



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:

Análisis de los Estados Financieros para la Gestión
Financiera de la empresa GCM Guardianes del Ahorro de la
ciudad de Matagalpa, primer semestre 2024

Autores:

Lucy Paola López
Maykeling Scarleth Muñoz López

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García
Matagalpa, diciembre 2024



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

**CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA
UNAN – MANAGUA / CUR – MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y
Finanzas

Tema:

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

Subtema:

Análisis de los Estados Financieros para la Gestión
Financiera de la empresa GCM Guardianes del Ahorro de la
ciudad de Matagalpa, primer semestre 2024

Autores:

Lucy Paola López
Maykeling Scarleth Muñoz López

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García
Matagalpa, diciembre 2024

Tema:

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

Subtema:

Análisis de los estados financieros para la gestión financiera de la empresa comercial “GCM Guardianes del ahorro” de la Ciudad de Matagalpa, en el I semestre del año 2024.

Índice

DEDICATORIA.....	i
DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO	ii
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE.....	iii
RESUMEN	iv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. JUSTIFICACIÓN	4
III. OBJETIVOS.....	6
IV DESARROLLO.....	7
4.1 Gestión financiera.....	7
4.1.1 Generalidades de la gestión financiera.....	7
4.1.1.1 Definición.....	7
4.1.1.2 Importancia.....	8
4.1.1.3 Función de la gestión financiera	9
4.1.1.4 Objetivos de la gestión financiera	10
4.1.1.5 Diagnostico financiero.....	11
4.1.1.5.1 Planeación financiera	12
4.1.1.5.2 Objetivos De La Planeación Financiera	13
4.2 Información financiera.....	14
4.2.1 Contabilidad	14
4.2.1.1 Definición.....	14
4.2.1.2 Importancia.....	15
4.2.1.4.1 NIFF para Pymes	16
4.2.1.4.2 PCGA.....	17
4.2.1.4.3 NIFF	17
4.2.1.4.4 NIC.....	18
4.2.2 Sistemas contables.....	19

4.2.2.1 Definición.....	19
4.2.2.2 Importancia.....	19
4.2.2.3 Tipos de sistemas contables	20
4.2.2.3.1 Sistema manual.....	20
4.2.2.3.2 Sistema computarizado	21
4.2.2.4 Elementos de un sistema contable.....	21
4.2.2.4.1 Catalogo de cuentas	21
4.2.2.4.2 Libros contables.....	24
4.2.2.4.2.1 Libro Diario	24
4.2.2.4.2.3 Libro mayor	25
4.2.3 Estados Financieros	26
4.2.3.1 Definición.....	26
4.2.3.2 Importancia.....	27
4.2.3.3 Principales Estados Financieros	28
4.2.3.3.1 Estados de Situación Financiera	28
4.2.3.3.2 Estados de resultados	28
4.2.3.3.3 Estados de cambio al patrimonio	29
4.2.3.3.4 Estado de flujo de efectivo	29
4.2.3.3.5 Notas a los Estados Financieros	30
4.2.4 Análisis de los Estados Financieros	31
4.2.4.1 Definición.....	31
4.2.4.2 Importancia.....	32
4.2.4.3 Objetivo.....	33
4.2.4.4 Tipos de análisis	33
4.2.4.4.1 Razones Financieras.....	33
4.2.4.4.1.1 Razón de Liquidez.....	33
4.2.4.4.1.2 Razón de actividad.....	34
4.2.4.4.1.3 Razón de Apalancamiento o Endeudamiento	36
4.2.4.4.1.4 Razón de rentabilidad	37
4.2.4.5 Análisis Vertical y Horizontal	39

4.2.4.6 Punto de Equilibrio	40
4.3 Caso Práctico	43
4.3.1 Planeación del caso practico	43
Aplicación de las razones financieras	47
4.3.2 Análisis del caso practico	71
4.3.3 Valoración de la gestión Financiera de la empresa	71
4.4 Empresa	74
4.4.1 Concepto.....	74
4.4.2. Importancia.....	74
4.4.3 Tipos.....	75
4.4.4 Estructura Organizativa.....	77
4.4.4.1 Misión y Visión	77
4.4.4.2 Objetivos	79
4.4.5 Funciones	79
4.4.5.1 Planeación	79
4.4.5.2 Presupuesto	80
4.4.6 Políticas contables.....	81
4.4.7 Control interno	82
V. CONCLUSIONES.....	83
VI BIBLIOGRAFIA.....	84
VII ANEXOS.....	

DEDICATORIA

Dedico este trabajo, en primer lugar, a Dios que nos ha brindado de su ayuda para poder culminar esta etapa de nuestra vida, guiándonos en todos nuestros pasos, compartiéndonos de sus fortalezas para seguir con nuestra carrera.

A mi mamá que ha sido fuente de inspiración y dedicación, por demostrarme que no hay nada imposible de lograr, doy gracias por su amor y ejemplo cada día, que sus consejos y confianza depositados en mi vida, me hicieron ser la mujer que ahora soy, porque has sido la persona que me ha acompañado durante mi trayectoria académica, por haberme brindado todas las herramientas a tu alcance, gracias porque me has demostrado que cada meta se consigue con mucha disciplina y dedicación.

A mis hermanas a quien son la fuente de mi alegría, quienes me animan e inspiran para ser la mejor versión de mí para ellas, porque he decidido demostrarles que todo es posible si trabajas por aquello que amas hacer.

A mis maestros que me enseñaron con amor, que me ayudaron en mis debilidades, que me inspiraron a poner en práctica todos aquellos conocimientos impartidos, gracias doy por su vida, por ser parte de este proceso que hoy casi termina, que compartieron de su tiempo, dedicación y amor, celebro la vida de aquellos que permanecen y por aquellos que ya no están en este mundo, para reconocer su esfuerzo y legado en mi vida, porque hoy soy fruto de un esfuerzo en conjunto de muchas personas talentosas en su oficio.

A mi amiga Lucy López, quien se ha esforzado y juntas hemos logrado culminar este paso tan importante para nosotras, porque no es solo un título nada más, si no que representa muchos sacrificios, días en los que fallamos, pero pusimos de todo nuestro esfuerzo, amor y así poder lograrlo, hoy con mucho amor también celebramos nuestro esfuerzo, y damos infinitas gracias porque terminé una etapa que nos abrirá puertas a otra nueva.

Maykeling Scarleth Muñoz López

DEDICATORIA

El presente trabajo fruto de nuestro esfuerzo, lo dedicamos primeramente a Dios por darnos la sabiduría y fortaleza para poder seguir adelante con nuestra formación a pesar de las dificultades que se nos han presentado en el trayecto de la misma.

A nuestros padres por inculcarnos valores y la ganas de salir adelante por esfuerzo propio, a nuestros docentes por acompañarnos a lo largo nuestra formación, por tener paciencia y amor a enseñar, para que podamos ser jóvenes preparados para el futuro.

A las futuras generaciones de UNAN-CUR MATAGALPA de las ciencias económicas, que el presente trabajo sea de apoyo para futuras investigaciones que aporten concientización sobre la importancia de llevar un registro contable, el impacto positivo para emprendedores o empresas en desarrollo y ya establecidas.

Lucy Paola López

AGRADECIMIENTO

Hoy agradezco por todas las personas que de alguna u otra forma contribuyeron a nuestra formación y que hoy pudiésemos culminar este seminario de graduación.

A mis profesores universitarios, durante estos cinco años que parecían una eternidad, pero hoy se sienten como si no hubiese sido lo suficiente para seguir aprendiendo de ellos, porque con su enseñanza nos brindaron conocimiento y habilidades que ejerceremos en nuestra profesión.

- ❖ Msc. Anabell Pravia.
- ❖ Msc. Manuel González.
- ❖ Msc. Milly Hubeda.
- ❖ Msc. Luis Saenzs.
- ❖ Msc. Miurel Masìs.
- ❖ Msc. Brenda Osejo

De manera muy especial al Msc. Manuel González que como mentor y tutor nos brindó de su apoyo, de su entusiasmo y el largo conocimiento y experiencia que cuenta en estos largos años, al servicio de la educación y formación profesional, el cual fue indispensable para dar por culminado este seminario de graduación.

A la empresa "GCM Guardianes del Ahorro" quién nos abrió las puertas de su negocio y brindarnos la información necesaria para así poder desarrollar este trabajo.

Maykeling Scarleth Muñoz López

AGRADECIMIENTO

Damos gracias antes que todo a nuestro padre celestial por estar en cada paso de este proceso, por guiarnos en cada etapa de nuestra formación académica, a su infinito amor para con nosotras y no dejarnos vencer tan fácil y seguir adelante, por cada vez que nos caímos y con su ayuda logramos levantarnos.

Nuestro más profundo agradecimiento a nuestro tutor Msc. Manuel González por su dedicación y paciencia infinita. Su dirección académica, llena de sabiduría, ha sido fundamental para dar forma a esta investigación, por darnos palabras de aliento y consejos en el transcurso de nuestro seminario. Ha sido un honor y un privilegio aprender bajo su tutela.

De igual forma nuestros docentes de ciencias económicas que nos han formado durante estos años, por mostrarnos lo que nos depara la vida laboral fuera de la facultad por su persistencia de que sigamos formándonos para ser excelentes profesionales que aporten a la sociedad. A nuestros compañeros por compartir sus experiencias y conocimientos con nosotras durante estos 5 años. Expresamos nuestra gratitud a la empresa comercial GCM Guardianes del Ahorro por darnos su voto de confianza para ejecutar nuestra investigación, por dedicar parte de su tiempo para guiarnos en el trayecto y culminar a plenitud.

Lucy Paola López



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”

VALORACIÓN DEL DOCENTE

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

La administración financiera de las empresas depende en gran manera del trabajo del Contador quien provee datos sobre la posición financiera de la empresa en el pasado, el presente y futuro, que son la base para la toma de decisiones oportunas; por eso se desarrolló este Seminario de Graduación “**Gestión Financiera de las Empresas del Departamento de Matagalpa, año 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 propósito de nuestra investigación fue conocer la gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, con un enfoque al análisis de la gestión financiera en el análisis de los estados financieros en el departamento de Matagalpa, en el primer semestre del año 2024, con el fin identificar los procesos de gestión financiera de la empresa GCM guardianes del ahorro. Es de gran importancia porque de esto depende el aumento o disminución que obtendrán en sus valores financieros, lo que significa que le permitirá a la empresa manejar de forma más eficiente en sus finanzas, también se es necesario la implementación de herramientas financieras que brindara nuevos y mejores alcances que les permita desarrollarse como una empresa sólida y solvente en el mercado; por lo tanto la empresa comercial GCM debe valorar la planificación financiera, donde se resalten las áreas de mejora a trabajar y el diseño de estrategias para la toma de decisiones, dado que la empresa que cuenta con un modelo de gestión completo al implementarlo de forma correcta obtendrán resultados que generen beneficios para la misma. .

Palabras clave: Gestión financiera, análisis, estados financieros, empresa, GCM.

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo investigativo tiene como objetivo investigar cómo se aplica la gestión financiera en las empresas del departamento de Matagalpa; por ello para estudiar un tema más específico se estudiará el análisis de la gestión en el Análisis de los estados financieros para la gestión financiera de la empresa comercial “GCM Guardianes del ahorro” de la Ciudad de Matagalpa, en el I semestre del año 2024.

La gestión financiera es una herramienta que permite a los usuarios poder administrar los recursos de la empresa de una manera más eficiente y estratégica, esta es de crucial importancia para las empresas, ya que a través de ella se pueden facilitar la elaboración de tácticas de planificación y dirección organizacional que permite cumplir sus objetivos a corto y a largo plazo, también orienta a sus líderes a una mejor toma de decisiones, se garantiza que cada departamento cumpla y marche de acuerdo con los objetivos económicos de la organización, por lo tanto decidimos conocer cuáles son los beneficios de la gestión financiera en la dirección contable aplicados a la empresa comercial GCM guardianes del ahorro, en la ciudad de Matagalpa en el primer semestre del año 2024.

Como antecedentes del estudio realizado encontramos a nivel mundial Universidad Señor de Sipán – Perú - 2018 una tesis de Perú, cuyo tema trata: De la gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos en la empresa edificaciones y construcciones modernas, donde resalta como primordial objetivo determinar la incidencia de la gestión financiera en los resultados económicos de la empresa.

A nivel nacional en la Universidad nacional autónoma de Nicaragua, León - 2021 fue realizado un seminario de graduación en el departamento de León, donde se abordó como tema principal: El análisis de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero, el objetivo que persigue es analizar la

gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas, mediante la aplicación estratégica, que contribuya al mejoramiento de las pymes en el desempeño de sus actividades. Esta investigación de manera general presenta un nivel medio-alto demostrando un razonable manejo y funcionamiento de la planificación financiera, logrando el cumplimiento de los objetivos metas y demás lineamientos para desarrollarse eficientemente.

Como tercera referencia a nivel local Universidad nacional autónoma de Nicaragua, Managua, facultad regional multidisciplinaria, Matagalpa departamento de ciencias económicas y administrativas – 2014 investigación que fue realizada por estudiantes del departamento de Matagalpa, quienes realizaron una investigación sobre la gestión financiera en la empresa inversiones Mierisch S.A. Su objetivo es evaluar la gestión en el área financiera de la empresa, el desempeño de la gestión en el área de la empresa se desarrolla en la relación de los análisis financieros vertical y horizontal que determinan la conveniencia de invertir o conceder créditos al negocio.

La información en este documento presenta las generalidades de la gestión financiera, su relación con los sistemas contables, abordamos los principales estados financieros que se deben realizaren las empresas, describiendo sus principales características e interpretación a través de las razones financieras y como estas influyen en la toma de decisiones, abordamos sobre generalidades que representan a la empresa, esto con la finalidad de conocer a fondo como la empresa implementa todos estos elementos para llevar a cabo su contabilidad financiera.

El propósito con la que realizamos esta investigación fue para conocer más a fondo como la gestión financiera incide en las organizaciones, como está estrechamente ligada a los procesos y cuál es la forma correcta de aprovechar esta herramienta en la empresa.

Por lo tanto, para que se realizara esta investigación fue indispensable la búsqueda de algunos estudios relacionados con el tema principal, para soportar los argumentos en los que se basa el documento e implementando las técnicas de estudio en las que se basaría, donde abordamos los siguientes puntos: Es de enfoque cuantitativo con uso de técnicas cualitativas porque para que fuese llevada a cabo fue indispensable la recolección de datos a través de una hipótesis, análisis e interpretación de información, también fue necesaria la ayuda de datos numéricos que nos permitieron dar conclusiones más acertadas del tema que estábamos investigando; es de corte transversal porque escogimos un tiempo único y determinado donde realizaríamos este estudio, en el primer semestre del año 2024; su nivel de profundidad fue aplicado mediante estudios descriptivo en los cuales se pretendía especificar las propiedades, características y estudios importantes que nos permitirían representar este seminario de graduación; para que fuese recolectada información fue indispensable la aplicación de un estudio más científico mediante el cual pudiésemos aplicar un conocimiento más profundo de personas especialistas en este tema, de la mano a este estudio también fue de primordial aplicación del método empírico, donde desarrollamos el conocimientos y habilidades exploratorias que poseíamos para determinar un estudio bajo nuestro propio criterio y experiencia personal; el tipo de muestreo fue a conveniencia ya que a los participantes a quienes solicitamos fueron al propietario y al contador de la empresa GCM para realizar un estudio específico de su empresa; las variables son atributos que miden y dirigen la hipótesis de una investigación, como primer punto que aborda nuestro seminario es la gestión financiera, segunda variable el análisis de los estados financieros y como tercera variable sistemas contables; para que fuese aplicado un nivel de estudio más certero fue necesaria la aplicación de un instrumento que nos ayudase a constatar la información que ya habíamos estructurado esta se dio mediante la aplicación de una entrevista aplicada al propietario y contador de la empresa GCM.

