieros logrados por Banpro durante el año 2022 finalmente, el resultado del periodo del año

2022 fue de un monto total de C\$ 1,357,048,155.00 córdobas el cual significo el 23% del monto total de los ingresos financieros de la institución bancaria Banpro.

Según el Estado de Resultados del Banco de la producción, S.A (Banpro), obtenido de la página web oficial expresado en córdobas, el monto total de los ingresos financieros logrados por el banco fue de C\$ 6,872,638,112.00 córdobas, significando dicho monto, el 100% de los ingresos financieros logrados por el banco para el año 2023. La mayor parte de los ingresos financiero del Banpro, para el año 2023, a como se muestra en la tabla 7. Composición de los ingresos financieros del Banpro para el año 2023 fueron aportados por los ingresos obtenidos por la cartera de crédito, los cuales representaron el 83% C\$ 5,688,751,141.00) del monto total de los ingresos financieros, seguidamente de los ingresos por inversiones en valores, cuyo aporte fue del 13% (C\$ 892,062,514), significando ambas el 96% del monto total de los ingresos financieros.

Tabla 7: Composición de los ingresos Financieros del Banpro, para el año 2023

Cuentas	Monto	Representación
Ingresos financieros por efectivo	C\$ 202,569,967.00	3%
Ingresos financieros por inversiones	C\$ 892,062,514.00	13%
Ingresos financieros por cartera de crédito	C\$ 5,688,751,141.00	83%
Otros ingresos financieros	C\$ 89,254,490.00	1%
Total, de ingresos financieros	C\$ 6,872,638,112.00	100%

Fuente: Elaboración en base al Estado de Resultados del Banpro del año 2023 tomado de la página web.

En lo que se refiere a los gastos financieros el Banpro, para el año 2023, estos alcanzan un monto total de C\$ 1,576,677,426 Córdobas, representando dicho monto el 100% de los gastos financieros incurridos por el banco durante este año, a su vez, la mayor parte de los gastos financieros del Banpro para el año 2023 estuvieron representados por los gastos financieros por obligaciones con el público , cuya

representación significo el 74% (851,994,492) con relación al monto total de los gastos financieros por obligación con instituciones financieras y otros financiamientos a su vez significaron el 38% (597,197,561) córdobas con relación al monto total de los gastos financieros alcanzados por el Banpro durante el año 2023.

Tabla 8: Conformación de los gastos financieros para el año 2023

Cuentas	Monto	Representación
Gastos financieros por obligaciones con el publico	C\$ 851,994,492.00	54%
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	C\$ 91,314,375.00	6%
Gastos financieros por operaciones de reparto	C\$ -	0%
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	C\$ 597,197,561.00	38%
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	C\$ 27,568,400.00	2%
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertible en capital	C\$ -	0%
Otros gastos financieros	C\$ 8,512,598.00	1%
Total, gastos financieros	C\$ 1,576,677,426.00	100%

Fuente: Elaboración en base al Estado de Resultados del Banpro del año 2023 tomado de la página web.

De igual manera, la Tabla 8, *Conformación de los gastos financieros del Banpro para el año 2023*, evidencia que los gastos financieros por obligaciones financieras y por otros financiamientos representaron el 38% (C\$597,197,561.00) del monto total de los gastos financieros. Asimismo, significaron el 9% en relación con el monto total de los ingresos financieros alcanzados por Banpro durante el año 2023. Por lo tanto, el margen financiero antes de ajustes monetarios del Banpro para el año 2023 fue de un monto total de C\$5,295,960,686.00 córdobas, lo cual representó el 77% con relación al monto total de los ingresos financieros alcanzados por la institución bancaria en ese mismo año.

Los ingresos netos por ajustes monetarios, correspondientes al año 2023, fueron de un total de C\$15,775,400.00 córdobas, los cuales representaron el 0% en relación con

el monto total de los ingresos financieros alcanzados por Banpro. Como resultado, se obtuvo un margen financiero bruto de C\$5,311,736,090.00 córdobas, que representó el 77% con respecto al monto total de los ingresos financieros.

Por otra parte, durante el año 2023, se obtuvo un margen financiero neto de C\$4,664,620,062.00 córdobas, en relación con el monto total de sus ingresos financieros. Los ingresos operativos diversos netos fueron de un monto de C\$1,341,359,197.00 córdobas, lo que representó el 20% en comparación con el monto total de los ingresos financieros alcanzados por Banpro durante el año 2023.

Es decir, que el resultado operativo bruto para el banco Banpro fue de un monto total de C\$6,005,979,590.00 córdobas, el cual significó el 87% en relación con el monto total de los ingresos financieros percibidos por Banpro durante el año 2023. Sin embargo, el monto total de los gastos de administración fue de C\$3,621,350,081.00, representando el 53% del monto total de los ingresos financieros logrados por Banpro durante el año 2023. Finalmente, el resultado del período del año 2023 fue de un monto total de C\$1,671,249,452.00 córdobas, el cual significó el 24% del monto total de los ingresos financieros de la institución bancaria Banpro.

El total de los ingresos financieros, expresados en miles de córdobas, en el Estado de Resultados, de la institución bancaria Banco de la producción, S.A durante el año 2022 fue de C\$ 5,927,139,216.00 córdobas, mientras que para el año 2023, el monto total de los ingresos financieros fue de C\$ 6,872,638,112.00 córdobas. es decir, para el año 2023 hubo un incremento del 16% con respecto al monto total de los ingresos financieros con respecto al año 2022, siendo dicho incremento de C\$945,498,896.00 córdobas.

Tabla 9: Variación de la composición de los ingresos financieros del Banpro correspondiente al periodo 2022-2023

Cuentas	Monto en C\$ año 2022	Monto en C\$ año 2023	Absoluta	Relativa
Ingresos financieros por efectivo	C\$ 51,446,291	C\$ 202,569,967	C\$ 151,123,676	294%
Ingresos financieros por inversiones	C\$ 774,528,955	C\$ 892,062,514	C\$ 117,533,559	15%
Ingresos financieros por cartera de crédito	C\$ 5,022,535,589	C\$ 5,688,751,141	C\$ 666,215,552	13%
Otros ingresos financieros	C\$ 78,628,381	C\$ 89,254,490	C\$ 10,626,109	14%
Total, Ingresos financieros	C\$ 5,927,139,216	C\$ 6,872,638,112	C\$ 945,498,896	16%

Fuente: Elaboración en base al Estado de Resultados del Banpro del año 2022-2023 tomado de la página web.