II. JUSTIFICACIÓN

La presente investigación aborda el análisis de los estados financieros para la gestión financiera de la empresa comercial “GCM guardianes del Ahorro” de la ciudad de Matagalpa, en I semestre del año 2024.

El propósito de nuestra investigación es evaluar el análisis de los estados financieros para la gestión financiera de la empresa comercial “GCM guardianes del ahorro” en la ciudad de Matagalpa en I semestre del año 2024”.

La gestión financiera es un método importante que permite a las empresas aprovechar al máximo los recursos financieros con los que cuenta, aumenta valor en su en la organización, permite detectar problemas fácilmente y adoptar medidas que nos ayuden a la toma de decisiones que mejoren el rendimiento económico, cada entidad constituida debería tener un modelo organizacional en sus actividades, la adecuada gestión de los recursos financieros no es solo una cuestión de cumplimiento normativo, sino una estrategia inteligente que puede marcar la diferencia entre el crecimiento sostenible y el fracaso. Si la gestión financiera no está estructurada adecuadamente, no sabrás si la dirección que está tomando la empresa es correcta, por ello es de vital importancia conocer la salud financiera de la empresa, porque esto permite a los directivos tomar decisiones concretas y anticiparse ante posibles problemas que a futuro puede convertirse en una crisis económica para la empresa

Mediante la siguiente investigación se pretende brindar a las próximas generaciones de estudiantes un conocimiento más amplio sobre aspectos financieros de las empresas y porque deben poseer un sistema bien estructurado, con herramientas que brinden mejores soluciones a su dirección empresarial, a nosotros como grupo investigativo un aprendizaje que nos ayudara en nuestra vida laboral.

Y servirá como fuente de investigación bibliográfico para estudiantes y docentes de la UNAN-FAREM Matagalpa que tengan un interés sobre el tema que estamos abordando.

III. OBJETIVOS

General

Evaluar el análisis de los estados financieros para la gestión financiera de la empresa GCM guardianes del ahorro en la ciudad de Matagalpa, en el I semestre del año 2024.

Específicos

1. Presentar las generalidades de la gestión financiera en la empresa GCM guardianes del ahorro.
2. Identificar los procesos de gestión financiera que aplica a su sistema contable la empresa GCM guardianes de ahorro.
3. Fundamentar mediante un caso práctico sobre la aplicación de las razones financieras en la empresa GCM guardianes del ahorro.
4. Valorar la gestión financiera para el análisis de los estados financieros en la empresa GCM guardianes del ahorro.

IV DESARROLLO

4.1 Gestión financiera

4.1.1 Generalidades de la gestión financiera

4.1.1.1 Definición

Según Ortíz y Gonzales (2017, pag.45) Etimológicamente, la palabra gestión remite al latín “ges- tío”, 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 la empresa, cuya responsabilidad se asigna a una persona conocida como gestor o contralor, el cual es el encargado de administrar financieramente la empresa, llevando un control adecuado de los ingresos y los egresos que concurre en la organización, teniendo como contraparte la maximización de los recursos económicos de la misma.

La gestión financiera hace mucha referencia al conjunto de acciones que una empresa utiliza para llevar a cabo una serie de acciones que ayuden a direccionar, a lograr sus metas y objetivos en la realización de sus actividades, implementando un sinnúmero de diferentes actividades en sus procedimientos como en lo que establecen en una forma crítica y conforme a la ley lo estipule, así mismo rigen diferentes acciones como es el control y manejo el flujo financiero de la empresa, brindando un alcance a sus objetivos y metas a la empresa a largo plazo financieramente.

En la entrevista aplicada el contador Manifestó que la gestión financiera se define en los siguientes aspectos en un buen control, planificación, organización y dirección.

4.1.1.2 Importancia

Según Ortíz y Gonzales (2017, pág. 46) 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, la importancia de la gestión financiera, radica en el análisis de dos corrientes de flujos esenciales de la empresa que son:

- Los flujos de ingresos y gastos: o más conocido como flujo de caja, el cual es un informe financiero que detalla todos los flujos de ingresos y gastos que tiene la empresa, proporcionando al gestor financiero información sobre el déficit o excedente de efectivo que tiene la organización.
- Los flujos de cobro y pagos: se lleva un control de los cobros a los clientes de la empresa y el pago a los proveedores, ayudando al gestor financiero en controlar y gestionar la entrada de efectivo por parte de los clientes y como contrapartida la salida de efectivo para el pago de los proveedores de la empresa.

Si todos los ingresos se igualasen con los cobros y todos los gastos coincidiesen con los pagos, la problemática financiera se vería mitigada para el gestor financiero de la empresa, pero sin embargo los desajustes que se encuentran comúnmente entre los flujos hacen que la gestión financiera sea compleja, dando lugar a las decisiones eficientes y eficaces por parte de la dirección financiera para la erradicación de los problemas económicos-financieros que concurren en las organizaciones.

Por otro lado, dentro del objetivo de la NIC-7, se determina que los Estados de Flujos de Efectivos ayudan a la toma de decisiones económicas, ya que dicho estado suministra la información para evaluar la capacidad que tienen las organizaciones para la generación de efectivos y equivalentes, así como las necesidades que estas tienen para la utilización de dichos flujos de efectivo (International Financial Reporting Standards, 2016, pág. 40).

Conocer cómo opera la gestión financiera proporciona una visión integral más amplia de su situación económica, ya que estos datos son cruciales para la toma de decisiones estratégicas, ya que brinda a las áreas herramientas de mejora, medidas correctivas, y aprovechar mejor las oportunidades para maximizar sus recursos económicos.

Al analizar la importancia que tiene la gestión financiera nos damos cuenta que es una base fundamental para cualquier compañía, porque permite dirigir y gestionar los recursos con el fin de que sean suficientes tanto para cubrir gastos como para garantizar el normal desenvolvimiento de la empresa, lo cual tiene un sentido de control de las operaciones de la organización en la toma de decisiones, así como en el cumplimiento de leyes y regulaciones aplicables, por lo cual dicha gestión se enfoca en los factores que son maximizar las riquezas y maximizar los beneficios de la empresa.

En este sentido manifestó el contador, que la gestión financiera es de gran importancia porque permite a la empresa tomar decisiones basadas en, como administrar sus recursos financieros, asegurando la sostenibilidad y crecimiento de la misma.

4.1.1.3 Función de la gestión financiera

Según Ortiz y Gonzales (2017, pág. 49) 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.

La función financiera es importante en toda organización, por cuanto permite su operación de manera eficiente y eficaz, es decir que estas funciones de gestión financiera buscan a regular el accionar empresarial, así como asegurar la supervivencia y progreso de la organización, brindando un buen manejo de sus funciones financieras, llegando a alcanzar cada uno de sus objetivos como tal para brindar una excelente calidad de manejo de sus finanzas en la entidad.

Según el entrevistado, las funciones de la gestión financiera radican en, Planificación de estrategias financieras, controla los fondos destinados a presupuestar actividades económicas para la empresa, evalúa las oportunidades que tiene la empresa para invertir y limita el riesgo financiero que puedan afectar la salud monetaria con las que cuenta.

4.1.1.4 Objetivos de la gestión financiera

Según Riofrío, Hernández y otros (2022, pág.24) El objetivo financiero de una empresa se fundamenta en las metas relacionadas con las finanzas, en los últimos años se ha considerado como objetivo de la empresa la maximización de beneficios; sin embargo, este objetivo ha sido criticado duramente en el entorno económico, en la actualidad se considera un conjunto de objetivos que son consecuencia de la negociación de los distintos actores de la organización

Evaluando cada uno de los objetivos de la gestión financiera observamos que se fundamenta en las metas relacionadas con las finanzas, también se considera como objetivo maximizado de las empresas en cada uno de sus beneficios, de manera general este objetivo corresponde al propósito de los accionistas, dueños o inversionistas para incrementar las riquezas o sus inversiones, por ello estos objetivos van de la mano con el crecimiento y el funcionamiento a largo plazo de la empresa para que su bolsa de valores se mantenga y crezca conforme a sus metas.

Al respecto el contador menciona que los objetivos se definen en:

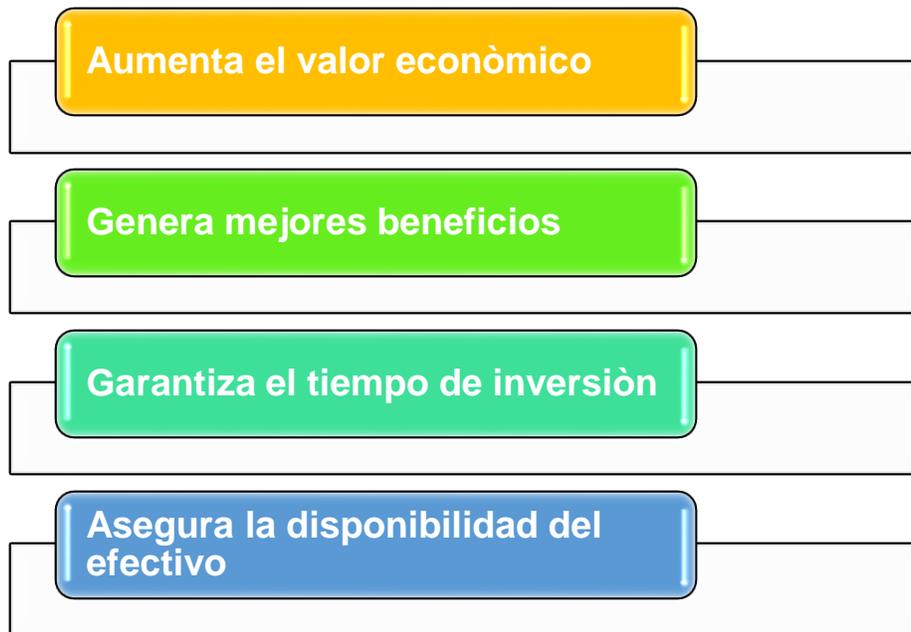


Figura 1: Objetivos de la gestión financiera en la empresa

Fuente: Resultados obtenidos mediante la aplicación de entrevista aplicada.

4.1.1.5 Diagnostico financiero

Según Armijos (2013, pág. 22) El Diagnóstico Financiero es el estudio que tienen por objeto identificar y evaluar la condición financiera de la empresa para realizar un examen de la situación financiera y las perspectivas de la empresa, principalmente abarca tres aspectos, solvencia, rentabilidad y endeudamiento que deben entrelazarse íntimamente para proponer una gestión financiera encaminada a la maximización del valor de la empresa.

El diagnóstico financiero es una técnica o herramienta que mediante el empleo de métodos de estudio permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad conociendo su capacidad de financiamiento e inversión propia, aplicado para establecer las modalidades bajo las cuales se mueven los flujos monetarios, y explicar los problemas y circunstancias que en ellos influyen.

Por ello para llevar a cabo un diagnóstico de una empresa se cuenta con sus estados financieros, así como las relaciones analíticas, declaraciones fiscales y documentación comprobatoria y jurídica, lo cual es muy importante la realización de un correcto diagnóstico financiero en la empresa es clave para una correcta gestión, es decir permitirá que la empresa entienda sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como la mejoras en ventas y los beneficios. Es importante también aclarar que para que un diagnóstico se útil, debe realizarse de forma continua en el tiempo sobre la base de cada uno de los documentos confiables y debe ir acompañado de medidas correctivas para solucionar desviaciones que se vayan detectando en la empresa.

Al respecto el contador opino, que el diagnóstico financiero es un proceso que evalúa la situación económica y financiera de una empresa, capaz de analizar estados financieros, emitir ratios de rentabilidad, liquidez, solvencia, para identificar aquellas debilidades que estén afectando la toma de decisiones, la detección de problemas internos y así mismo buscar áreas de mejoras para su desempeño.

4.1.1.5.1 Planeación financiera

Según Pastor (2015, pág.63) La fase de planificación financiera se traduce en una planificación presupuestaria que consiste en la revisión de los gastos programados y la programación de dos partes importantes que son: el presupuesto de ingresos realizado en base a las proyecciones para la gestión y los tarifarios existentes; y el presupuesto de gastos que se programa en función a los POAS revisados y a algunos criterios y supuestos que se definen para la administración general.

Al conocer la planeación que conllevan las finanzas, nos damos cuenta que es parte esencial de las estrategias financieras de las empresas, así como para lograr cada uno de sus objetivos, también planean para lo inesperado, es decir es una forma de realizar un plan que luego será concretado, o sea la planeación es un dimensión que se ocupara de la ejecución directa de los planes, por ello el proceso de planeación financiera es uno de los aspectos más importantes de las

operaciones de las empresas, para poder realizar sus objetivos y un mejor funcionamiento de la empresa.

En la entrevista aplicada el contador se refirió a la planeación financiera, como el proceso que establece metas financieras a un corto o largo periodo, además desarrolla estrategias que pretenden alcanzar una mejor proyección de ingresos al capital que se posee.

4.1.1.5.2 Objetivos De La Planeación Financiera

Según Caballero, López y Gallegos (2007, pág.29) La economía financiera de la empresa, para el adecuado tratamiento de los problemas, requiere como paso previo la delimitación del objetivo u objetivos financieros a alcanzar a través de la toma de decisiones financieras. Sin embargo, no podemos olvidar que el subsistema financiero es uno más de los subsistemas de la empresa, por lo que debe con su objetivo contribuir a alcanzar el objetivo último de la empresa, y evitar colisionar con él. Por tanto, deberemos empezar por un estudio de los fines de la compañía, para luego especificar el sub objetivo financiero. Respecto al objetivo empresarial, se suele distinguir una concepción tradicional frente a una moderna. La concepción tradicional aceptaba la existencia de un único objetivo a optimizar, al considerarse la empresa como un conjunto de esfuerzos encaminados a un fin común en el que coinciden todos los integrantes de la misma. Frente a esta concepción de la economía clásica surge otra basada en las aportaciones de la teoría de la organización de Cyert, Simón, March, etc., que entienden que no es cierto que exista un fin común en el que coincidan todos los integrantes de la empresa.

En ese mismo contexto los objetivos comprenden como parte fundamental a la planeación financiera de una empresa, sin ellos no es posible determinar las metas a alcanzar de la misma, con ellas se pretende alcanzar un mejor rendimiento financiero en sus actividades operacionales

A continuación, la figura 3, presenta los objetivos que se desempeñan en la empresa comercial GCM Guardianes del ahorro:

objetivos	Se definen los objetivos financieros
	Asegurar que los fondos sean utilizados, minimizando los costos de inversión
	Planificar estratégicamente las necesidades de la empresa
	Proponer Decisiones basadas en un análisis financiero previo.
	Tomar en cuenta los posibles riesgos
	Garantizar que el proyecto sea sostenible a largo plazo.

Figura 2: Objetivos de la gestión financiera que implementa la empresa GCM.

Fuente: Resultados obtenidos a partir de la entrevista aplicada.

4.2 Información financiera

4.2.1 Contabilidad

4.2.1.1 Definición

Según Bernal (2011, pág.27) La contabilidad es el arte de registrar, clasificar y resumir de una manera significativa y en términos monetarios, las transacciones que son, en parte al menos, de carácter financiero, así como de interpretar los resultados obtenidos.

La contabilidad es una ciencia que garantiza el funcionamiento de una empresa, genera conocimientos sobre economía y finanzas, cuantifica el patrimonio público o privado, determina márgenes de pérdidas y ganancias de aquellos que son de

carácter natural o jurídico, este permite además cuantificar los recursos a fin de conocer el valor entre distintos bienes.

Al respecto el contador opino que la contabilidad es la disciplina que se encarga de medir, registrar y comunicar la situación económica de una empresa, su principal objetivo es proporcionar información útil de la toma de decisiones, facilitando el análisis y rendimiento a través de informes financieros.