El total de los gastos financieros, expresados en miles de córdobas, en el Estado de Resultados, de la institución bancaria Banco de la Producción, S.A durante el año 2022 fue de C\$1,521,705,866.00 córdobas, mientras que para el año 2023, el monto total de los ingresos financieros fue de C\$ 1,576,677,426.00 córdobas. es decir, para el año 2023 hubo un incremento del 4% con respecto al monto total de los ingresos financieros con respecto al año 2022, siendo dicho incremento de C\$ 54,971,560.00 córdobas.

Tabla 10: Variación de la composición de los ingresos financieros del Banpro correspondiente al periodo 2022-2023

Cuentas	Monto en C\$ año 2022	Monto en C\$ año 2023	Absoluta	Relativa
Gastos financieros por obligaciones con el público	C\$ 805,961,247	C\$ 851,994,492	C\$ 46,033,245	6%
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	C\$ 124,220,697	C\$ 91,314,375	-C\$ 32,906,322	-26%
Gastos financieros por operaciones de reparto	C\$ 8,701,389	C\$ 0.00	-C\$ 8,701,389	-100%
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	C\$ 471,168,439	C\$ 597,197,561	C\$ 126,029,122	27%
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	C\$ 25,708,218	C\$ 27,568,400	C\$ 1,860,182	7%
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertible en capital	C\$ 54,798,131	C\$ 0	-C\$ 54,798,131	-100%
Otros gastos financieros	C\$ 31,147,745	C\$ 8,512,598	-C\$ 22,635,147	-73%
Total, gastos financieros	C\$ 1,521,705,866	C\$ 1,576,677,426	C\$ 54,971,560	4%

Fuente: elaboración en base al Estado de Resultados del Banpro de los años 2022-2023 y retomado de la página web.

El Margen Financiero antes de ajustes monetarios, de la institución bancaria Banco de la producción, S.A Banpro, durante el año 2022, fue del 74%, mientras que para el año 2023, el margen financiero antes de ajustes monetarios fue del 77%. Es decir, para el año 2023 hubo una variación del 3% con relación al margen financiero antes de ajustes monetarios del año 2022. Por otra parte, el margen financiero bruto, de la institución bancaria Banco de la producción, S.A, Banpro, durante el año 2022, fue del 75%, mientras que para el año 2023, el margen financiero bruto fue del 77%. Es decir que hubo una variación del 2% con relación al margen financiero bruto del año 2022. Referente al margen financiero neto, de la Institución Banpro, durante el año 2022 fue del 66%, mientras que para el año 2023, el margen financiero neto fue del 68%. Es decir que para el año 2023 hubo una variación del 2% con relación al margen financiero neto del año 2022.

Tabla 11: Variación de los Márgenes financieros del Banpro, correspondiente al periodo 2022-2023

Cuentas	Monto en C\$ año 2022	Monto en C\$ año 2023	Absoluta 2023-202	Relativa 2023-2022
Margen financiero antes de ajuste monetario	74%	77%	3%	4%
Margen financiero bruto	75%	77%	2%	3%
Margen financiero neto	66%	68%	2%	3%

Fuente: elaboración en base al Estado de Resultados del Banpro de los años 2022-2023 y retomado de la página web.

En cuanto a los resultados financieros de la institución Bancaria Banpro durante el año 2022, el resultado operativo bruto fue del 85%, mientras que para el año 2023 el resultado operativo bruto fue del 87%. Es decir, que para el año 2023 hubo un incremento del 2% con relación al resultado operativo bruto del año 2022. Por otro lado, el resultado del periodo de la institución bancaria Banpro, durante el año 2022, fue del 23%, en cambio para el año 2023, el resultado del periodo fue del 24%. Lo cual

significa que para el año 2023 hubo un incremento del 1% con relación al resultado del periodo del año 2022.

Tabla 12: variación de los Márgenes financieros del Banpro, correspondiente

Banpro correspondiente al periodo 2022-2023

Cuentas	Monto en C\$ año 2022	Monto en C\$ año 2023	Absoluta 2023-2022	Relativa 2023-2022
Resultado operativo bruto	85%	87%	2%	2%
Resultado del periodo	23%	24%	1%	4%

Fuente: Elaboración en base al Estado de Resultados del Banpro de los años 2022-2023 y retomado de la página web.

4.3.3 Evaluación Cuantitativa y Financiera:

Tabla 13. Indicador de Liquidez

Indicador	Formula	31/12/2022	RAZON 2022	31/12/2023	RAZON 2023	Aumento o disminución
Liquidez						
Liquidez Circulante	Activo Circulante	78,571,314.85	1.1470	88,562,767.84	1.1530	0.0060
	Pasivo Circulante	68,500,535.07		76,809,312.70		

Fuente: Elaboración propia.

La razón de Liquidez mide la capacidad de BANPRO para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. Banpro en diciembre del 2022 cubre 1.1470 veces las obligaciones con sus principales acreedores con activos de alta liquidez o convertibles en efectivo en muy corto plazo que le permiten pagar la totalidad de sus obligaciones en caso de ser necesario. En diciembre 2023 cubre 1.1530 veces sus obligaciones a corto plazo, mostrando una mejoría en su capacidad de pago a corto plazo.

Mide la capacidad que tiene el banco para pagar sus pasivos corrientes mediante la liquidación de sus activos corrientes. Al 31 de diciembre 2023 el índice de liquidez es del 1.1530 comparado con el 1.1470 a diciembre 2022, dándonos una diferencia de 0.0060, por lo que por cada córdoba que debe se dispone de efectivo para hacerle frente a sus obligaciones a corto plazo. Se presenta un incremento positivo en el análisis en relación al año 2022 en 0.060 centavos a favor de la compañía. Comparativamente entre ambos periodos 2022-2023. Se presenta un aumento del activo circulante de C\$ 9,991,452.98 y un aumento en el pasivo circulante de C\$ 8,308,777.62 millones. Incidiendo en los rubros de efectivo y equivalentes al efectivo por C\$ 4,659,765.56 y en la cartera de créditos por C\$ 5,929,332.76

Tabla 14. Liquidez Inmediata

Indicador	Formula	31/12/2022	RAZON 2022	31/12/2023	RAZON 2023	Aumento o disminución
Liquidez Inmediata	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	22,490,543.41	39%	27,150,308.96	42%	2.55%
	Depósitos con el Público	57,616,552.50		65,293,664.82		

Fuente: Elaboración Propia.