4.2.1.2 Importancia

Según Castillo y Román (2015, pág. 29) La importancia de la contabilidad, radica en el poder permitir un adecuado control de las asignaciones de recursos financieros, que se recibe de cada institución pública o privada, con esto las empresas tienen una herramienta fundamental, que les permite transparentar las gestiones, controlar los recursos, tomar decisiones y cumplir con su misión institucional, también a través de este sistema se permite la eficiencia y eficacia de cada una de las actividades que se realizan los administradores en las instituciones, a través del sistema contable se puede medir la ejecución presupuestaria, medir el cumplimiento de las metas de cada empresa.

La contabilidad permite obtener una imagen más clara de la posición que posee una empresa, ayuda a generar información relevante sobre utilidades o ganancias que está generando la empresa, el valor que posee en sus activos y pasivos, es una disciplina muy importante porque a través de ella se logra llevar un orden más claro y preciso de las actividades y recursos que echa a andar, esto ayuda a una mejor administración del dinero.

En este sentido, manifestó el contador que la contabilidad es muy importante en la empresa GCM, porque esta permite llevar un registro ordenado y preciso de las transacciones, además que proporciona una visión más clara de la situación financiera en la que se encuentra, lo cual es primordial para obtener financiamiento y sostenibilidad a largo plazo.

4.2.1.4 Marco de referencia

4.2.1.4.1 NIFF para Pymes

Según la IASB (2016, pág.8) El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio. El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

Las niff para pymes son normas internacionales diseñadas para las pequeñas y medianas empresas, que incorpora requisitos para la elaboración de estados financieros, estas están basadas en pequeños ajustes que reflejen de manera adecuada la situación financiera y así suplir las necesidades de los usuarios, la presentación de los estados financieros deben poseer notas aclaratorias de las transacciones que se realizan en las cuentas, esta debe proporcionar información de cómo realizar correctamente el registro y presentación de las cuentas anuales.

Al respecto el contador mencionó que la empresa GCM trabaja bajo la norma niff para Pymes en Nicaragua.

4.2.1.4.2 PCGA

Según Izaguirre (1965, pág.15) Los principios de contabilidad generalmente aceptados establecen la base teórica y los lineamientos fundamentales que regulan los criterios seguidos para la elaboración de los estados contables e informes financieros sobre la evolución del patrimonio y sus transformaciones en el tiempo, los que, en su conjunto, finalmente, expresan el universo de las transacciones y eventos que afectan la gestión patrimonial y los ingresos y egresos de la unidad económica (Ente). Los principios de contabilidad deben aplicarse de manera conjunta y relacionada entre sí. Las bases conceptuales que los conforman guardan relación tanto con el proceso económico-financiero como con el flujo continuo de operaciones a los fines de identificarlas y cuantificarlas, de manera tal que satisfagan la necesidad de información de los responsables de la conducción del Ente como así también a terceros interesados, y, por lo tanto, les permitan adoptar decisiones sobre la gestión del mismo.

Los PCGA son un conjunto de reglas generales que sirven de guía contable para formular criterios referidos a la medición del patrimonio y la información de los elementos patrimoniales económicos del ente, sus cualidades consisten en que la información presentada en los estados financiero sea razonable y prácticos de aplicación, han de ser comprensibles, tienen que ser aplicados bajo circunstancias variables y estos resultados tienen que poder compararse entre distintos periodos.

En tal sentido manifestó el contador que la empresa GCM no lleva su registro en base a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

4.2.1.4.3 NIFF

Según Ossa (2015, pág.28) Las NIFF son consideradas un conjunto de normas más generales, así de como dictar tratamientos específicos, estas comprenden: Normas internacionales de información financiera, normas internacionales de contabilidad, interpretación de las NIFF, interpretaciones de las NIC. Las IFRS fueron adoptadas por primera vez en el año 2005 en 95 países. Todas las compañías registradas en Bolsa de valores de 25 países miembros de la unión europea están

preparando estados financieros bajo IFRS, son en total 13 NIIF-IFRS y 29 NIC – IAS, NIIF para Pymes 1, Interpretación de NI-IF-IFRIC 17 y 8 Interpretaciones NIC-SIC.

La niff son normas de carácter internacional que brindan un conjunto de reglas, principios que definen como las empresas deben preparar y presentar sus estados financieros, esta norma busca unificar el lenguaje contable que desarrollan los países que participan en el mercado global.

En tal sentido el contador emitió su opinión acerca de las niff, indicando que no trabaja bajo esta norma.

4.2.1.4.4 NIC

Según Riquelme (2011, pág.56) Las Normas Internacionales de Contabilidad o NIC, como se le conoce popularmente, son un conjunto de normas o leyes que establecen la información que deben presentarse en los estados financieros y la forma en que esa información debe aparecer en dichos estados.

Se puede afirmar que las normas, como tal, tienen su origen en el año 1973, cuando nace el Comité de Estándares Internacionales de Contabilidad (IASB) o por sus siglas en inglés (International Accounting Standards Committee) en cuya constitución participaron organizaciones profesionales de Australia, Canadá, Francia, Alemania, Japón, México, Holanda, Reino Unido, Irlanda y los Estados Unidos de Norte América. Este organismo de carácter profesional, de derecho privado con vocación global, tenía como objetivo fundamental elaborar y dar a conocer normas contables aplicables a los Estados financieros de las empresas, principalmente las que participan en el mercado público de valores. Las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP): son desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSASB [2], por sus siglas en inglés). Las NICSP establecen los requerimientos para la información financiera de los gobiernos y otras entidades del sector público.

La NIC es una norma internacional de contabilidad, que establece los principales requisitos para la presentación de los estados financieros, esta busca

que las empresas presenten su información de manera clara, concisa, define como será la estructura con los que deben presentarse el estado de situación financiera y estado de resultado, que la información mostrada sea clara, relevante y sobre todo confiable, se piden que se añadan notas aclaratorias que proporcionen el contexto o naturaleza de las cuentas que se detallan.

Al respecto el contador menciona que no trabaja en base a las NIC.

4.2.2 Sistemas contables

4.2.2.1 Definición

Según Barrios (2017, pág.10) El Sistema de Información Contable es un subsistema dependiente del Sistema de Información y el Sistema de Información Contable podemos tener por finalidad reunir datos de naturaleza contable, procesarlos a través de un sistema adecuado de procesamiento, crear y mantener archivos y producir información contable para la toma de decisiones de los distintos usuarios.

Por lo tanto, un sistema de información contable comprende un sistema estructurado de acciones, encaminadas bajo un modelo para reunir datos, procesamiento y producir información contable a nivel institucional de la empresa para mantener una serie de datos que proporcione a sus directivos herramientas más sencillas, para una mejor toma de decisiones.

En la entrevista aplicada, el contador manifestó que los sistemas contables son métodos aplicados a la contabilidad, con el fin de organizar y facilitar el trabajo que se hace para la emisión y elaboración de los reportes contables.

4.2.2.2 Importancia

Según Horngren (2003, pág.12) Su importancia se deriva de la necesidad de llevar un adecuado control de las operaciones y transacciones financieras. Así como la de obtener y analizar información, y emprender alguna acción basada en su interpretación. Tener un buen sistema de contabilidad en nuestra empresa que sea eficiente y funcional además de ser un activo intangible, indiscutiblemente lo

convierte en una fuente de información importante para conocer de la situación económica y financiera para nuestras organizaciones.

Por lo tanto, un sistema contable es de suma importancia porque permite obtener un mejor manejo y control de las operaciones contables, capaz de mejorar la rapidez con la que se genera la información, además de ser una herramienta que facilita las actividades a través de un software especialmente diseñado para erradicar errores matemáticos, un registro más eficiente y minimizando el tiempo de compartir la información financiera de la empresa.

Manifestó el contador que tener un sistema contable es una herramienta importante, porque nos permite a nosotros los contadores poder agilizar el proceso de contabilización al momento de registrar y organizar la información contable, que ayuda sobre todo a nosotros como empresa, porque el tener muchas tiendas es necesario de un método que agilice toda la información generada por las mismas.

4.2.2.3 Tipos de sistemas contables

4.2.2.3.1 Sistema manual

Según Garcia (2010, pág.18) Un Sistema Manual es aquel que es llevado exclusivamente en formatos manuales y llenado registros y libros completamente a mano utilizando bolígrafos o lapiceros. Aunque algunas veces se auxilie de hojas de cálculo en Excel o cualquier otra herramienta para control de entradas y salidas de efectivos, control de inventarios y otros.

El sistema contable manual es un método de registro que se utilizan los contadores para llevar a cabo su contabilidad, consta de herramientas tradicionales como libros contables, hojas de cálculo y formularios elaborados en papel, estos son anotados manualmente, sus cálculos son elaborados con una calculadora que hace que el proceso de registrar sea más tedioso a los usuarios.

Al respecto el contador manifestó que la empresa GCM, lleva sus registros bajo el sistema manual, esto nos permite tener toda la documentación al alcance cuando se necesite, este método es implementado en ciertas operaciones que lo ameritan. Cabe mencionar que trabajando bajo este método se sufre el riesgo de

cometer errores, lentitud y sobre todo la falta de actualización de la información en tiempo real.

4.2.2.3.2 Sistema computarizado

Según Guananga y otros (2023, pág.19) Un sistema de contabilidad computarizado este compuesto por varios elementos, tales como los métodos y procedimientos, base de datos, software, hardware, pero sobre todo debe incluir a un personal capacitado, todos estos aspectos mencionados requieren de una interacción coordinada para llevar un control asertivo sobre las actividades financieras y así establecer información oportuna, entendible y útil para generar alternativas que promuevan las decisiones adecuadas.

Un sistema contable computarizado consiste en registrar, clasificar y gestionar las transacciones financieras a través de un software o programas contables digitales, que permiten mayor eficiencia y rapidez, para generar informes financieros y registros operacionales, que facilitan en gran manera la accesibilidad de información, minimiza márgenes de errores e incluye seguridad de que sean modificados o alterados datos contables.

Al respecto el contador manifestó que la empresa GCM guardianes del ahorro trabaja bajo un sistema computarizado, la mayor parte de la información recaudada a través de un sistema software PCG, que les permite un mejor control de las transacciones, realizar informes financieros, programas contables que ayudan a tener mayor fluidez y acceso a datos importantes y necesarios para el funcionamiento de las actividades económicas.

4.2.2.4 Elementos de un sistema contable

4.2.2.4.1 Catalogo de cuentas

Según Nobles, Mattison, & Matsumura (2017, pág. 67) Las empresas necesitan una manera de organizar sus cuentas. Para hacerlo utilizan el catálogo de cuentas, que representa todas sus cuentas junto con un número de cuentas, el catálogo de cuenta Smart touch learning son versiones abreviadas de los nombres de cuentas. Un número de cuenta es igual a un nombre de una cuenta, del mismo modo que el

número de registro del seguro social es único para cada persona. Por lo general los números de cuenta tienen dos o más dígitos. Con frecuencia los activos se enumeran empezando con el 1, los pasivos con el 2, el capital contable del propietario con el 3, los ingresos con el 4 y los gastos con el 5. El segundo y tercer dígito de un número de cuenta indican donde se sitúa una cuenta dentro de una categoría, por ejemplo, si Smart touch learning está usando números de cuenta de tres dígitos el efectivo sería el número de cuenta 101, la primera cuenta de activo. Las cuentas por cobrar serían el número de cuenta 111, el segundo activo, las cuentas por pagar serían el 201, el primer pasivo. Cuando se utilizan números, todas las cuentas se enumeran mediante este sistema. Sin embargo, cada empresa elige su propio sistema de enumeración de cuentas. Este varía de una empresa a otra, aunque mucho de los nombres de las cuentas son comunes para todas las empresas. Por ejemplo, la cuenta de efectivo se podrá encontrar en los catálogos de cuentas de todas las empresas. El catálogo de cuentas incluye la lista de nombres de las cuentas que se usarán para registrar las transacciones.

Cuentas de balance general		
Activo	Pasivo	Capital
101 efectivo	201 cuentas por pagar	301 capital
111 cuentas por cobrar	211 salarios por pagar	311 retiros
121 Documentos por cobrar	221 intereses por pagar	
141 suministros	231 ingresos diferidos	
151 mobiliario	241 documentos por pagar	
171 edificio		

191 terreno		
	Cuentas del estado de resultados (forman parte del capital contable del propietario)	
	Ingresos	Gastos
	401 ingresos por prestación de servicios	501 gastos por renta
	411 ingresos por intereses	511 gastos por salarios
		521 gastos por servicios generales.
		531 gastos por publicidad.

Tabla 1: Catalogo de cuentas Smart Touch Learning

Fuente: Elaboración propia a partir de (Nobles, Mattison, & Matsumura, 2017, pág. 67).

Así pues, el catálogo de cuentas es una herramienta que permite a las empresas representar a través de una serie de combinaciones numéricas todas sus cuentas, a fin de que estos datos sean representados claros, sencillos y ordenados las cuentas de activo, pasivo, capital, egresos, ingresos y gastos, este es adaptable, cada entidad identifica sus operaciones y lo adecua según lo que necesite.

Al respecto el contador manifestó que la empresa posee un catálogo de cuentas, en el cual se encuentran los activos pasivos, capital, gastos, ingresos y egresos, cada cuenta bajo un código que permite el fácil acceso a cada una para evaluar los movimientos de cada una.

4.2.2.4.2 Libros contables

4.2.2.4.2.1 Libro Diario

El libro diario, también denominado libro de primera anotación, se utiliza para hacer un registro cronológico (diario) de todas las transacciones devengadas, debidamente identificadas y cuantificadas en unidades monetarias. En él se deja constancia de la fecha, el número de transacciones u operación, los nombres de las cuentas que se cargan y abonan, pero, además, es necesario consignar los nombres de las entidades con las que se celebró la transacción, como bancos, clientes, deudores, proveedores, accionistas instituciones, etc. El tipo de documentación comprobatoria (documento fuente) originado por la transacción, ya sea en papel o en electrónico, por ejemplo, facturas, recibos, notas, avisos, títulos de crédito, contratos, instrumentos, así como sus números o su cadena electrónica, condiciones bajo las cuales se pactó la transacción, fechas de vencimiento, etc. Para realizar todos estos registros se han diseñado diversos formatos, los cuales pueden variar según el sistema electrónico que utilice la empresa, pero en cualquier caso es necesario que cuando menos incluyan los datos que se muestran en la figura.

Fecha: corresponde al día que se devengo, es decir, que se efectuó la operación, transformación o evento económico.

Número de asiento que es progresivo.

Número e catálogo de cuentas, que en los sistemas manuales se les llamaba número de folio (hoja).

Nombre de las cuentas que se cargan y abonan y que intervienen en la operación.

Catálogo de cuentas.

<i>Parciales, columnas en las que se anotan los importes que integran el total de un cargo o de un abono.</i>
<i>Debe, para anotar cargos.</i>
<i>Haber, para registrar abonos.</i>
<i>Redacción, para describir la operación y sus condiciones, plazos, vencimientos, números de documentos comprobatorios, etc.</i>

Figura 4: Encabezado que debe contener el libro diario

Fuente: (López 2014, 489)

Igualmente el libro diario es el principal libro de anotación, que se utiliza para realizar un registro periódico (Diario) de las operaciones que se realizaron en esa fecha, en él se deja evidencia de las transacciones monetarias, montos, fechas, número de actividades, nombres de las empresas con las que celebraron compras, ventas u adquisiciones, estos se denominan asientos contables, está compuesto por dos anotaciones él debe y haber, es decir es una herramienta clave para organizar y controlar la realización de las actividades económicas.

El contador manifestó al respecto que la empresa cuenta con un libro mayor, donde se registran los movimientos contables que se efectuaron durante el mes.

4.2.2.4.2.3 Libro mayor

Según López (2014, pág.489) En el libro mayor, también conocido como libro de segunda anotación, se concentran los movimientos que tuvieron las cuentas de activo, pasivo, capital y resultados, como consecuencia de las operaciones devengadas en el periodo contable. Es decir, este libro se destina un folio para cada cuenta, llamadas cuentas colectivas, en las que en los sistemas computacionales se les conoce como cuentas acumulativas, las que normalmente contienen la información que señala la figura.

Asiento	Fecha	Debe	Haber
1	31-12-2018	\$0	\$1,500,000.00
Movimientos:		\$0.00	\$1,500,000.00
Saldos		\$0	\$ 1,500,000.00

Tabla 2: Sistema de registro del libro mayor

Fuente: (López, 2014, pág.490)

Por ello el libro mayor se reflejan y guarda los movimientos que afectaron las cuentas de activo, pasivo, capital y de resultados, como consecuencias de las operaciones realizadas durante cierto periodo, este destina una sola hoja por cada cuenta, cada una de las transacciones tiene que guardar la fecha en la fueron efectuadas, y coordinadas con el libro diario.

Al respecto el contador manifestó que la empresa GCM cuenta con un libro diario donde se realizan las transacciones que se efectuaron en el día.

4.2.3 Estados Financieros

4.2.3.1 Definición

Según Cantú y Guajardo (2018, pág.49-50) Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivos de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se le han confiado con base a las necesidades

de información de los usuarios, la contabilidad considera que todo negocio debe presentar cuatro estados financieros básicos:

- El estado de resultados, que informa sobre la rentabilidad de la operación.
- El estado de cambios en el capital contable, cuyo objetivo es mostrar los cambios en la inversión de los dueños de la empresa.
- El estado de situación financiera o balance general, cuyo fin es presentar una relación de los recursos (activos) de la empresa con las fuentes de financiamiento (pasivo y capital) de las cuales emanan.
- El estado de flujo de efectivos, cuyo objetivo es informar sobre la liquidez del negocio; es decir, presentar una lista de fuentes de efectivo y los desembolsos que se realizaron, lo cual constituye una base para estimar las futuras necesidades de efectivo y sus probables fuentes.

Asimismo, los estados financieros son documentos que contienen información financiera de las actividades que se realizan en las empresas, su principal objetivo es brindar información sobre las operaciones y transacciones que se llevan a cabo; sobre la salud económica, esto les permite orientar a sus dueños a tomar decisiones que contribuyan a la mejora continua de la misma.

De acuerdo con la entrevista aplicada el contador nos manifestó que los estados financieros, son informes contables que permiten a la empresa resumir y registrar las actividades económicas de la misma, permitiendo así que sea más comprensible las operaciones.

4.2.3.2 Importancia

Según Rincón (2002, pág.297) Los estados financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores del ente, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables. Intentan

satisfacer la necesidad de dichos usuarios en evaluar la capacidad de un ente económico para generar flujos favorables de fondos.

Asimismo, los estados financieros son de gran importancia para la empresa por que poseen información real del estado económico, su fácil registro proporciona a los lectores una mejor comprensión, a través de ellos es más sencilla la toma de decisiones estratégica, si se presentaran problemas ante la ley, serviría como comprobante para defender su causa.

Al respecto manifestó el contador al respecto que son de gran importancia porque son la base para toma de decisiones, considerar proyectos a futuro, para evaluar la rentabilidad del negocio, para transacciones solicitar préstamos a la empresa.

4.2.3.3 Principales Estados Financieros

4.2.3.3.1 Estados de Situación Financiera

Según Riofrio y otros (2022, pág.94) El balance general es un estado financiero que muestra la estructura de la empresa en un momento determinado, suministra información periódica sobre los recursos y obligaciones que tiene la empresa en una fecha específica, se denomina también estado de situación financiera.

Además, el estado de situación financiera o también conocido como balance general, es un documento que se presenta los cierres de cada mes, registrando las operaciones que se efectuaron dentro del mismo, está compuesto por activos, los cuales representan sus bienes y derechos, su pasivo y patrimonio representa sus obligaciones ante terceros y aportes de los socios.

Al respecto el contador manifestó que al final de sus cierres contables mensuales y anuales, emite el estado de situación financiera.

4.2.3.3.2 Estados de resultados

Según Gitman y Zutter (2016, pág.61) El estado de pérdidas y ganancias (o estado de resultados) presenta un resumen financiero de los resultados operativos de la empresa a lo largo de un periodo específico. Lo más común es que abarquen

un año con término en una fecha preestablecida, casi siempre el 31 de diciembre. Sin embargo, muchas empresas de gran tamaño operan en ciclos financieros de 12 meses denominado año fiscal que terminan en una fecha distinta al treinta y uno de diciembre. Por otro lado, es normal que se preparen estados de resultados mensuales para uso de la administración y en el caso de corporaciones de propiedad pública los accionistas tienen derecho a recibir informes trimestrales.

Así pues, el estado de resultados contiene información que refleja las utilidades generadas por las ventas de la empresa y todos aquellos gastos operativos incurridos para la realización de dichas actividades que se generaron durante ese periodo, así como las deducciones fiscales.

De acuerdo a la entrevista aplicada el contador manifestó que para conocer las utilidades que genera la empresa, se emite un estado de resultados mensual.

4.2.3.3.3 Estados de cambio al patrimonio

Según Riofrío, Cazorla y Álvarez (2022, pág.101) Este estado financiero tiene como finalidad mostrar y explicar las modificaciones experimentadas por las cuentas del patrimonio en un período determinado, buscando explicar y analizar las variaciones con sus causas y efectos.

Asimismo, este documento muestra todas las transacciones que se han realizado en base al patrimonio de la empresa, durante un año en específico, este pretende explicar las cuentas que han sufrido variaciones directamente a las cuentas de capital contable.

Manifestó el contador al respecto que la empresa GCM emite estados de cambios en el patrimonio anualmente.

4.2.3.3.4 Estado de flujo de efectivo

Según Gitman y Zutter (2016, pág.67) El estado de flujos de efectivo es un resumen de los flujos de efectivo ocurridos durante el periodo en cuestión. Este estado ofrece información sobre los flujos de efectivo operativos, de inversión y financieros de la empresa, y los reconcilia con los cambios en su efectivo y sus valores negociables durante el periodo.

En tal sentido el estado de flujo de efectivo es un informe financiero que muestra todos aquellos movimientos que se realizaron en el efectivo (ingresos y egresos), esto permite a los usuarios hacer una comparación de diferentes periodos contables, con el fin de brindar a los usuarios, y les permita tomar decisiones para evaluar la liquidez de su negocio.

El contador manifestó al respecto que la empresa GCM elabora flujo de efectivo, para conocer el aumento y disminuciones de efectivo, durante ciertos periodos, trata de hacerlo en un lapso de tiempo de 3 meses, para la toma de decisiones.

4.2.3.3.5 Notas a los Estados Financieros

Según Gitman y Zutter (2016, pág.68) Dentro de los estados financieros publicados, se incluyen notas explicativas relativas a ciertas cuentas presentadas en ellos. Estas notas de los estados financieros detallan la información sobre políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones subyacentes en los rubros de los estados financieros. Algunos de los temas que hacen referencia dichas notas son el: reconocimiento de ganancias, los impuestos sobre los ingresos, las divisiones de las cuentas de activo fijos, los términos de deudas y arrendamientos, así como las contingencias. Desde la aprobación de la ley de sarbanes-Oxley, las notas de los estados financieros también incluyen algunos detalles sobre su cumplimiento. Los analistas profesionales de valores emplean los datos y las notas de los estados a desarrollar estimaciones sobre el monto de los valores emitidos por la empresa esas estimaciones sobre el monto de los valores emitidos por la empresa.

Según Cantú y Guajardo (2018, pág.57) Las notas a los estados financieros son parte integrante de estos y con ellas se pretende explicar con mayor detalle situaciones especiales que afectan ciertas partidas dentro de los estados financieros. Las notas deben presentarse de forma clara, ordenada y referenciada para facilitar su identificación.

Así pues, las notas no son más que explicaciones sobre los datos y cifras contenidos en los estados financieros, su principal objetivo consiste en la comprensión de los datos emitidos en el mismo.

El contador manifestó que elabora notas a los estados financieros, para que sea más sencillo a sus propietarios la comprensión de los datos contenidos en los estados financieros.

4.2.4 Análisis de los Estados Financieros

4.2.4.1 Definición

Según Medina (2011, pág.7) El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para obtener una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones. En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de los estados financieros debe ser básicamente de soporte a la toma de decisiones. Además, agrega que el analista, debe de tener un conocimiento completo de los estados financieros de la entidad económica que está analizando (estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en la situación financiera y estado de variaciones en el capital contable), además debe conocer las operaciones de la empresa, tales como, tecnología, recursos humanos, administración entre otros. Debe tomar en cuenta los aspectos del entorno económico, político y social y que afectan a la empresa.

El análisis de los estados financieros consiste en examinar e interpretar los informes financieros que genera una empresa como el balance general, estado de resultados, flujo de efectivo, estos documentos contables permiten evaluar el desempeño económico con el que marcha la entidad, su salud financiera y capacidad que tiene de cumplir sus obligaciones a corto plazo, este análisis está acompañado de diversas técnicas y herramientas financieras que se utilizan para proporcionar información que ayude a la toma de decisiones estratégica.

El contador manifestó que el análisis de los estados financieros consiste en evaluar e interpretar los documentos contables de la empresa, su primordial objetivo es entender la situación económica y financiera, para detectar posibles problemas que se pueden presentar a futuro y así considerar decisiones al respecto.

4.2.4.2 Importancia

Según Calderon, Cuevas y Johana (2021, pág.89) Las empresas son organizaciones que se constituyen de acuerdo con una actividad económica, bien sea para la Producción que, partiendo de una materia prima, la misma se transforma a través de una serie de procesos donde se añade valor y al final se obtiene un producto terminado, como por ejemplo una fábrica de cauchos. Seguidamente, otro tipo de empresas son las que prestan un determinado Servicio y satisfacen una necesidad específica, como por ejemplo una compañía aseguradora. Y, por último, pero, no menos importante se encuentran los Establecimientos Comerciales que se dedican a la compra y venta de un bien o artículo en la cual no existe un proceso de transformación, solo una intermediación entre vendedor y cliente, como por ejemplo una tienda de venta de ropa para niños. Ahora bien, en cualquier empresa indistintamente del objeto para el cual fue constituida, se necesita tomar decisiones que marcarán su impacto financiero y permanencia en el mercado. Estas decisiones vienen dadas por cifras que se extraen de Los Estados Financieros los cuales, se elaboran compilando datos o información generada en los departamentos o secciones de contabilidad de la organización. Posteriormente, el proceso contable establece una serie de etapas para poder elaborar los Estados Financieros, los cuales servirán de insumo para acertadas tomas de decisiones empresariales.

El análisis de los estados financieros es fundamental por que proporciona información crítica que ayuda a los gerentes, futuros inversionistas y acreedores, que tomen decisiones basadas en planes estratégicos de financiamiento y gestión, este a su vez permite medir la eficiencia con los que son utilizados los recursos de la empresa, identificando áreas de mejora continua, facilita la comparación entre

distintos periodos y asegura que la empresa cumpla con objetivos establecidos, minimizando riesgos.

Al respecto el contador manifestó que para la empresa es de vital importancia el análisis en los estados financieros por que proporciona información clave sobre la salud económica y financiera, permite tomar decisiones, evaluación de la rentabilidad, identificar riesgos.

4.2.4.3 Objetivo

Según (González & Ortiz, 2017, pág. 48) El objetivo principal del análisis de los estados financieros consiste en la maximización de la riqueza organizacional como efecto de la sinergia de todas las áreas funcionales de las organizaciones; esto se da por consecuencia de la optimización de decisiones, tales como la administración de recursos, inversión y financiamiento.

Así mismo el objetivo primordial del análisis de los estados financieros es determinar la capacidad que tienen las entidades, para generar sus propios ingresos en relación a su margen de venta, activos que posee y también en base a su capital, este a su vez evalúa las capacidades que posee la empresa para cumplir con sus obligaciones, capacidad de pago y también proporcionar datos que puedan ser reflejados para la planificación estratégica de la misma.

Al respecto el contador menciona el objetivo el que desempeñan el análisis de los estados financieros es mejorar la capacidad de ventas, inversión e innovación, es facilitar el panorama de cómo se encuentra económicamente la empresa.

4.2.4.4 Tipos de análisis

4.2.4.4.1 Razones Financieras

4.2.4.4.1.1 Razón de Liquidez

Según Riofrío, Cazorla, y otros (2022, pág.124) Una razón de liquidez evalúa la capacidad de pago de la empresa frente a sus obligaciones en corto plazo, incluye la habilidad de convertir sus activos en efectivo.

- **Capital neto de trabajo:** denominado fondo de maniobra, es la diferencia entre activo corriente y pasivo corriente

Capital neto de trabajo=	Activo corriente -Pasivo corriente
--------------------------	------------------------------------

- **Razón circulante:** denominado razón corriente, mide el grado en que un activo corriente cubre un pasivo corriente

Razon circulante =	Activo corriente
	pasivo corriente

- **Razón acida:** conocida como prueba acida o liquida seca, esta razón es más estricta que la razón corriente porque el activo circulante se le resta el valor de inventarios, por considerar su dificultad para transformarlo en efectivo, este indicador financiero es conservado al momento de medir la capacidad de la empresa para cubrir deudas en el corto plazo:

Razòn acida =	Activo corriente - inventario
	pasivo corriente

Asimismo, la razón de liquidez es un método que se utiliza para evaluar que tan sólida financieramente es una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo sin que tenga que recurrir a préstamos ante terceros, en estos se ven involucrados tres métodos fundamentales para su análisis, capital neto de trabajo, razón circulante, es importante está al tanto de los ingresos o incremento del capital, se logra por medio de ella observar que tan factible es realizar, compras, pago y las inversiones con el objetivo de obtener resultados positivos que contribuyan al desarrollo económico.

Al respecto el contador menciona que no aplica la razón de liquidez.

4.2.4.4.1.2 Razón de actividad

Según Riofrío, Cazorla, y otros (2022, pág.126) Las razones de actividad muestran la efectividad con la que se están utilizando los recursos de una empresa,

también son llamados índices de rotación, este tipo de índices miden la velocidad con que distintas cuantías se convierten en ventas o efectivo.

- **Rotación del activo:** esta razón muestra la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas, se considera activos totales, activos corrientes y activos no corrientes.

Formula 1:

Rotación de activo	Ventas
	Activo total

Formula 2:

Rotación de activo corriente	Ventas
	Activo corriente

Formula 3:

Rotación de activo fijo	Ventas
	Activo Fijo

- ✚ **Rotación de inventarios:** mide la velocidad con la que los inventarios entran y salen de la empresa, es decir; muestran la rapidez con la que se vende los productos de la empresa.

Formula 1:

Rotación de inventarios	Ventas
	Inventarios

Formula 2:

Rotación de inventarios	Costo de venta
	Inventario promedio

Formula 3:

Periodo de inventario	365
	Rotación de inventario

Formula 4:

Periodo de inventario	Inventario promedio
	Costo de ventas *365

- ✚ **Rotación cuentas por cobrar:** mide cuantas veces en promedio se ha recaudado las cuentas por cobrar durante un año.

Formula 1:

Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ventas de crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$
-----------------------------------	--

Formula 2:

Periodo de cobrar	$\frac{365}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$
----------------------	---

- ✚ **Rotación cuentas por pagar:** indican las veces promedio que un negocio ha pagado a sus proveedores.

Formula 1:

Rotación de cuentas por pagar	$\frac{\text{costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}}$
----------------------------------	---

Formula 2:

Periodo de pago	$\frac{365}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$
-----------------	---

Igualmente, el propósito de la razón de actividad está estrechamente ligada al inventario de la empresa, su principal objetivo es evaluar la efectividad con la cual se está implementado las estrategias de venta y que tan rápido se convierten todos esos recursos en efectivo.

Al respecto el contador menciona que no aplica la razón de actividad.

4.2.4.4.1.3 Razón de Apalancamiento o Endeudamiento

Según Riofrío, Cazorla, y otros (2022, pág.132) También denominadas de estructura de capital y solvencia, miden el grado en el cual la empresa se financia mediante deuda.