La Liquidez inmediata mide la cantidad de activos que posee BANPRO que son de alta liquidez y que se encuentran disponibles para pagar las obligaciones a corto plazo. El alto porcentaje muestra la solidez y una posición conservadora para hacer frente a sus obligaciones con los depositantes.

Esta razón financiera se centra en la utilización de solo los activos más líquidos que posee BANPRO para poder pagar sus obligaciones con los depositantes

Tabla 15. Razón de Endeudamiento

Indicador	Formula	31/12/2022	RAZON 2022	31/12/2023	RAZON 2023	Aumento o disminución
Razón de Endeudamiento	Pasivo Total	69,299,185.76	84.83%	77,955,290.66	85.08%	0.25%
	Activo Total	81,689,029.91		91,627,505.59		

Fuente: Elaboración propia.

La participación de los acreedores en el total de activos de BANPRO en el año 2022 es del 84.83% y para el 85.08%, registrando un leve incremento. Este nivel de endeudamiento está por debajo del sistema financiero nacional que ronda cerca del 90%. Para un banco este nivel de endeudamiento se considera aceptable.

Al 2023 tiene una incidencia de los pasivos totales sobre los activos en 85.08%, y al 2022 84.83% dando una variación de 0.25%; producto de un incremento en el pasivo de C\$ 8,656,104.90 y un aumento en el activo de C\$9,938,475.68

Tabla 16. Apalancamiento Patrimonial.

Indicador	Formula	31/12/2022	RAZON 2022	31/12/2023	RAZON 2023	Aumento o disminución
Apalancamiento Patrimonial	Pasivo Total (Acreedores financieros)	11,682,633.26	94.29%	12,661,625.84	92.61%	(0.02)
	Patrimonio	12,389,844.15		13,672,214.93		

Fuente: Elaboración propia.

Esta razón mide la relación de los fondos obtenidos de acreedores financieros a corto y largo plazo con respecto a los fondos aportados por los accionistas. Banpro en el 2022 presenta un 94.29% porcentaje que comparado con el sistema financiero nacional está por debajo del 96% de la industria. En el 2023 muestra un leve baja hasta llegar a 92.61%, que sigue estando por debajo del Sistema financiero.

Tabla 17. Rentabilidad (ROA)

Indicador	Formula	31/12/2022	RAZON 2022	31/12/2023	RAZON 2023	Aumento o disminución
Rentabilidad del Activo (ROA)	Utilidad Neta	1,357,048.16	1.66%	1,671,249.45	1.82%	0.16%
	Activo Total	81,689,029.91		91,627,505.59		

Fuente: Elaboración propia.

Esta razón muestra la eficiencia en el manejo de los activos de parte de BANPRO para generar utilidad. En el año 2022 BANPRO fue de 1.66% y en el 2023 fue de 1.82%, lo que muestra un aumento y por tanto un mejor aprovechamiento de los activos totales para generar Utilidad.

Tabla 18. Rentabilidad del Patrimonio (ROE)

Indicador	Formula	31/12/2022	RAZON 2022	31/12/2023	RAZON 2023	Aumento o disminución
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	Utilidad Neta	1,357,048.16	10.95%	1,671,249.45	12.22%	1.27%
	Patrimonio Total	12,389,844.15		13,672,214.93		

Fuente: Elaboración propia.

Esta razón muestra la Ganancia que está generando BANPRO con el dinero de los accionistas. En el año 2022 con el dinero de los accionistas se generó un 10.95% de utilidad y para el caso del año 2023 el dinero de los accionistas genera un 12.22% de utilidad. Por tanto, se observa un crecimiento en el aprovechamiento del patrimonio del banco.

Mide la eficiencia con que la compañía utiliza sus activos y maneja sus operaciones , esta razón es la más expresiva de todas , porque es el que orienta las decisiones de los administradores , clientes, acreedores y fundamentalmente inversores, en el comparativo de ambos periodos, el 2023 nos da un 12.22% de rendimiento por cada córdoba invertido, y al 31 de Diciembre 2022, nos da un rendimiento de 10.95% ,

presentándose un incremento de 1.27%, ya que se ganó de más en el periodo 2023 la cantidad de C\$ 314,201.30 miles en comparación al 2022.

Indicador	Formula	31/12/2022	RAZON 2022	31/12/2023	RAZON 2023	Aumento o disminución
Margen de Rentabilidad	Utilidad Neta	1,357,048.16	22.90%	1,671,249.45	24.32%	1.42%
	Ingresos Financieros	5,927,139.22		6,872,638.11		

Tabla 19. Margen de Rentabilidad

Fuente: Elaboración propia.

Esta razón nos proporciona una idea de que tan bien el banco está cubriendo sus costos de fondo y los gastos operativos con la ganancia. En el año 2022 BANPRO de sus ingresos financieros el 22.90% lo obtuvo en Ganancia y en el año 2023 cubrió sus costos y gastos con los ingresos y en base a los ingresos financieros obtuvo un 24.32% de ganancia, aumento su eficiencia en comparación con el 2022 en un 1.42%, influenciado por mayores ingresos financieros y mayor utilidad del año 2023.

Tabla 20. Índice financiero de actividad

Indicador	Formula	31/12/2022	RAZON 2022	31/12/2023	RAZON 2023	Aumento o disminución
CARTERA	Cartera Vencida	457,737.23	0.98%	512,854.13	0.97%	-0.01%
	Cartera Total	46,869,656.91		52,798,989.68		

Fuente: Elaboración propia

Esta razón financiera muestra el índice de morosidad de la cartera de créditos de BANPRO, que en el 2022 es del 0.98%, es decir del total de créditos otorgados menos del 1% está en estado de morosidad. Para el año 2023 se encuentra en el mismo rango con un 0.97%, lo cual indica una cartera de créditos sanos por parte del banco.

Punto de Equilibrio en base al Estado de Resultado:

De los estados financieros de BANPRO al cierre del año 2022 se muestra el siguiente resumen y calculamos el punto de equilibrio en base al estado de resultado:

Tabla 21. Información para punto de equilibrio año 2022.

Ingresos	7,510,560.9305
Gastos Fijos	3,337,101.1272
Gastos Variables	2,816,411.6481
*cifras expresadas en miles	

Fuente: Elaboración Propia, información de estados financieros 2022.

FORMULA PARA PUNTO DE EQUILIBRIO AÑO 2022

PUNTO DE EQUILIBRIO AÑO 2022

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{\text{GASTOS FIJOS}}{1 - (\text{GASTOS VARIABLES} / \text{INGRESOS})}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{3,337,101.1272}{0.625}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \text{C\$ } 5,339,306.41$$

Interpretación Punto de Equilibrio en base al estado de resultado año 2022

Banpro al cierre del año 2022 necesita ingresos financieros de C\$5,339,306.41 para cubrir todos sus Gastos financieros, Gastos administrativos, contribuciones e impuestos. En ese período obtuvieron ingresos superiores a esa cantidad, por lo cual generaron un resultado del ejercicio positivo con utilidades que ascendieron a C\$1,357,048.20

PUNTO DE EQUILIBRIO AÑO 2023

PUNTO DE EQUILIBRIO AÑO 2023

PUNTO DE EQUILIBRIO	$\frac{\text{GASTOS FIJOS}}{1-(\text{GASTOS VARIABLES} / \text{INGRESOS})}$
PUNTO DE EQUILIBRIO	$\frac{3,759,341.5465}{0.631}$
PUNTO DE EQUILIBRIO	C\$ 5,959,512.26

Interpretación Punto de Equilibrio en base al estado de resultado año 2023.

Banpro al cierre del año 2023 necesita ingresos financieros de C\$5,959,512.26 para cubrir todos sus Gastos financieros, Gastos administrativos, contribuciones e impuestos. En ese período obtuvieron ingresos superiores a esa cantidad, por lo cual generaron un resultado del ejercicio positivo con utilidades que ascendieron a C\$1,671,249.50

El punto de equilibrio en base a los ingresos financieros de BANPRO muestra una tendencia positiva debido a que sus costos fijos están fácilmente cubiertos y el margen de contribución que ha generado en el 2022 y 2023 muestran una tendencia a aumentar y esto incide favorablemente en el aumento de la utilidad del banco, mostrando una mejoría como la mayoría de los bancos en el sistema financiero de Nicaragua.

Punto de Equilibrio en cantidad de créditos otorgados; BANPRO en el año 2022 tiene 212,428 créditos en su cartera distribuidos en el sector comercial, sector consumo, sector hipotecario y arrendamiento. En el año 2022 muestra gastos fijos por la suma de C\$3,337,101.13, costo variable unitario por C\$13.26 y generan ingresos

financieros por crédito de C\$35.36. Con base en esta información calculamos el punto de equilibrio de BANPRO para el cierre del año 2022:

PUNTO DE EQUILIBRIO AÑO 2022

		GASTOS FIJOS TOTALES			
PUNTO DE EQUILIBRIO	INGRESOS FINANCIEROS UNITARIOS - COSTO VARIABLE UNITARIO				
PUNTO DE EQUILIBRIO	C\$		3,337,101.13		
	C\$		22.10		
PUNTO DE EQUILIBRIO		151,016.44			

Para que BANPRO en el año 2022 pueda generar utilidades deberá otorgar y mantener en su cartera de créditos más de 151,016.44 créditos con un rendimiento financiero promedio de C\$35.36 por crédito. Lo cual supera en ese año manteniendo en su cartera de créditos 212,428 créditos sanos. BANPRO en el año 2023 tiene 268,185 créditos en su cartera distribuidos en el sector comercial, sector consumo, sector hipotecario y arrendamiento. En el año 2023 sus gastos fijos son C\$3,759.341.55 costo variable unitario por C\$11.85 y generan ingresos por crédito de C\$32.10.

Con base en esta información calculamos el punto de equilibrio de BANPRO para el cierre del año 2023:

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{\text{GASTOS FIJOS TOTALES}}{\text{INGRESOS FINANCIEROS UNITARIOS} - \text{COSTO VARIABLE UNITARIO}}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = \frac{\text{C\$ } 3,759,341.55}{\text{C\$ } 20.25}$$

$$\text{PUNTO DE EQUILIBRIO} = 185,651.80$$

Para que Banpro en el año 2023 pudiera generar utilidades, debía otorgar y mantener en su cartera más de 185,651.80 créditos con un rendimiento financiero promedio de C\$32.10 por crédito, lo cual superó ese mismo año al mantener una cartera de 212,428 créditos sanos. Este desempeño reflejó un aumento en la cartera de créditos de 2023 con respecto al año 2022, evidenciado en el incremento de los ingresos financieros y, por tanto, en la utilidad obtenida durante el año 2023.

Para realizar un análisis completo del punto de equilibrio, se calculó este indicador en relación con los créditos que Banpro debía otorgar en los años 2022 y 2023 para cubrir sus gastos.

Tabla 22. Punto de equilibrio por tipo de crédito año 2022

PUNTO DE EQUILIBRIO POR TIPO DE CREDITO 2022				
CREDITO	COMERCIAL	CONSUMO	HIPOTECARIO	ARRENDAMIENTO
PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	54.59%	35.05%	9.49%	0.87%
COSTO VARIABLE (CV)	C\$ 7.2376	C\$ 4.6470	C\$ 1.2582	C\$ 0.1153
INGRESOS FINANCIEROS UNITARIOS (PV)	C\$ 19.3007	C\$ 12.3922	C\$ 3.3553	C\$ 0.3076
COSTOS FIJOS (CF)	C\$ 3,337,101.13			
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	C\$ 12.06	C\$ 7.75	C\$ 2.10	C\$ 0.19
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN PONDERADO	C\$ 6.59	C\$ 2.71	C\$ 0.20	C\$ 0.0017
CREDITOS A COLOCAR POR TIPO DE CRÉDITO	82,439.88	52,931.26	14,331.46	1,313.84

Fuente: Elaboración propia

En base a la distribución de la cartera y el enfoque de mercado que posee BANPRO para llegar al punto de equilibrio en el año 2022 debió colocar y mantener 82,439.88 créditos comerciales, 52,931.26 créditos de consumo, 14,331.46 créditos hipotecarios y 1,313.84 créditos de arrendamiento.

Con esta distribución se puede entender y dirigir políticas de colocación de recursos que contribuyan al rendimiento financiero del banco.