- ✚ **Razón deuda activo:** denominado nivel de endeudamiento mide la proporción del total de activos aportado por acreedores:

Formula 1:

Nivel de endeudamiento	Pasivo
	Activo

✚ **Razón pasivo capital:** indica la relación entre los fondos que suministran los acreedores y los que aportan los dueños.

Formula 1:

Razón de Deuda al patrimonio	Pasivo
	Patrimonio

Por lo tanto, la razón de endeudamiento representa, el nivel de endeudamiento que posee la empresa y así pueda limitarse a no seguir adquiriendo prestamos, que podrían generar el fracaso económico dentro de la misma.

Al respecto el contador menciona que no aplica razón de apalancamiento o endeudamiento.

4.2.4.4.1.4 Razón de rentabilidad

Según Riofrío, Cazorla, y otros (2022, pág.131) Este tipo de indicadores financieros mide la eficiencia de la gestión financiera de la empresa a través de los rendimientos generados por las ventas e inversiones. Los indicadores más utilizados son: margen bruto, margen operacional, margen neto, rendimiento sobre activos y rendimiento sobre patrimonio. Este tipo de indicadores combinan variables financieras y económicas para generar una medida de rentabilidad de una empresa.

✚ **Margen de utilidad neto:** es la relación entre la utilidad neta y las ventas totales, es la primera fuente de rentabilidad del negocio.

Formula 1:

Margen de utilidad neto	Utilidad neta
	Ventas

✚ **Margen de utilidad bruto:** es la relación entre la utilidad bruta y las ventas totales, es decir representa el porcentaje que queda de los ingresos operaciones

descontando el costo de ventas, mientras este índice sea mayor la posibilidad de cobertura de gastos operacionales será mayor y el uso de financiamiento de la empresa.

Formula 1:

Margen de utilidad bruto	Utilidad bruta
	Ventas

✚ **Margen operacional:** es la relación entre la utilidad operacional y las ventas totales.

Formula 1:

Margen operacional	Utilidad operacional
	ventas

✚ **Rendimiento de inversión ROA:** Determina la efectividad de la administración para producir utilidades sobre los activos disponibles:

Formula 1:

ROA	Utilidad neta
	Activo totales

✚ **Rendimiento sobre el patrimonio ROE:** evalúa la rentabilidad de los fondos propios.

Formula 1:

ROE	Utilidad neta
	Patrimonio

Asimismo, la razón de rentabilidad es una fórmula que mide el rendimiento económico de una empresa de acuerdo a sus ventas, activos que posee o en base a las inversiones que realiza mediante la aplicación de indicadores financieros, que muestran las ganancias que percibe por cada peso que genera.

Al respecto el contador indico que no aplica la razón de rentabilidad.

4.2.4.5 Análisis Vertical y Horizontal

Vertical

Según Riofrío, Cazorla, y otros (2022, pág.112) El análisis vertical es un método estático de uso frecuente para determinar la estructura financiera de una empresa, razón por la cual recibe el nombre de análisis de estructura, consiste en relacionar cada cuenta contable con el grupo de cuenta que corresponde, ejemplo, la cuenta de caja en relación con el total de activos, se presenta en porcentajes. A través de este método se determina el peso proporcional en porcentaje de cada cuenta dentro del estado financiero analizado, este tipo de análisis se utiliza tanto en el balance general como en el estado de resultados.

Para realizar este método hay dos procedimientos:

- **Procedimiento de porcentajes integrales:** consiste en determinar la composición porcentual de cada activo, pasivo, patrimonio, tomando como base al activo total y el porcentaje que corresponde a cada elemento del estado de resultados en función de las ventas (porcentajes integrales= valor de la cuenta analizada/ valor base X 100)

Porcentajes integrales	Cuenta analizada Valor base x 100
---------------------------	--------------------------------------

- **Porcentaje de razones simples:** este procedimiento permite obtener una serie de razones e índices que determinan liquidez, solvencias, y otros factores que sirven para analizar la situación financiera de la empresa.

Asimismo, el análisis vertical es una técnica utilizada en contabilidad, para evaluar la estructura de un estado financiero, como el balance general o el estado de resultados, en lugar de comparar números en términos absolutos, el análisis vertical compara cada partida del estado financiero con un número base, que generalmente es el total de activos para el balance general o el total de ventas para el estado de resultados.

Horizontal

Según (Riofrío, Cazorla, Hernández, & Álvarez, 2022, pág. 118) El análisis horizontal es un método dinámico que compara estados financieros del mismo tipo de dos o más periodos contables consecutivos, este análisis se le denomina de tendencias, a través de él se muestran los cambios en las actividades y los resultados han sido positivos o negativos. Dentro de este análisis se determina la variación absoluta y variación relativa que ha sufrido cada cuenta contable de los estados financieros analizados en relación de un periodo a otro.

- **Para determinar la variación absoluta:** (en números) generada en cada cuenta contable en un periodo y respecto a un periodo X se procede a determinar la diferencia entre el valor Y – X: **(Py - Pc= variación absoluta)**.
- **Para determinar la variación relativa:** (porcentajes) de un periodo Y con respecto a otro periodo X, se divide el periodo Y para el periodo X y se resta 1, a este resultado se multiplica por 100 para transformarlo en porcentaje, como se muestra en la siguiente formula: **$[(Py / Pc - 1)]*100$**

Por lo tanto, el análisis vertical es una técnica utilizada en contabilidad para evaluar la estructura de un estado financiero, como el balance general o el estado de resultados, está basado en comparar los mismos informes, pero que fueron emitidos en distintos periodos, esto permite a los gerentes tomar decisiones basadas en los resultados de la misma, ya sean para mejora de la empresa, o corrección de procedimientos o técnicas que se estén implementando mal.

Al respecto el contador manifestó que no aplican análisis vertical u horizontal en el análisis de los estados financieros en la empresa GCM.

4.2.4.6 Punto de Equilibrio

Según Gitman y Zutter (2012, pág.456) Las empresas usan el análisis del punto de equilibrio, conocido también como análisis de costo, volumen y utilidad, para: 1. determinar el nivel de operaciones que se requiere para cubrir todos los costos y 2. Evaluar la rentabilidad relacionada con diversos niveles de ventas. El punto de equilibrio operativo de la empresa es el nivel de ventas que se requiere para cubrir todos los costos operativos. En ese punto, las utilidades antes de intereses e

impuestos. El primer paso para calcular el punto de equilibrio operativo consiste en clasificar el costo de los bienes vendidos y los gastos operativos en costos operativos fijos y variables. Los costos fijos son aquellos que la empresa debe pagar en un periodo determinado independientemente del volumen de ventas durante ese periodo. Estos costos generalmente son contractuales; por ejemplo, la renta es un costo fijo. Como los costos fijos no varían con las ventas, usualmente los medimos en relación con el tiempo.

Fórmula para determinar el punto de equilibrio:

(PE = Costos fijos / Precio – Costo variable por unidad)

Punto de equilibrio	Costos fijos
	Costo variables x unidad

Además, este procedimiento es uno de los más complejos, pero tan eficiente al mismo tiempo, porque es cuidadoso y preciso, se detallado todo de forma exacta y se fijan pagos completos independientemente del aumento o disminución de actividad comercial, cada razón va de la mano y en secuencia, reflejan cada aspecto importante en calidad de dinero físico y en mercancía con lo que cuenta la entidad, de esta forma se lleva el control preciso de cada acción a ejecutarse en pro al desarrollo.

Al respecto el contador manifestó que no aplican la fórmula de punto de equilibrio en la empresa GCM.

Generalidades de la empresa en estudio

“Empresa comercial GCM Guardianes del Ahorro en Matagalpa”



Tipo de empresa

Sector privado

Actividad económica

Compra y venta de Productos para el hogar, ferreteros, electrónicos.

Años en actividad

19 años

Dirección

Sucursales en Matagalpa, Estelí, Managua, Ayapal, Bonanza.

Sistema contable

Computarizado

Base de registro

NIFF para pymes

Estados financieros que presenta Balance general, estado de resultados, Flujo de efectivo, notas a los estados financieros.

4.3 Caso Práctico

4.3.1 Planeación del caso practico

En el caso práctico se lleva a cabo el análisis a los estados de situación financiera, balance general, implementando las razones financieras y evaluando cada periodo en respecto a sus actividades económicas.

Tabla 1: Balance general

 Empresa GCM Guarguanes del ahorro GCM Estado De Situación Financiera Al 31 de diciembre del año 2023 Expresado En Córdoba (Moneda Funcional y Moneda De Presentación)					
Nro. Cta.	Descripción De Cuenta	Subtotal C\$	Total C\$	%	
1	Activos				
11	Activos Corrientes		19,479,968.47	32.46%	
111	Caja	5,000,000.00		8.33%	
112	Banco	10,000,000.00		16.66%	
113	Cuentas Por Cobrar clientes	5,275.00		0.01%	
114	Documentos por cobrar	500,000.00		0.83%	
115	Préstamos a empleados	60,000.00		0.10%	
116	Inventarios	8,000,000.00		13.33%	
117	Obligaciones Bancarias	600,000.00		1.00%	
118	Impuestos Pagados por Anticipados	256,693.47		0.43%	
	Anticipo a proveedores	58,000.00		0.10%	
12	Activos No Corrientes		40,540,572.67	67.54%	
121	Edificios	6,000,000.00		10.00%	
122	Terreno	2,000,000.00		3.33%	
123	Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	14,878,142.67		24.79%	
124	Equipo De Computo y Tecnológico	14,000,000.00		23.33%	
125	Equipo de reparto	3,662,430.00		6.10%	
	Activos Totales.....C\$		60,020,541.14	100.00%	
21	Pasivo Corrientes		3,301,524.02	5.50%	
212	Cuentas Por Pagar	835,029.72		1.39%	
215	Impuestos Por Pagar	7,343.43		0.01%	
216	Retenciones Por Pagar	16,029.37		0.03%	
217	Préstamos bancarios	200,000.00		3.64%	
218	Documentos por pagar	400,000.00		7.28%	
219	Retenciones por pagar	40,000.00		0.73%	
220	Gastos acumulados	500,000.00		9.10%	
221	Indemnizaciones	40,000.00		0.73%	
222	sueldos y prestaciones laborales	1,000,000.00		18.21%	
223	Otras cuentas por pagar	50,000.00		0.91%	
225	Intereses por pagar	30,000.00		0.55%	
226	Arrendamiento financiero	183,121.50		3.33%	
22	Pasivo No Corrientes		2,191,157.68	3.65%	
221	Prestamos Por Pagar (Largo Plazo)	1,667,403.97		2.78%	
22201	Intereses Por Pagar Largo Plazo	145,295.11		0.24%	
224	Tarjetas de Crédito	378,458.60		0.63%	
	Pasivos Totales.....C\$		5,492,681.70	9.15%	
3	Patrimonio				
31	Capital	50,431,824.44		84.02%	
318	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	4,096,035.00		6.82%	
	Patrimonios Totales.....C\$		54,527,859.44	90.85%	
	Total Pasivos y Patrimonios.....C\$		60,020,541.14	100.00%	

Elaborado 
 Lic. David Leiva
 Contador Público Autorizado

Autorizado 
 Lic. Jorge Moreno .
 Propietario

Fuente: resultados de la investigación

Tabla 2: Balance general



GCM
Estado De Situación Financiera
Al 31 de diciembre del año 2022
Expresado En Córdoba (Moneda Funcional y Moneda De Presentación)

Nro. Cta.	Descripción De Cuenta	Subtotal C\$	Total C\$	%
1	Activos			
11	Activos Corrientes		30,940,000.00	45.91%
111	Caja	7,000,000.00		10.39%
112	Banco	20,000,000.00		29.68%
113	Cuentas Por Cobrar clientes	60,000.00		0.09%
114	Documentos por cobrar	300,000.00		0.45%
115	Préstamos a empleados	50,000.00		0.07%
116	Inventarios	10,000,000.00		14.84%
117	Obligaciones Bancarias	400,000.00		0.59%
118	Impuestos Pagados por Anticipados	30,000.00		0.04%
	Anticipo a proveedores	100,000.00		0.15%
12	Activos No Corrientes		36,450,000.00	54.09%
121	Edificios	5,000,000.00		7.42%
122	Terreno	1,550,000.00		2.30%
123	Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	13,000,000.00		19.29%
124	Equipo De Computo y Tecnológico	14,000,000.00		20.77%
125	Equipo de reparto	2,900,000.00		4.30%
	Activos Totales.....C\$		67,390,000.00	100.00%
21	Pasivo Corrientes		2,925,000.00	4.34%
212	Cuentas Por Pagar	500,000.00		0.74%
215	Impuestos Por Pagar	20,000.00		0.03%
216	Retenciones Por Pagar	15,000.00		0.02%
217	Préstamos bancarios	300,000.00		0.45%
218	Documentos por pagar	200,000.00		0.30%
219	Retenciones por pagar	20,000.00		0.03%
220	Gastos acumulados	600,000.00		0.89%
221	Indemnizaciones	60,000.00		0.09%
222	sueldos y prestaciones laborales	1,000,000.00		1.48%
223	Otras cuentas por pagar	35,000.00		0.05%
225	Intereses por pagar	25,000.00		0.04%
226	Arrendamiento financiero	150,000.00		0.22%
22	Pasivo No Corrientes		1,500,000.00	2.23%
221	Prestamos Por Pagar (Largo Plazo)	1,000,000.00		1.48%
22201	Intereses Por Pagar Largo Plazo	100,000.00		0.15%
224	Tarjetas de Crédito	400,000.00		0.59%
	Pasivos Totales.....C\$		4,425,000.00	6.57%
3	Patrimonio			
31	Capital	57,895,000.00		85.91%
318	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	5,070,000.00		7.52%
	Patrimonios Totales.....C\$		62,965,000.00	93.43%
	Total Pasivos y Patrimonios.....C\$		67,390,000.00	100.00%

Elaborado 
 Lic. David Leiva
 Contador Público Autorizado

Autorizado 
 Lic. Jorge Moreno .
 Propietario

Fuente: Resultados de la investigación aplicada

Estado de ingresos, egresos y excedentes acumulados periodo 2022

Tabla 3: Estado de resultados

Empresa comercial GCM Guardianes del ahorro

GCM



Estado de Ingresos, Egresos y Excedentes Acumulados

Del 01 al 31 de Diciembre del 2022

Expresado En Córdoba (Moneda Funcional y Moneda De Presentación)

Nro. Cta.	Descripción De Cuenta	Subtotal C\$	Total C\$
4	Ingresos		10,080,000.00
41	Ingresos Ordinarios	10,000,000.00	
42	Devoluciones Sobre Ventas	80,000.00	
5	Costos		4,500,000.00
51	Costos De Ventas	4,500,000.00	
	Utilidad Bruta.....C\$		5,580,000.00
6	Egresos		510,000.00
61	Gastos De Ventas	350,000.00	
62	Gastos De Administración	90,000.00	
70	Gastos Personales	70,000.00	
	Utilidad o Pérdida del Ejercicio ***Pérdida***.....C\$		5,070,000.00

Elaborado

Lic. David Leiva

Contador Público Autorizado

Autorizado

Lic. Jorge Moreno.

Propietario

Fuente: Resultados de la investigación

Estado de ingresos, egresos y excedentes acumulados periodo 2023.