Tabla 23. Punto de equilibrio por tipo de crédito año 2023

PUNTO DE EQUILIBRIO POR TIPO DE CREDITO 2023				
CREDITO	COMERCIAL	CONSUMO	HIPOTECARIO	ARRENDAMIENTO
PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	54.63%	35.41%	9.36%	0.60%
COSTO VARIABLE (CV)	C\$ 6.4738	C\$ 4.1969	C\$ 1.1087	C\$ 0.0716
INGRESOS FINANCIEROS UNITARIOS (PV)	C\$ 17.5354	C\$ 11.3680	C\$ 3.0031	C\$ 0.1939
COSTOS FIJOS (CF)	C\$ 3,759,341.55			
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	C\$ 11.06	C\$ 7.17	C\$ 1.89	C\$ 0.12
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN PONDERADO	C\$ 6.04	C\$ 2.54	C\$ 0.18	C\$ 0.0007
CREDITOS A COLOCAR POR TIPO DE CRÉDITO	101,415.49	65,746.49	17,368.39	1,121.43

Fuente: Elaboración propia.

En base a la distribución de la cartera y el enfoque de mercado que posee BANPRO para llegar al punto de equilibrio en el año 2023 debió colocar y mantener 101,415.49 créditos comerciales, 65,746.49 créditos de consumo, 17,368.39 créditos hipotecarios y 1,121.43 créditos de arrendamiento.

Como se observa en la comparación del 2022 y 2023 al otorgar mayor crédito en el año 2023 el margen de contribución que resulta de restar de los ingresos los costos variables provoca una mayor utilidad en el 2023 lo que está de la mano con el sector financiero de Nicaragua que se recupera de las crisis de años pasados.

4.3.3 Valoración de la gestión financiera de la empresa.

Tabla 24. Valoración de Gestión Financiera

Evaluación de la Gestión Financiera

Nº	Indicador	a	b	c	d	e	f		%	Total	%	
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	Total				
		2	2	2	2	2	2	10	10%	10	10%	
2	Cómo califica usted el nivel de conocimiento del encargado de servicios bancarios de la empresa	Excelente (10)	Muy Bueno (8)	Bueno (5)	Regular (3)	Deficiente (1)	No sabe (0)					
		10	0					10	10%	10	10%	
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	0	2	2		8	8%	10	10%	
4	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez (2)	Endeudamiento (2)	Actividad (2)	Rentabilidad (2)	Ninguna (0)	Todas (10)					
							10	10	10%	10	10%	
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		0				10	10%	10	10%	
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%	10	10%	

7	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)				
				5				5	5%	10	10%
<p>Considera usted que es</p> <p>útil realizar un Siempre (10) Casi siempre A veces (5) Rara Vez (3) Nunca (0) No sabe (0)</p>											
8	¿Estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?	10						10	10%	10	10%
9	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual (5)	Semestral (7)	Cuatrimestral (8)	Trimestral (10)	Mensual (10)	Quincenal (10)				
		5						5	5%	10	10%
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)				
					3			3	3%	10	10%
Total, ponderado:								72.66	73%	100	100%

Valoración:	
De 26-50	Regular
De 51-70	Bueno
De 71-90	Muy Bueno
De 91-100	Excelente

Fuente: Elaboración Propia.

En base a los resultados obtenidos en la evaluación, se refleja un porcentaje de 72.66% que significa un índice de un alcance del rango de muy bueno, lo que indica que se mantiene una buena gestión de operaciones realizadas, demostrando un desempeño sólido en la implementación de las estrategias utilizadas.

Tabla 25. Evaluación de la Gestión Financiera en la toma de decisiones.

N°	Indicador	a	b	c	d	e	f	Total	%	Total	%
1	De los siguientes Informes Financieros, ¿cuáles considera útiles para la Toma de Decisiones?	Balance General (4)	Estado de Resultados (4)	Estado de Flujo de Efectivo (4)	Estado de Cambios en el Patrimonio (4)	Notas (4)	Todos (20)				
								20	20	20%	20
2	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
		20						20	20%	20	20%
3	¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
			16					16	16%	20	20%
4	¿El gerente o propietario, tiene conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
			16					16	16%	20	20%
5	¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar la gestión financiera en la empresa?	Modelo de Gestión Financiera (20)	Manual de procesos y procedimientos financieros (10)	Cuadro de Mando Integral para un adecuado Análisis Financiero que ayude a la correcta Toma de Decisiones. (20)	Estrategias financieras para solventar problemas financieros (10)	Uso de análisis financieros (10)	Uso de Razones Financieras (10)				
				20				20	20%	20	20%
Total, ponderado:								92	92%	100	100%

Valoración:	
De 0-25	Deficiente
De 26-50	Regular
De 51-70	Bueno
De 71-90	Muy Bueno
De 91-100	Excelente

Fuente: Elaboración propia

El Banco de la Producción S.A. se ha destacado en la aplicación de técnicas para el buen uso y manejo de las razones financieras, ya que esto permite a la organización un amplio manejo de información, aprovechando los recursos disponibles.

Asimismo, el banco cuenta con personal altamente calificado para cada área asignada. Sin embargo, como toda empresa, necesita sus puntos de mejora, lo cual es normal, ya que estamos en una era de constantes cambios.

Es por ello que el banco está en constante actualizaciones, como es la era digital, con el uso del chatbot, inteligencia artificial y las mejoras constantes de su sitio web, para darle una mejor experiencia y servicio a cada uno de sus clientes.

Según la evaluación realizada, los resultados obtenidos han sido de muy buena satisfacción, dando a conocer que el Banco de la Producción S.A. ha trabajado de manera satisfactoria las razones financieras, demostrando un rango excelente en sus labores.

4.4 Empresa

4.4.1 Definición

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

En efecto se puede decir que una empresa es un organismo donde se juntan los recursos humanos, materiales, económicos y tecnológicos con el fin de producir, comercializar bienes y prestar servicios, que satisfagan las necesidades de una sociedad y así cumplir con los objetivos empresariales.

A criterio del gerente la empresa es una organización económica que se encarga de recursos y actividades para producir bienes o servicios con el objetivo general de generar valor y así cumplir con las necesidades de los clientes.

4.4.2 Importancia

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

Por esta razón se puede decir que las empresas son de mucha importancia ya que crean puestos de trabajo, lo que permite a las personas obtener ingresos y mejorar su calidad de vida, contribuyen al crecimiento económico al producir bienes y servicios, lo que a su vez genera ingresos y riqueza en la comunidad, las empresas, en resumen, son esenciales para el funcionamiento de la economía y el bienestar social.

El Gerente expresa que el banco es esencial para el desarrollo económico y social, ya que facilita el flujo de capital y financiamiento, promoviendo la inversión, estabilidad y seguridad financiera para el bienestar de la sociedad.

4.4.3 Clasificación

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

- a) Atendiendo a la actividad económica desarrollada, se distinguen:
 - Empresas comerciales
 - Empresas industriales o de transformación Empresas de servicios.□
- b) En atención a la forma jurídica elegida, las empresas se clasifican en:
 - Empresas individuales
 - Sociedades mercantiles

- Fundaciones, asociaciones, ONG, etc.
- c) En función de su tamaño.
- Pequeñas
 - Mediana
 - Grandes empresas. (Jiménez, 2008, págs. 4-7)

Es así como las empresas desempeñan un papel fundamental en la economía y en la sociedad, y su clasificación es crucial para entender su funcionamiento y sus características. Existen diversas formas de clasificar las empresas, y cada una de ellas aporta una perspectiva diferente sobre su organización y objetivos.

Expresó el gerente que Banpro es una sociedad anónima, perteneciente a Grupo Promerica, y se encuentra supervisada por la superintendencia de bancos y otras instituciones financieras del sector financiero; esta clasificación ayuda a entender los diferentes roles y funciones del sistema financiero y como se adaptan a las necesidades de los distintos tipos de clientes.

4.4.4 políticas empresariales

Entendemos por políticas empresariales a unas declaraciones o ideas muy generales que representan la posición oficial de la compañía ante determinadas cuestiones, y que ayudan a tomar decisiones conformes a la cultura de la empresa. Las políticas escritas y publicadas ayudan a los directivos; en cuanto que estos tienen la certeza del cual debe ser su proceder en determinadas cuestiones problemáticas y son de utilidad para todos, por cuanto se sabe de ante mano lo que se puede y lo que no se puede pedir, hacer, etc. (Puchol, 2007, pág. 25)

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 establecen estándares, responsabilidades, reducen la incertidumbre y promueven la adaptabilidad.

Por los que el gerente expresó que las políticas empresariales han sido creadas para generar un ambiente laboral exitoso, ya que estas guían la operación diaria y la toma de decisiones estratégicas, ayudando a cumplir con las regulaciones del sector financiero, asegurando el funcionamiento seguro.

4.4.5 Estructura Organizativa

La organización como institución, se puede definir como la combinación de los medios humanos y materiales disponibles en función de la consecución de un fin, según un esquema preciso de las dependencias e interrelaciones entre los distintos elementos que la constituyen. (Ramos, 2003, pág. 153)

1. La presencia de un fin u objetivo común
2. Un conjunto de personas y medios (técnicos, financieros.)
3. Un esfuerzo combinado.
4. Un sistema de dependencias y relaciones.

De lo anteriormente citado se desprende la necesidad de llevar a cabo la función de la organización, entendida como el conjunto de acciones realizadas en una institución para ordenar sus elementos, en otros términos, se trata de definir la estructura organizativa.

El Gerente detalló que la estructura organizativa en Banpro es clave para el funcionamiento y éxito, ya que establece el orden y dinámica interna que le permite operar de manera eficiente y alineada a los objetivos.

4.4.5.1 Misión

La misión se considera como una expresión muy general de lo que quiere ser la empresa y será el primer punto de referencia para la actuación empresarial, la misión se define de una forma general, vaga y a menudo poética. Debe responder a la pregunta de ¿para qué existe la empresa? (Blomer, 2009, pág. 26)

De acuerdo a la cita previa, podemos decir que la misión es la razón de ser de la empresa, ya que esta hace referencia a los objetivos que la empresa desea obtener, cabe mencionar que una misión bien estructurada y definida ayuda a tomar decisiones estratégicas con el propósito de hacerlos cumplir.

En Banpro el gerente expresó que la misión es impulsar una banca que desarrolle relaciones y ofrezca productos y servicios a nuestras comunidades, para ayudarles a superar sus límites, sean estos culturales, económicos, personales o geográficos.

4.4.5.2 Visión

La visión define y describe la situación futura que desea tener la empresa. El propósito de la visión es guiar, controlar y alentar a la organización en su conjunto para alcanzar el estado deseable de la organización. La visión de la empresa es la respuesta a la pregunta ¿En qué queremos que se convierta la organización en los próximos años? (Blomer, 2009, pág. 26)

En base a la cita expuesta se puede decir que la visión es la forma como la organización se visualiza en un periodo determinado, es la imagen que se desea alcanzar, de tal forma esta debe de ser clara y concisa.

El Gerente expresó que la visión de Banpro es la siguiente “En Grupo Promerica creemos que todas las personas y empresas de nuestras comunidades deberían superar sus límites para alcanzar el éxito que se merecen.” De este modo una visión bien definida es un componente clave para el éxito del banco.

4.4.5.3 Objetivos

Cuando la empresa ya tiene clara su situación de partida y las características del entorno, es el momento de concretar los objetivos. Sin metas bien definidas las empresas navegan sin rumbo y tienen grandes probabilidades de naufragar. Los objetivos o fines de las empresas son imprescindibles para:

- Guiar, incitar y coordinar las diversas actividades que desarrollan en el seno de la empresa.
- Proporcionar una base para la evaluación y control de los resultados obtenidos.
- Motivar a los miembros de la empresa mediante el conocimiento, entendimiento y aceptación de sus metas, buscando la implicación en las empresas.
- Transmitir al exterior (a los proveedores, clientes, competidores y sociedad en general) (Blomer, 2009, pág. 25)

En base a lo que expresa el autor se puede decir que los objetivos son el resultado deseado que se estima alcanzar en un tiempo determinado, ya que es de manera fundamental para el éxito y sostenibilidad de la institución en el sector financiero.

El Gerente detalló que Banpro Grupo Promerica alinea sus estrategias de negocios con los objetivos de desarrollo sostenible, para clientes, colaboradores y comunidades, cabe señalar que los objetivos son esenciales para el éxito del banco, ya que proporcionan dirección, facilitan la mediación del rendimiento.