Tabla 4: Estado de resultados

Empresa comercial GCM Guardianes del ahorro



GCM

Estado de Ingresos, Egresos y Excedentes Acumulados

Del 01 al 31 de Diciembre del 2023

Expresado En Córdoba (Moneda Funcional y Moneda De Presentación)

Nro. Cta.	Descripción De Cuenta	Subtotal C\$	Total C\$	%
4	Ingresos		7,916,235.00	
41	Ingresos Ordinarios	7,856,235.00		
42	Devoluciones Sobre Ventas	60,000.00		
5	Costos		3,500,000.00	
51	Costos De Ventas	3,500,000.00		
	Utilidad Bruta.....C\$		4,416,235.00	
6	Egresos		320,000.00	
61	Gastos De Ventas	200,000.00		
62	Gastos De Administración	70,000.00		
70	Gastos Personales	50,000.00		
	Utilidad o Pérdida del Ejercicio ***Pérdida***.....C\$		4,096,235.00	

Elaborado _____
Lic. David Leiva
Contador Público Autorizado

Autorizado _____
Jorge Moreno
Propietario

Fuente: resultados de la investigación

Los análisis horizontal y vertical son herramientas financieras que ayudan a comprender la salud financiera de la empresa y esto permite identificar las áreas de mejora y de igual forma lograr tomar decisiones que le permitan a la empresa optimizar sus recursos y ser más eficientes a largo plazo

Aplicación de las razones financieras

Tabla 5: Análisis de la razón de liquidez

Razón de liquidez		
<i>Capital neto de trabajo</i>	<i>Razón circulante</i>	<i>Razón Acida</i>
Formula CNT=Activo corriente – Pasivo Corriente.	Formula RC=Activo corriente / pasivo corriente.	Formula RA=Activo corriente – inventario / Pasivo corriente.
AÑO 2023 <u>19,479,968.47- 3,301524.02=</u> 16,178,444.75	AÑO 2023 <u>19,479,968.47 / 3,301,524.02=</u> 5.90	AÑO 2023 <u>19,479,968.47-8,000,000.00</u> <u>/3,301,524.02= 3.48</u>
AÑO 2022 <u>30,940,000.00 -2,925,000.00=</u> 28,015,000.00	AÑO 2022 <u>30,940,000.00 / 2,925,000.00=</u> 10.58	AÑO 2022 <u>30,940,000.00-10,000,000.00</u> / <u>2,925,000.00 =7.16</u>

<p>Análisis</p> <p>Al comparar ambos periodos, podemos observar que el capital neto del trabajo en el año 2022 obtuvo un aumento del C\$28,015,000.00 es decir que hubo un incremento considerable a diferencia del año 2023 se presenta una disminución con un monto C\$16,178,444.75, una variación que representa un riesgo dado que podrá apenas pagar sus gastos operativos deduciendo ya las obligaciones.</p>	<p>Análisis</p> <p>Al aplicar la razón circulante nos muestra que en el año 2022 hubo un aumento de 10.58 lo cual da mayor tranquilidad y estabilidad, completamente lo contrario al 2023 donde la disminución es del 5.90 siendo la mitad, una baja que significa que están teniendo problemas de liquidez para solventar sus deudas.</p>	<p>Análisis</p> <p>La razón acida refleja cómo se encuentra la empresa para solventar sus obligaciones a corto y largo plazo, el periodo 2022 con 7.16 siendo esto factor positivo, pero al evaluar el año 2023 se da una disminución de 3.48 un peligro para asumir pagos de deudas, dado que es un resultado mínimo para las operaciones que se efectúan.</p>
---	---	--

Rotación de activos

<p>Formula 1</p> <p>RAT= Ventas / Activo Total.</p>	<p>Formula 2</p> <p>RAC= Ventas / Activo Corriente.</p>	<p>Formula 3</p> <p>TAF=Ventas / Activo Fijo.</p>
<p>AÑO 2023</p> <p><u>7,856,235.00 /60,020,541.14 =</u> 0.13</p>	<p>AÑO 2023</p> <p><u>7,856,235.00 / 19,479,968.47</u> = 0.40</p>	<p>AÑO 2023</p> <p><u>7,856,235/40,540,572.67</u> =0.19</p>
<p>AÑO 2022</p> <p><u>10,000,000.00/67,390,000.00</u> =0.14</p>	<p>AÑO 2022</p> <p><u>10,000,000.00/ 30,940,000.00</u> =0.32</p>	<p>AÑO 2022</p> <p><u>10,000,000.00/36,450,000.00</u> =0.27</p>

<p>Análisis</p> <p>La fórmula aplicada al periodo 2022 nos da un aumento 0.14 % en aumento de efectivo por medio de los recursos disponibles, el año 2023 con 0.13% una disminución mínima pero no se percibe una pérdida a gran escala de ingresos.</p>	<p>Análisis</p> <p>Las ventas que se ejecutaron en el año 2022 cerraron con un 0.32% que es algo bajo para generar ingresos a diferencia del año 2023 dan un aumento de 0.40% dando como resultado la ganancia positiva por lo que se generó un incremento en sus ventas</p>	<p>Análisis</p> <p>Por medio de esta fórmula nos damos cuenta realmente de cómo se proyectan las ventas, el periodo 2022 cerró con un 0.27% un promedio bajo pero que genero ganancias, en cambio algo surgió en el año 2023 por lo que se obtuvo un 0.19% pocas ganancias y un bajo resultado debido a que no se efectúan cierres eficientes en las ventas.</p>
---	---	---

Fuente: Resultados de la investigación.

Tabla 6: Análisis de la razón de actividad

Razón de actividad			
<i>Rotación de inventarios</i>			
Formula 1	Formula 2	Formula 3	Formula 4
RI= Ventas / Inventarios	RI= Costo de ventas / Inventario promedio	PI= 365/ Rotación de inventario.	PI= Inventario / Costo de venta * 365
AÑO 2023	AÑO 2023	AÑO 2023	AÑO 2023
<u>7,916,235 / 8,000,000.00</u> = 0.98	<u>3,500,000.00/8,000,000</u> =0.43	<u>365/ 0.43 =</u> 849	<u>8,000,000.00/ 3,500,000</u> <u>*365 = 834.28</u>

AÑO 2022 <u>10,000,000.00/10,000,000.00</u> = 1	AÑO 2022 <u>4,500,000.00/</u> <u>10,000,000.00 = 0.45</u>	AÑO 2022 <u>365/ 0.45=</u> 811	AÑO 2022 <u>10,000,000.00/4,500,000.00</u> <u>*365= 811</u>
Análisis En el periodo 2022 surgió un aumento del 1% haciendo efecto la ganancia por rotación del inventario, en cambio, se presenta una baja del 0.98% del año 2023 posiblemente por falta de movimiento en la mercadería.	Análisis En esta fórmula podemos valorar el año 2022 que presenta un 0.45% para poder invertir en los artículos de venta a diferencia del 0.43% del 2023 que es una disminución para poder hacerlo en comparación al periodo posterior.	Análisis Durante las acciones económicas el año 2022 nos muestra un valor de 811 algo bajo es decir que no se realiza de forma efectiva la rotación de mercadería, todo lo contrario, al año 2023 se refleja un incremento de 849, permitiendo aumentar	Análisis Ejecutar comparaciones podemos evaluar lo obtenido para poder hacer nuevas inversiones en mercadería y la rotación de la misma en el periodo 2022 se generó una ganancia baja de 811 pero en el 2023 revela un aumento de 834.28 lo que permite usar al máximo para producir mayor ingreso a la entidad.

las
ganancias
por
mercancía.

Razón de Actividad

Rotación de las cuentas por cobrar

Formula 1

RCC= Ventas de crédito / Cuentas por Cobrar

AÑO 2023

5,275.00/ 500,000.00= 0.01

AÑO 2022

60,000.00/300,000.00= 0.2

Análisis

La fórmula refleja que dentro del periodo 2022 la rotación de las cuentas es de un 0.2% en ese periodo, pero en el 2023 se presenta una disminución del 0.01% a las cuentas pendientes de pago.

Formula 2

PC= 365/ Rotación de cuentas por cobrar.

AÑO 2023

365/ 0.01= 36,500.00

AÑO 2022

365 / 0.2= 1,825.00

Análisis

Dentro del año 2022 podemos ver la capacidad de convertir las cuentas en ingreso de efectivo es por ello que al año 2022 surge una cantidad de C\$1,825.00, en cambio, el año 2023 aumentaron la rotación de cuentas por el monto de C\$36,500.00. en beneficio a la empresa.

Razón de Actividad

Rotación de las cuentas por cobrar

Formula 1	Formula 2
RCP= Costo de ventas / Cuentas por Pagar	PP= 365 / Rotación de cuentas por cobrar.
AÑO 2023 <u>$3,500,000.00/835,029.72= 4.19$</u>	AÑO 2023 <u>$365/ 4.19= 87.11$</u>
AÑO 2022 <u>$4,500,000.00/ 500,000.00= 9$</u>	AÑO 2022 <u>$365/ 9= 40.56$</u>
Análisis Por medio de lo obtenido de ventas se puede obtener efectivo para la cancelación de deudas en el año 2022 un porcentaje del 9% en cambio en 2023 surge una disminución del 4.19% bajando en cierta manera.	Análisis El pago de cuentas pendientes ayuda a solventar gastos y pagos que se generan el año por ello en 2022 se dio un margen estable de 40.56% con respecto a las cuentas por cobrar, lo contrario al 2023 que se aumentó a 87.11% esto se puede interpretar de forma positiva pero también con riesgo de pérdida.

Fuente: Resultados de la investigación

Tabla 7: Análisis de la razón de apalancamiento o endeudamiento

Razón de apalancamiento o Endeudamiento	
<i>Razón deuda de Activo</i>	<i>Razón Pasivo Capital</i>
Formula 1 RNE= Pasivo / Activo	Formula 2 RDP= Pasivo / Patrimonio
AÑO 2023 <u>5,492,681.70/ 60,020,541.14= 0.09</u>	AÑO 2023 <u>5,492,681.70 / 54,527,859.44= 0.10</u>
AÑO 2022 <u>4,425,000.00/ 67,390,000.00= 0.07</u>	AÑO 2022 <u>4,425,000.00/ 62,965,000.00 = 0.07</u>
Análisis <p>Esta fórmula nos permite valorar la capacidad para poder solventar las deudas, en el año 2022 se presenta un 0.07% en deudas dentro del accionar económico, pero en el año 2023 surge un aumento por deudas del 0.09% es preciso valorar el porqué del aumento en y si realmente son necesarias para la entidad</p>	Análisis <p>Un periodo económico genera ganancia, pero también préstamos para solventar el funcionamiento de la entidad, al año 2022 se da un margen de 0.07% en deudas que se solventa con dinero propio de accionista o de terceros de la misma forma en el año 2023 se aumentó un 0.10% que requieren ser cancelados en un plazo determinado.</p>

Fuente: Resultados de la investigación.

Tabla 8: análisis de la razón de rentabilidad

Razón de Rentabilidad			
Margen de utilidad neto	Margen de utilidad bruto	Margen Operacional	Rendimiento de Inversión ROA
Formula 1 MUN= Utilidad neta / Ventas	Formula 2 MUB= Utilidad bruta / ventas	Formula 3 MO=Utilidad operacional / Ventas	Formula 3 ROA= Utilidad Neta / Activos Totales
AÑO 2023 <u>4,096,235 / 7,916,235</u> = 0.52	AÑO 2023 <u>4,416,235/ 7,916,235</u> = 0.56	AÑO 2023 <u>320,000 /7,916,235</u> = 0.04	AÑO 2023 <u>4,096,235/60,020,541.14</u> =0.07
AÑO 2022 <u>5,070,000 /10,080,000</u> = 0.50	AÑO 2022 <u>5,580,000/10,080,00</u> 0 = 0.55	AÑO 2022 <u>510,000/10,080,000</u> =0.05	AÑO 2022 <u>5,070,000 /67,390,000.00</u> = 0.08
Análisis La rentabilidad obtenida después de impuestos por lo tanto en el año 2022 un porcentaje del 0.50% es un factor bajo, pero en el año 2023 se logró un aumento significativo del 0.52% siendo positivo y de	Análisis La utilidad bruta es la ganancia obtenida después de hacer la cancelación de pagos donde se refleja en el año 2022 un 0.55% en respecto a la utilidad	Análisis Esta fórmula nos brinda el porcentaje que se obtiene por cada venta en este caso el año 2022 cuenta con un 0.05% a favor que aporta una	Análisis Dentro de esta fórmula reflejan las ganancias de ventas y la eficiencia de los activos observamos que en 2022 hay un 0.08% en ganancias, pero en el 2023 disminuyeron decae en un 0.07% esto puede

gran soporte para la entidad.	en cambio en el año 2023 se dio un incremento del 0.56%	estabilidad en el periodo, pero en año 2023 genero un 0.04% disminuyendo la ganancia el cual se puede deber a varios factores en el mercado laboral	controlarse para evitar pérdidas mayores a futuro
-------------------------------	---	---	---

Fuente: Resultados de la investigación.

Análisis Vertical

Tabla 9: Análisis vertical

Empresa Comercial GCM Guardianes del ahorro



Estado de situación Financiera
Expresado en Cordobas

Descripción de la cuenta	Año 2023	Analisis Vertical	Año 2022	Analisis Vertical	Descripción de la cuenta	Año 2023	Analisis vertical	Año 2022	Analisis vertical
Activos					Pasivo Corrientes				
Activos Corrientes					Cuentas Por Pagar	C\$ 835,029.72	1%	C\$ 500,000.00	1%
Caja	C\$ 5,000,000.00	8%	C\$ 7,000,000.00	9%	Impuestos Por Pagar	C\$ 7,343.43	0%	C\$ 20,000.00	0%
Banco	C\$ 10,000,000.00	15%	C\$ 20,000,000.00	27%	Retenciones Por Pagar	C\$ 16,029.17	0%	C\$ 15,000.00	0%
Cuentas Por Cobrar clientes	C\$ 5,275.00	0%	C\$ 60,000.00	0%	Préstamos bancarios	C\$ 200,000.00	0%	C\$ 300,000.00	0%
Documentos por cobrar	C\$ 500,000.00	1%	C\$ 300,000.00	0%	Documentos por pagar	C\$ 400,000.00	1%	C\$ 200,000.00	0%
Préstamos a empleados	C\$ 60,000.00	0%	C\$ 50,000.00	0%	Retenciones por pagar	C\$ 40,000.00	0%	C\$ 20,000.00	0%
Inventarios	C\$ 8,000,000.00	12%	C\$ 10,000,000.00	13%	Gastos acumulados	C\$ 500,000.00	1%	C\$ 600,000.00	1%
Obligaciones Bancarias	C\$ 600,000.00	1%	C\$ 400,000.00	1%	Indemnizaciones	C\$ 40,000.00	0%	C\$ 60,000.00	0%
Impuestos Pagados por Anticipados	C\$ 256,693.47	0%	C\$ 30,000.00	0%	sueldos y prestaciones laborales	C\$ 1,000,000.00	2%	C\$ 1,000,000.00	1%
Anticipo a proveedores	C\$ 58,000.00	0%	C\$ 100,000.00	0%	Otras cuentas por pagar	C\$ 50,000.00	0%	C\$ 35,000.00	0%
Activos No Corrientes					Intereses por pagar	C\$ 30,000.00	0%	C\$ 25,000.00	0%
Edificios	C\$ 6,000,000.00	9%	C\$ 5,000,000.00	7%	Arrendamiento financiero	C\$ 183,121.50	0%	C\$ 150,000.00	0%
Terreno	C\$ 2,000,000.00	3%	C\$ 1,550,000.00	2%	Pasivo No Corrientes				
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	C\$ 14,878,142.67	23%	C\$ 13,000,000.00	17%	Préstamos Por Pagar (Largo P	C\$ 1,667,403.97	3%	C\$ 1,000,000.00	1%
Equipo De Computo y Tecnológico	C\$ 14,000,000.00	22%	C\$ 14,000,000.00	19%	Intereses Por Pargar Largo Pl	C\$ 145,295.11	0%	C\$ 100,000.00	0%
Equipo de reparto	C\$ 3,662,430.00	6%	C\$ 2,900,000.00	4%	Tarjetas de Crédito	C\$ 378,458.60	1%	C\$ 400,000.00	1%
					Patrimonio				
Total Activo	C\$ 65,020,541.14	100%	C\$ 74,390,000.00	100%	Capital	C\$55,431,824.64	85%	64,895,000.00	87%
					Utilidad o Pérdida del Ejercicio	C\$ 4,096,035.00	6%	5,070,000.00	7%
					Total Pasivo + Patrimonio	C\$65,020,541.14	100%	C\$ 74,390,000.00	100%

Fuente: Resultados de la investigación.