4.4.5.4 Organigrama

El organigrama es la representación gráfica del sistema de autoridad formal o jerárquica de la organización.

Tipos de relaciones que refleja el organigrama:

1. Relaciones de tipo jerárquico.
2. Relaciones de dependencia horizontal.
3. Relaciones colaterales. (Gracia, 2007, pág. 61)

De acuerdo a la cita, se puede decir que un organigrama es una representación gráfica de la estructura organizativa de una empresa u organización, cuyo objetivo principal es mostrar la jerarquía y relaciones entre los diferentes departamentos o áreas.

El entrevistado mencionó que la empresa actualmente tiene dentro de la estructura del organigrama compuesto por divisiones, departamentos, sub departamentos. Están bajo una junta directiva de presidente ejecutivo, Gerencia General, oficial del gobierno, corporativo, vice gerencia de riesgo, vice gerencia de negocio, vice gerencia de finanzas y operaciones.

V. CONCLUSIONES

1. La investigación realizada determinó que la gestión financiera del banco de la producción S.A Banpro, tiene como propósito promover prácticas financieras sanas basándose en el cumplimiento de las leyes y regulaciones financieras del país, siendo un banco dedicado a la prestación de servicios, Banpro cuenta con una administración responsable que agrega valor a las operaciones y contribuye al control de las mismas, basándose en la transparencia y fluidez de la información.

2. Los procesos de la gestión financiera en Banpro abarcan el análisis financiero utilizando herramientas como el análisis horizontal y vertical de los estados financieros, el uso y análisis de las razones financieras y utilizar la guía del punto de equilibrio.

3. Se llevó a cabo un caso práctico utilizando las razones financieras las cuáles por medio del análisis se demostró la liquidez, rentabilidad, endeudamiento del Banpro, mostrando la eficiencia de las operaciones de la entidad bancaria.

4. La Gestión financiera de Banpro según la toma de decisiones de Banpro resultó buena y excelente en base al análisis realizado a la información financiera presentada.

VI. BIBLIOGRAFIA

- Altahona, Q T. (2009). *Libro práctico sobre contabilidad general*. Bucaramanga. Porter 2
- Blomer, E. A. (2009). *Empresa e iniciativa emprendedora*. Madrid: closas- orcoyen, SL.
- Calleja Bernal, F. J. (2011). *Contabilidad 1*. México: Pearson Educación.
- Cantú, G. G. (2014). *Contabilidad Financiera 6ta edición*. D.C México: INTERAMERICANA EDITORES.
- Chávez, J. (2003). *Finanzas teoría aplicada a las empresas*. Quito, Ecuador: Ediciones Abya- Yala.
- Chiavenato, I. (2009). *Administración de procesos administrativos*. México: Mc Grax Hill.
- Coulter, S. p. (2005). *Administración Octava Edición*. México: Pearson Educación de México.
- Fajardo Ortiz, M., & Soto González, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. En M. Fajardo Ortiz, & C. Soto González, *Gestión Financiera Empresarial* (pág. 45). Machala Ecuador: UTMACH REDES 2017.
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. (2008). *Contabilidad Financiera*. México: McGraw-Hill.
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. (2008). *Contabilidad Financiera*. México: McGraw-Hill.
- Hernández, M. A. (2008). *Enfoque Comparativo a los postulados básicos de la contabilidad*. México: España.

Hurtado, C. A. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá, Colombia: Fundación para la educación superior.

Jiménez, J. M. (2008). *Contabilidad Financiera*. Bucaramanga.

Luis Puchol Moreno. (2007). Dirección y Gestión de Recursos Humanos. Madrid, España: Díaz Santos. María Gracia Ramos, M. Y. (2007). Guía práctica de economía de la empresa II áreas de gestión y producción. Barcelona: Graficas Rey SL.

Martínez, H. E. (2016). Aplicación de Análisis Financiero y su Incidencia en la toma de decisiones de la empresa Transportes y servicios Generales (tesis de grado). México: Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.

Nova, A. B. (2008). Finanzas para no financistas Cuarta Edición. Bogotá: pontificia Universidad Javeriana.

Ponte, E. B. (2009). Análisis de Estados Financiero. España: España. person.

Revista de Negocios IEEM. (2012). Toma de Decisiones.

Robles, C. (2012). Fundamentos de administración Financiera. México: Red Tercer Milenio.

Sánchez, E. F. (2020). Toma de Decisiones.

Tomas Crespo Ramos. (2003). Administración de empresas volumen II. Madrid: MAD, SL.

ANEXOS

Anexo 1

Operacionalización de variables						
Variable	Subvariable	Indicador	Instrumento	Pregunta	Escala	Informante
Gestión financiera	Generalidades de la gestión financiera	Definición	Entrevista	¿Qué entiende usted por gestión financiera?	abierta	Gerente de sucursal
		objetivos		¿Cuáles considera usted que son los principales objetivos de la gestión financiera?	abierta	
		Alcance		¿Cuál cree usted que es el alcance de la gestión financiera?	abierta	
		Importancia		¿cree usted que es importante la gestión Financiera para la empresa?	cerrada	
		Tipos		¿Cuál cree usted que serían los tipos de gestión financiera?	abierta	
Información financiera		Concepto		¿Como podría definir el concepto de información financiera?	abierta	
		Objetivo		¿En pocas palabras cual es el objetivo de la información financiera?	abierta	

		Características		¿según su criterio cuales serían las características de la información financiera?	abierta	
		Clasificación		¿cuál sería la clasificación de la información financiera?	abierta	
Análisis Financiero		Definición		¿Cuál cree usted que es la definición de análisis financiero?	abierta	
		importancia		¿Según su criterio cuál es la importancia del análisis financiero?	abierta	
		Fuentes		¿Cuáles considera usted que son las claves del análisis financiero?	abierta	
		Análisis vertical y Horizontal		¿Qué entiende por análisis vertical y horizontal?	abierta	
	Razones Financieras	Punto de equilibrio		¿Según su punto de vista que es el punto de equilibrio?	abierta	
Toma de decisiones		Definición		¿Cuál cree usted que es la definición de toma de decisiones?	abierta	
		importancia		¿Según su criterio cual es la importancia de la toma de decisiones?	abierta	