Análisis

La cuenta de caja siendo evaluada en el año 2022 presenta un aumento positivo por la cantidad de C\$7,000,000.00 flujo positivo del efectivo con un porcentaje del 9% en diferencia al año 2023 con una disminución por efectivo de C\$ 5,000,000.00 dando un porcentaje significativo del 8%.

Cuenta de Banco en el periodo 2022 presento un aumento del 27% con la cantidad de 20,000,000.00 y refleja una baja delicada del 15% por C\$10,000,000.00 significa una disminución en el periodo 2023.

Cuenta clientes por cobrar pendientes de pago reflejo un aumento de C\$60,000.00 en 2022 a diferencia de 2023 una baja por C\$5,275.00 es decir que bajo la cantidad que los clientes tienen pendientes de pago a la entidad.

Cuenta Documentos por cobrar pendientes a cancelar ya sea por empleados o accionista, el cual dentro del año 2022 disminuyo por C\$300,000.00 pero en periodo 2023 elevo su cantidad por C\$500,000.00 pendientes de cancelar en periodos predeterminados.

Cuenta préstamo empleados, son otorgados a colaboradores con cierta antigüedad laboral aparte de sus ingresos percibidos en su tiempo de labor, en 2022 los prestamos eran por C\$50,000.00 a diferencia de 2023 con aumento por C\$60,000.00 el cual es apoyo a los colaborados en alguna situación que sale de su presupuesto mensual pero que se debe cancelar de igual forma en un plazo fijado por la entidad.

Cuenta Inventario, es la que nos permite registrar bienes y pertenencias de la empresa, la cual en el año 2022 aumenta por C\$10,000,000.00 en cambio los bienes presentan una disminución significativa por C\$8,000,000.00 en 2023, lo cual se debe investigar y analizar por qué y dar una solución a ello.

Cuenta Obligaciones bancarias son aquellas deudas o prestamos realizados al banco o ente financiero, dentro del periodo 2022 se expresó por la cantidad de C\$400,000.00 algo que aumento comparando en 2023 por el monto de C\$600,000.00 este aumento se debe valorar si son realmente necesarias y posibles a solventar.

Cuenta Impuestos pagados por anticipados es el cálculo de impuestos para pagar a futuro o de manera anticipada a la entidad correspondiente, en el año 2022 se refleja por la cantidad de C\$30,000.00 pero expresa una disminución en 2023 por la cantidad de C\$256,993.47.

Cuenta Anticipo proveedores son aquellos que proveen bienes o servicio a diferentes entidades comerciales, siendo externa, en 2022 esta cuenta refleja la cantidad de C\$100,000.00 algo distinto a 2023 por la cantidad de C\$58,000.00 reflejando una disminución en este periodo.

Análisis de los Activos No corrientes

Cuenta Edificio refleja las propiedades con las que cuenta la entidad comercial, dentro del año 2022 reflejo la cantidad por C\$5,000.00 pero en el periodo 2023 un aumento en sus propiedades por C\$8,000,000.00.

Cuenta Terrenos o bienes, son aquellos que tiene valor económico y son sustentados por el patrimonio para poder ser desarrollados y utilizados por la empresa la cual en 2022 reflejo la cantidad C\$1,550,000.00 a diferencia de 2023 con un alza de C\$2,000,000.00 generando un ingreso positivo.

Cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto, es todo aquello que tiene la empresa para ejercer su actividad económica, en el año evaluado 2022 arroja la cantidad de C\$13,000,000.00 pero en 2023 las ganancias ascendieron a C\$14,878,142.67.

Cuenta Equipo de cómputo y tecnológico, bienes adquiridos por la entidad, presenta la cantidad de C\$14,000,000.00 dentro del año 2022, y mantiene una estabilidad en los recursos en el año 2023 por la misma cantidad de C\$14,000,000.00.

Cuenta Equipo de Reparto es de naturaleza deudora, precio de equipo de entrega y reparto siendo propiedad de la entidad, en el periodo evaluado 2022 reflejado por la cantidad de C\$2,900,000.00 a diferencia de la cantidad de C\$3,662,430.00 que aumenta en el año 2023.dando como resultado nuestro total de activo dentro del

periodo 2022 por la suma total de C\$74,390,000.00 un cierre positivo en cambio en 2023 presenta una disminución por la cantidad de C\$65,020,541.14.

Análisis Pasivos corrientes.

Cuenta por pagar se refiere aquellas que se deben cancelar en determinado plazo en el año 2022 la cuenta expreso la cantidad de C\$500,000.00 al comparar con 2023 surge un aumento por C\$835,029.72.

Cuenta Impuestos por pagar se pagan a las entidades correspondientes a declarar, dentro del 2022 la cantidad se reflejó por C\$20,000.00 y disminuyo en el periodo 2023 por C\$7,343.33.

Cuenta Retenciones por pagar compromisos a cancelar en un plazo no mayor a un año, en el periodo 2022 las retenciones fueron por C\$15,000,00 en el 2023 aumentaron por C\$16,029,17 un porcentaje significativo con el periodo posterior.

Cuenta Préstamos bancarios, cantidad que se solicita para uso dentro de la empresa a financieras o banco, en 2022 los prestamos fueron por C\$300,000.00 pero en 2023 disminuyeron a C\$200,000.00 significa que se mermaron prestamos que no eran rentables para sostener.

Cuenta Documentos por pagar son deudas de corto plazo que asume la entidad, en el periodo 2022 estas deudas se reflejaron por C\$200,000.00 en cambio en 2023 aumentaron por C\$400,000.00.

Cuenta Retenciones por pagar compromisos a cancelar en un plazo no mayor a un año, en el periodo 2022 las retenciones fueron por C\$200,000,00 en el 2023 aumentaron por C\$400,000.00 un porcentaje significativo con el periodo posterior.

Cuentas Gastos acumulados estos pueden ser cancelados a corto plazo, compromiso que asume la empresa, en 2022 esta cuenta refleja la cantidad de C\$600,000.00 pero en 2023 una disminución en gastos por C\$500,000.00

Cuenta indemnización pago que percibe un empleado ya sea por algún despido, jubilación entre otros casos, dentro del 2022 la cantidad fue por C\$60,000,00 y en 2023 disminuyo a C\$500,000.00.

Cuenta Sueldo y prestaciones laborales, son pagos por planilla sueldo de colaboradores y prestaciones que son beneficios como el seguro entre otros, en el periodo 2022 la cantidad asumida fue por C\$1,000,000.00 la cual en 2023 expreso la cantidad C\$1,000,000.00 manteniendo una estabilidad en comparación al periodo anterior.

Cuenta Otras cuentas por pagar deudas que la entidad puede tener con proveedores por adquirir un bien o servicio, expresando en 2022 la cantidad de C\$35,000.00 pero aumentando en el 2023 a C\$50,000.00

Cuenta interés por pagar ya sea por préstamos de efectivo o tarjetas de crédito para uso de la entidad, la cual en 2022 reflejo el monto de C\$25,000.00 y en 2023 aumentando por C\$30,000.00 un aumento que se debe valorar a futuro de solventar por el ente.

Cuenta arrendamiento financiero contrato girado o establecido para la empresa por un bien y pagar a cierto plazo según se estipule las cuotas, en el periodo 2022 se reflejó por C\$150,000.00 y aumentado por C\$183,121.50 en el año 2023.

Análisis Pasivos No Corrientes

Préstamos por pagar (Largo Plazo) estos plazos normalmente se pagan a las financieras o bancos en cuotas establecidas dentro de un contrato para la entidad comercial, en 2022 estas deudas fueron por C\$1,000,000.00 y aumentaron por C\$1,667,403.97 es decir que se ejecutaron más prestamos que el año anterior.

Interés por pagar (Largo Plazo) son aquellos que generan las cantidades de efectivos por préstamos mayormente, en el lapso de 2022 el monto fue por C\$1,000,000.00 a diferencia de C\$145,295.11 que se aumentó en 2023, se debe a que los intereses no siempre mantienen una tasa fija.

Tarjetas de crédito, generalmente son por cantidades grandes y que se solicitan para poder adquirir productos y pagarlos en cortes establecidos por los bancos, en valoración de 2022 el monto fue por C\$400,000.00 pero en 2023 disminuyo por C\$378,458.60 significa que está más rentable para pagar en tiempo y forma dicha adquisición.

Cuentas Patrimonio

Cuenta Capital es la cantidad con la que la empresa cuenta ya sea propio de socios o inversionistas, con el monto de C\$64,895,000.00 en el periodo 2022 y disminuyendo en 2023 por C\$55,431,824.64 al cierre de este periodo.

La utilidad o pérdida del ejercicio refleja tanto ganancias por las ventas efectuadas en el año de actividad económica como sus pérdidas, en 2022 la cantidad percibida fue por C\$5,070,000.00 y en 2023 por C\$4,096,035.00 una disminución notable en este periodo.

Total, Pasivo + Capital es lo que le queda a la entidad al cierre de actividad económica, las ganancias obtenidas en el lapso, en el periodo 2022 fue por C\$74,390,000.00 pero en 2023 por C\$65,020,541.14 una disminución que se debe evaluar el que lo produjo y tomar decisiones en pro del desarrollo y beneficio de la entidad.

Es de vital importancia dado que el análisis nos permite evaluar la evolución de las actividades económica, identificar las áreas a mejorar y poder de esta manera tomar decisiones que ayuden al desarrollo de la entidad.

Análisis Vertical

Tabla 10: análisis vertical

Empresa Comercial GCM Guardianes del ahorro

Estado de Resultados Expresado en Cordobas

Descripción de la cuenta	Año 2023	Analisis Vertical	Año 2022	Analisis Vertical
Ingresos				
Ingresos Ordinarios	C\$ 7,856,235.00	67%	C\$ 10,000,000.00	66%
Devoluciones Sobre Ventas	C\$ 60,000.00	1%	C\$ 80,000.00	1%
Costos				
Costos De Ventas	C\$ 3,500,000.00	30%	C\$ 4,500,000.00	30%
Egresos				
Gastos De Ventas	C\$ 200,000.00	2%	C\$ 350,000.00	2%
Gastos De Administración	C\$ 70,000.00	1%	C\$ 90,000.00	1%
Gastos Personales	C\$ 50,000.00	0%	C\$ 70,000.00	0%
Total	C\$ 11,736,235.00	100%	C\$ 15,090,000.00	100%

Fuente: resultados de la investigación

Análisis Estado Resultado periodos 2022-2023

Ingresos

Cuenta Ingresos Ordinarios son ingresos de efectivo durante el periodo económico aumento al patrimonio que no se encuentra relacionado a los propietarios del patrimonio en sí, dentro de 2022 la cantidad encontrada es de C\$10,000,000.00 a diferencia del 2023 el monto fue por C\$7,856,235.00 presentando una baja en dicha actividad económica.

Cuenta Devolución sobre Ventas bienes que la empresa posee de periodos posteriores por los cuales esperaba percibir ingreso de efectivo, pero por diferentes circunstancias no fue posible, en el periodo 2022 las devoluciones ascendieron a C\$80,000.00, en comparación a 2023 hubo una baja por C\$60,000.00 minimizando la pérdida por productos que no se les saco la ganancia planteada.

Costos.

Cuenta Costos de venta monto que invierte la entidad para producir producto o bienes y servicios y generar ganancias, en 2022 el monto reflejado es de C\$4,500,000.00 pero en el 2023 expreso una disminución por C\$3,500,000.00.

Egresos.

Gastos de ventas costos que genera la distribución y venta de los productos que posee la entidad, en el periodo 2022 por C\$350,000.00 un aumento en este periodo en comparación a 2023 por C\$200,000.00 una baja en el año.

Gastos de administración costos que surgen de forma interna para el funcionamiento de la misma a lo largo de acciones económicas ejecutadas, en 2022 el monto de estos gastos es de C\$90,000.00 y disminuyendo a C\$70,000.00 en 2023 en ese lapso dentro de la empresa.

Gastos personales, gastos para cubrir necesidades básicas, normalmente generado por los propietarios o socios de la empresa, en 2022 el monto expresado fue por C\$70,000.00 y disminuyendo a C\$50,000.00 en 2023, es algo positivo dado que no es nada recomendable utilizar el efectivo para uso personal y no para solventar gastos más importantes que genera la misma empresa.

Total, de Estado de Resultado expresa el rendimiento económico, pérdidas y ganancias obtenidas durante las acciones económicas realizadas por el ente, en el periodo 2022 la cantidad reflejada es de C\$15,090,000.00 pero en el 2023 expresando una disminución por C\$11,736,235.00, obteniendo ambas comparaciones se pueden detectar fallas que se puede someter a discusión para poder encontrar una alternativa para que la empresa pueda seguir con sus actividades.

Análisis Horizontal

Tabla 11: análisis del método horizontal



Empresa Comercial GCM Guardianes del ahorro

Estado de situación Financiera
Expresado en Cordobas

Descripción de la cuenta	Año 2023	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa	Descripción de la cuenta	Año 2023	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
Activos					Pasivo Corrientes				
Activos Corrientes					Cuentas Por Pagar	C\$ 835,029.72	C\$ 500,000.00	-C\$ 335,029.72	-40%
Caja	C\$ 5,000,000.00	C\$ 7,000,000.00	C\$ 2,000,000.00	40%	Impuestos Por Pagar	C\$ 7,343.43	C\$ 20,000.00	C\$ 12,656.57	172%
Banco	C\$ 10,000,000.00	C\$ 20,000,000.00	C\$ 10,000,000.00	100%	Retenciones Por Pagar	C\$ 16,029.17	C\$ 15,000.00	-C\$ 1,029.17	-6%
Cuentas Por Cobrar clientes	C\$ 5,275.00	C\$ 60,000.00	C\$ 54,725.00	1037%	Préstamos bancarios	C\$ 200,000.00	C\$ 300,000.00	C\$ 100,000.00	50%
Documentos por cobrar	C\$ 500,000.00	C\$ 300,000.00	-C\$ 200,000.00	-40%	Documentos por pagar	C\$ 400,000.00	C\$ 200,000.00	-C\$ 200,000.00	-50%
Préstamos a empleados	C\$ 60,000.00	C\$ 50,000.00	-C\$ 10,000.00	-17%	Retenciones por pagar	C\$ 40,000.00	C\$ 20,000.00	-C\$ 20,000.00	-50%
Inventarios	C\$ 8,000,000.00	C\$ 10,000,000.00	C\$ 2,000,000.00	25%	Gastos acumulados	C\$ 500,000.00	C\$ 600,000.00	C\$ 100,000.00	20%
Obligaciones Bancarias	C\$ 600,000.00	C\$ 400,000.00	-C\$ 200,000.00	-33%	Indemnizaciones	C\$ 40,000.00	C\$ 60,000.00	C\$ 20,000.00	50%
Impuestos Pagados por Anticipados	C\$ 256,693.47	C\$ 30,000.00	-C\$ 226,693.47	-88%	sueldos y prestaciones laborales	C\$ 1,000,000.00	C\$ 1,000,000.00	C\$ -	0%
Anticipo a proveedores	C\$ 58,000.00	C\$ 100,000.00	C\$ 42,000.00	72%	Otras cuentas por pagar	C\$ 50,000.00	C\$ 35,000.00	-C\$ 15,000.00	-30%
Activos No Corrientes					Intereses por pagar	C\$ 30,000.00	C\$ 25,000.00	-C\$ 5,000.00	-17%
Edificios	C\$ 6,000,000.00	C\$ 5,000,000.00	-C\$ 1,000,000.00	-17%	Arrendamiento financiero	C\$ 183,121.50	C\$ 150,000.00	-C\$ 33,121.50	-18%
Terreno	C\$ 2,000,000.00	C\$ 1,550,000.00	-C\$ 450,000.00	-23%	Pasivo No Corrientes			C\$ -	
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	C\$ 14,878,142.67	C\$ 13,000,000.00	-C\$ 1,878,142.67	-13%	Préstamos Por Pagar (Largo Plazo)	C\$ 1,667,403.97	C\$ 1,000,000.00	-C\$ 667,403.97	-40%
Equipo De Computo y Tecnológico	C\$ 14,000,000.00	C\$ 14,000,000.00	C\$ -	0%	Intereses Por Pagar Largo Plazo	C\$ 145,295.11	C\$ 100,000.00	-C\$ 45,295.11	-31%
Equipo de reparto	C\$ 3,662,430.00	C\$ 2,900,000.00	-C\$ 762,430.00	-21%	Tarjetas de Crédito	C\$ 378,458.60	C\$ 400,000.00	C\$ 21,541.40	6%
					Patrimonio			C\$ -	
Total Activo	C\$ 65,020,541.14	C\$ 74,390,000.00			Capital	C\$ 55,431,824.64	64,895,000.00		17%
					Utilidad o Pérdida del Ejercicio	C\$ 4,096,035.00	5,070,000.00	C\$ 973,965.00	24%
					Total Pasivo + Patrimonio	C\$ 65,020,541.14	C\$ 74,390,000.00		

Fuente: resultados de la investigación

Análisis Estado de Situación Financiera

Activos corrientes

La cuenta de caja siendo evaluada en el año 2022 presenta un aumento positivo por la cantidad de C\$7,000,000.00 flujo positivo del efectivo en diferencia al año 2023 con una disminución por efectivo de C\$ 5,000,000.00, una valoración absoluta del 40%.