		Factores claves		¿Cuáles cree usted que serían los factores claves de la toma de decisiones?	abierta	
		Ventajas de una buena toma de decisiones		¿Qué ventajas considera que habría con una buena toma de decisiones?	abierta	
		Tipos de decisiones		¿Qué tipo de toma de decisiones conoce?	cerrada	
Caso práctico		Estructuración del caso práctico		¿Cómo estructurarías un caso práctico?	abierta	
		Análisis		¿Qué análisis haría usted sobre un caso práctico?	abierta	
		Valoración		¿Cómo valoraría usted un caso práctico?	cerrada	
Empresa		Concepto		¿Cómo definiría usted empresa?	abierta	
		clasificación		¿conoce usted como se clasifican las empresas?	cerrada	
		Políticas Empresariales		¿Cuáles considera usted que serían las políticas empresariales de la empresa?	abierta	
	Estructura Organizacional	Misión y visión		¿Cuál es la misión y visión de la empresa?	abierta	
				¿Cuáles serían los objetivos de la empresa?	abierta	
		Organigrama		¿Cómo representaría usted el organigrama de la empresa?	abierta	

Anexo 2



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NICARAGUA CENTRO
UNIVERSITARIO REGIONAL.
UNAN-FAREM MATAGALPA

La presente entrevista tiene como objetivo conocer los requerimientos de salida de información y entrada de datos, con el propósito de desarrollar un sistema de información que le brinde el apoyo y dar una solución al tema seleccionado

Fecha: ___ / ___ / ___

Nombre del entrevistado:

Empresa

comunidad:

_____ Banpro_Matagalpa _____

OBJETIVO:

PREGUNTAS:

1) ¿En base a su experiencia como definiría gestión Financiera?

2) ¿cuál es la gestión financiera utilizada en Banpro?

3) ¿Qué funciones y desempeño se aplican en el área financiera de Banpro?

4) ¿Cuáles son las herramientas financieras utilizadas para la toma de decisiones en Banpro?

5) ¿Cree usted que es importante la gestión financiera para la empresa?

6) En virtud de sus conocimientos cuál cree usted que es el alcance de la gestión financiera?

7) En pocas palabras ¿cuál cree usted que es el objetivo principal de la gestión financiera?

8) ¿Cuál es la meta principal que debe cumplir la gestión financiera?

9) ¿De acuerdo con sus conocimientos cómo podría definir el concepto de información financiera?

10) ¿Considera que la información financiera es importante para la toma de decisiones?

11) ¿Cuáles son las características de la información financiera?

12) ¿Cuál es el sistema contable que se maneja en la empresa?

13) ¿cuáles son las políticas contables de la empresa?

14) ¿para usted que es análisis financiero?

15) ¿Considera usted que el análisis financiero es importante para el éxito de la empresa?

16) ¿En virtud de sus conocimientos para usted que son las razones financieras?

17) ¿Cuáles son los tipos de razones financieras que se desempeñan en la empresa?

18 ¿Que entiende usted por empresa?

19 ¿Cómo se clasifica la empresa?

20) ¿Cuál es la Misión de la empresa?

21) ¿Cuál es la visión de la empresa?

22) ¿Como está estructurada la empresa?

Anexo 3

Guía de Observación

Nombre de la empresa	Banco de la producción S.A “Banpro”
Área o dependencia visitada	Atención al cliente
Fecha de aplicación	10- agosto-2024

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

OBJETIVO:

N	Aspectos a evaluar	Si	No	N/A	Observaciones
1	Misión y visión visibles				
2	Rotulación de las oficinas				
3	Archivo de documentación				
4	Seguridad en la entrada a las oficinas				
5	Equipos tecnológicos				

6	Existencia de área contable				
7	Activos etiquetados				
8	(placas, código de barra, amano, otros)				
9	Medios de control de entrada y salida del personal				
10	Cámaras de seguridad				
11	Guardas de seguridad en la entrada				
12	Servicio de limpieza				
13	Personal disponible para la atención				

Anexo 4

Evaluación de la Gestión Financiera

N°	Indicador	a	b	c	d	e	f		%	Total	%	
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	Total				
		2	2	2	2	2	2	10	10%	10	10%	
2	Cómo califica usted el nivel de conocimiento del encargado de servicios bancarios de la empresa	Excelente (10)	Muy Bueno (8)	Bueno (5)	Regular (3)	Deficiente (1)	No sabe (0)					
		10	0					10	10%	10	10%	
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	0	2	2		8	8%	10	10%	
4	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez (2)	Endeudamiento (2)	Actividad (2)	Rentabilidad (2)	Ninguna (0)	Todas (10)					
							10	10	10%	10	10%	
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		0				10	10%	10	10%	
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%	10	10%	
7	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)					
				5				5	5%	10	10%	

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	10%	10	10%
9	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual (5)	Semestral (7)	Cuatrimestral (8)	Trimestral (10)	Mensual (10)	Quincenal (10)				
		5						5	5%	10	10%
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)				
					3			3	3%	10	10%
Total, ponderado:								72.66	73%	100	100%

Valoración:	
De 26-50	Regular
De 51-70	Bueno
De 71-90	Muy Bueno
De 91-100	Excelente

Evaluación de la Gestión Financiera en la Toma de Decisiones

Nº	Indicador	a	b	c	d	e	f	Total	%	Total	%
1	De los siguientes Informes Financieros, ¿cuáles considera útiles para la Toma de Decisiones?	Balance General (4)	Estado de Resultados (4)	Estado de Flujo de Efectivo (4)	Estado de Cambios en el Patrimonio (4)	Notas (4)	Todos (20)				
								20	20	20%	20
2	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
		20						20	20%	20	20%
3	¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
			16					16	16%	20	20%
4	¿El gerente o propietario, tiene conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
			16					16	16%	20	20%
5	¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar la gestión financiera en la empresa?	Modelo de Gestión Financiera (20)	Manual de procesos y procedimientos financieros (10)	Cuadro de Mando Integral para un adecuado Análisis Financiero que ayude a la correcta Toma de Decisiones. (20)	Estrategias financieras para solventar problemas financieros (10)	Uso de análisis financieros (10)	Uso de Razones Financieras (10)				
				20				20	20%	20	20%
Total, ponderado:								92	92%	100	100%

Valoración:	
De 0-25	Deficiente
De 26-50	Regular
De 51-70	Bueno
De 71-90	Muy Bueno
De 91-100	Excelente

Anexo 5