Cuenta de Banco en el periodo 2022 presento un aumento con la cantidad de 20,000,000.00 y refleja una baja delicada por C\$10,000,000.00 significa una disminución en el periodo 2023 con una valoración absoluta de C\$10,000,000.00 y una valoración relativa del 100%.

Cuenta clientes por cobrar pendientes de pago reflejo un aumento de C\$60,000.00 en 2022 a diferencia de 2023 una baja por C\$5,275.00 es decir que bajo la cantidad que los clientes tienen pendientes de pago a la entidad, con una valoración absoluta de C\$54,725,00 y una valoración relativa de 1037%.

Cuenta Documentos por cobrar pendientes a cancelar ya sea por empleados o accionista, el cual dentro del año 2022 disminuyo por C\$300,000.00 pero en periodo 2023 elevo su cantidad por C\$500,000.00 pendientes de cancelar en periodos predeterminados, con una valoración absoluta de C\$200,000.00 y una valoración relativa del -40%.

Cuenta préstamo empleados, son otorgados a colaboradores con cierta antigüedad laboral aparte de sus ingresos percibidos en su tiempo de labor, en 2022 los prestamos eran por C\$500,000.00 a diferencia de 2023 con aumento por C\$60,000.00 el cual es apoyo a los colaborados en alguna situación que sale de su presupuesto mensual pero que se debe cancelar de igual forma en un plazo fijado por la entidad, con una valoración absoluta de C\$10,000.00 y una valoración relativa -17%.

Cuenta Inventario, es la que nos permite registrar bienes y pertenencias de la empresa, la cual en el año 2022 aumenta por C\$10,000,000.00 en cambio los bienes presentan una disminución significativa por C\$8,000,000.00 en 2023, lo cual se debe investigar y analizar por qué y dar una solución a ello, con valoración absoluta de C\$2000,000,00 valoración relativa del 25%.

Cuenta Obligaciones bancarias son aquellas deudas o prestamos realizados al banco o ente financiero, dentro del periodo 2022 se expresó por la cantidad de C\$400,000.00 algo que aumento comparando en 2023 por el monto de C\$600,000.00 este aumento se debe valorar si son realmente necesarias y posibles a solventar, con una valoración absoluta C\$200,000,00 y una valoración relativa del -33%.

Cuenta Impuestos pagados por anticipados es el cálculo de impuestos para pagar a futuro o de manera anticipada a la entidad correspondiente, en el año 2022 se refleja por la cantidad de C\$30,000.00 pero expresa una disminución en 2023 por la cantidad de C\$256,993.47, con una valoración absoluta de C\$226,693.47 y una valoración relativa del -88%.

Cuenta Anticipo proveedores son aquellos que proveen bienes o servicio a diferentes entidades comerciales, siendo externa, en 2022 esta cuenta refleja la cantidad de C\$100,000.00 algo distinto a 2023 por la cantidad de C\$58,000.00 reflejando una disminución en este periodo, con una valoración absoluta de C\$42,000.00 y una valoración relativa del 72%.

Análisis de los Activos No corrientes

Cuenta Edificio refleja las propiedades con las que cuenta la entidad comercial, dentro del año 2022 reflejo la cantidad por C\$6,000.00 pero en el periodo 2023 mantiene el mismo ritmo por C\$6,000,000.00, con una valoración absoluta C\$1000,000.00 y una valoración relativa -17%.

Cuenta Terrenos o bienes, son aquellos que tiene valor económico y son sustentados por el patrimonio para poder ser desarrollados y utilizados por la empresa la cual en 2022 reflejo la cantidad C\$1,550,000.00 a diferencia de 2023 con un alza de C\$2,000,000.00 generando un ingreso positivo, con una valoración absoluta de C\$450,000.00 y una valoración relativa del -23%.

Cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto, es todo aquello que tiene la empresa para ejercer su actividad económica, en el año evaluado 2022 arroja la cantidad de C\$13,000,000.00 pero en 2023 las ganancias ascendieron a C\$14,878,142.67, con una valoración absoluta de C\$1,878,142.67 y una valoración relativa -13%.

Cuenta Equipo de cómputo y tecnológico, bienes adquiridos por la entidad, presenta la cantidad de C\$14,000,000.00 dentro del año 2022, y mantiene una estabilidad en los recursos en el año 2023 por la misma cantidad de C\$14,000,000.00, sin presentar valoración absoluta o relativa.

Cuenta Equipo de Reparto es de naturaleza deudora, precio de equipo de entrega y reparto siendo propiedad de la entidad, en el periodo evaluado 2022 reflejado por la cantidad de C\$2,900,000.00 a diferencia de la cantidad de C\$3,662,430.00 que aumenta en el año 2023, una valoración absoluta de C\$762,430.00 y una valoración relativa -21%.

Dando como resultado nuestro total de activo dentro del periodo 2022 por la suma total de C\$74,390,000.00 un cierre positivo en cambio en 2023 presenta una disminución por la cantidad de C\$65,020,541.14.

Análisis Pasivos corrientes.

Cuenta por pagar se refiere aquellas que se deben cancelar en determinado plazo en el año 2022 la cuenta expreso la cantidad de C\$500,000.00 al comparar con 2023 surge un aumento por C\$835,029.72. una valoración absoluta de - C\$335,029.72 y una valoración relativa de -40%.

Cuenta Impuestos por pagar se pagan a las entidades correspondientes a declarar, dentro del 2022 la cantidad se reflejó por C\$20,000.00 y disminuyo en el periodo 2023 por C\$7,343.33. una valoración absoluta de C\$12,656,57 y una valoración relativa del 172%.

Cuenta Retenciones por pagar compromisos a cancelar en un plazo no mayor a un año, en el periodo 2022 las retenciones fueron por C\$15,000,00 en el 2023 aumentaron por C\$16,029,17 un porcentaje significativo con el periodo posterior. una valoración absoluta de C\$1.029.17y una valoración relativa del -6%.

Cuenta Préstamos bancarios, cantidad que se solicita para uso dentro de la empresa a financieras o banco, en 2022 los prestamos fueron por C\$300,000.00 pero en 2023 disminuyeron a C\$200,000.00 significa que se mermaron prestamos que no eran rentables para sostener. una valoración absoluta de C\$100,000.00 y una valoración relativa 50%.

Cuenta Documentos por pagar son deudas de corto plazo que asume la entidad, en el periodo 2022 estas deudas se reflejaron por C\$200,000.00 en cambio en

2023 aumentaron por C\$400,000.00. una valoración absoluta de C\$200,000.00 y una valoración relativa -50%.

Cuenta Retenciones por pagar compromisos a cancelar en un plazo no mayor a un año, en el periodo 2022 las retenciones fueron por C\$200,000,00 en el 2023 aumentaron por C\$400,000.00 un porcentaje significativo con el periodo posterior. una valoración absoluta de C\$20,000.00 y una valoración relativa del -50%.

Cuentas Gastos acumulados estos pueden ser cancelados a corto plazo, compromiso que asume la empresa, en 2022 esta cuenta refleja la cantidad de C\$600,000.00 pero en 2023 una disminución en gastos por C\$500,000.00 una valoración absoluta de C\$100,000.00 y presenta valoración relativa del 20%.

Cuenta indemnización pago que percibe un empleado ya sea por algún despido, jubilación entre otros casos, dentro del 2022 la cantidad fue por C\$60,000,00 y en 2023 disminuyo a C\$500,000.00. una valoración absoluta de C\$20,000.00 y una valoración relativa 50%.

Cuenta Sueldo y prestaciones laborales, son pagos por planilla sueldo de colaboradores y prestaciones que son beneficios como el seguro entre otros, en el periodo 2022 la cantidad asumida fue por C\$1,000,000.00 la cual en 2023 expreso la cantidad C\$1,000,000.00 manteniendo una estabilidad en comparación al periodo anterior.

No presenta valoración absoluta ni valoración relativa.

Cuenta Otras cuentas por pagar deudas que la entidad puede tener con proveedores por adquirir un bien o servicio, expresando en 2022 la cantidad de C\$35,000.00 pero aumentando en el 2023 a C\$50,000.00 una valoración absoluta de C\$15,000.00 y una valoración relativa -30%.

Cuenta interés por pagar ya sea por préstamos de efectivo o tarjetas de crédito para uso de la entidad, la cual en 2022 reflejo el monto de C\$25,000.00 y en 2023 aumentando por C\$30,000.00 un aumento que se debe valorar a futuro de solventar por el ente. una valoración absoluta de C\$6,000.00 y una valoración relativa -17%.

Cuenta arrendamiento financiero contrato girado o establecido para la empresa por un bien y pagar a cierto plazo según se estipule las cuotas, en el periodo 2022 se reflejó por C\$150,000.00 y aumentado por C\$183,121.50 en el año 2023. una valoración absoluta de C\$33,121.50 y una valoración relativa del -18%.

Análisis Pasivos No Corrientes

Préstamos por pagar (Largo Plazo) estos plazos normalmente se pagan a las financieras o bancos en cuotas establecidas dentro de un contrato para la entidad comercial, en 2022 estas deudas fueron por C\$1,000,000.00 y aumentaron por C\$1,667,403.97 es decir que se ejecutaron más préstamos que el año anterior. una valoración absoluta de C\$667,307.97 y una valoración relativa del -40%.

Interés por pagar (Largo Plazo) son aquellos que generan las cantidades de efectivos por préstamos mayormente, en el lapso de 2022 el monto fue por C\$1,000,000.00 a diferencia de C\$145,295.11 que se aumentó en 2023, se debe a que los intereses no siempre mantienen una tasa fija. una valoración absoluta de C\$ 46,296.11 y una valoración relativa -31%.

Tarjetas de crédito, generalmente son por cantidades grandes y que se solicitan para poder adquirir productos y pagarlos en cortes establecidos por los bancos, en valoración de 2022 el monto fue por C\$400,000.00 pero en 2023 disminuyó por C\$378,458.80 significa que está más rentable para pagar en tiempo y forma dicha adquisición. una valoración absoluta de C\$21,541.40 y una valoración relativa 6%.

Cuentas Patrimonio

Cuenta Capital es la cantidad con la que la empresa cuenta ya sea propio de socios o inversionistas, con el monto de C\$64,895,000.00 en el periodo 2022 y disminuyendo en 2023 por C\$55,431,824.64 al cierre de este periodo. No presenta una valoración absoluta, pero si una valoración relativa del 17%.

La utilidad o pérdida del ejercicio refleja tanto ganancias por las ventas efectuadas en el año de actividad económica como sus pérdidas, en 2022 la cantidad percibida fue por C\$5,070,000.00 y en 2023 por C\$4,096,035.00 una

disminución notable en este periodo. una valoración absoluta de C\$973,968.00 y una valoración relativa del 24%.

Total, Pasivo + Capital es lo que le queda a la entidad al cierre de actividad económica, las ganancias obtenidas en el lapso, en el periodo 2022 fue por C\$74,390,000.00 pero en 2023 por C\$65,020,541.14 una disminución que se debe evaluar el que lo produjo y tomar decisiones en pro del desarrollo y beneficio de la entidad.

Análisis Vertical

Tabla 12: análisis vertical

Empresa Comercial GCM Guardianes del ahorro



Estado de resultados
Expresado en Cordobas

Descripción de la cuenta	Año 2023	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos				
Ingresos Ordinarios	C\$ 7,856,235.00	C\$ 10,000,000.00	C\$ 2,143,765.00	27%
Devoluciones Sobre Ventas	C\$ 60,000.00	C\$ 80,000.00	C\$ 20,000.00	33%
Costos			C\$ -	
Costos De Ventas	C\$ 3,500,000.00	C\$ 4,500,000.00	C\$ 1,000,000.00	29%
Egresos			C\$ -	
Gastos De Ventas	C\$ 200,000.00	C\$ 350,000.00	C\$ 150,000.00	75%
Gastos De Administración	C\$ 70,000.00	C\$ 90,000.00	C\$ 20,000.00	29%
Gastos Personales	C\$ 50,000.00	C\$ 70,000.00	C\$ 20,000.00	40%
Utilidad del ejercicio	C\$ 4,096,235.00	C\$ 5,070,000.00	C\$ 973,765.00	24%

Fuente: resultados de la investigación

Análisis Estado de Resultado periodos 2022-2023

Ingresos

Cuenta Ingresos Ordinarios son ingresos de efectivo durante el periodo económico aumento al patrimonio que no se encuentra relacionado a los propietarios del patrimonio en sí, dentro de 2022 la cantidad encontrada es de C\$10,000,000.00 a diferencia del 2023 el monto fue por C\$7,856,235.00 presentando una baja en dicha

actividad económica, además de reflejar una valoración absoluta por C\$2,143,765.00 con una variación relativa del 27%.

Cuenta Devolución sobre Ventas bienes que la empresa posee de periodos posteriores por los cuales esperaba percibir ingreso de efectivo, pero por diferentes circunstancias no fue posible, en el periodo 2022 las devoluciones ascendieron a C\$80,000.00, en comparación a 2023 hubo una baja por C\$60,000.00 minimizando la pérdida por productos que no se les saco la ganancia planteada, encontrando una variación absoluta de C\$20,000.00 y con una variación relativa del 33%.

Costos.

Cuenta Costos de venta monto que invierte la entidad para producir producto o bienes y servicios y generar ganancias, en 2022 el monto reflejado es de C\$4,500,000.00 pero en el 2023 expreso una disminución por C\$3,500,000.00, encontrando una variación absoluta de C\$1,000,000.00 y con una variación relativa del 29%.

Egresos.

Gastos de ventas costos que genera la distribución y venta de los productos que posee la entidad, en el periodo 2022 por C\$350,000.00 un aumento en este periodo en comparación a 2023 por C\$200,000.00 una baja en el año, con una variación absoluta de C\$150,000.00 y una variación relativa del 75%.

Gastos de administración costos que surgen de forma interna para el funcionamiento de la misma a lo largo de acciones económicas ejecutadas, en 2022 el monto de estos gastos es de C\$90,000.00 y disminuyendo a C\$70,000.00 en 2023 en ese lapso dentro de la empresa, reflejando una valoración absoluta de C\$20,000.00 y una valoración relativa del 29%.

Gastos personales, gastos para cubrir necesidades básicas, normalmente generado por los propietarios o socios de la empresa, en 2022 el monto expresado fue por C\$70,000.00 y disminuyendo a C\$50,000.00 en 2023, es algo positivo dado que no es nada recomendable utilizar el efectivo para uso personal y no para solventar gastos más importantes que genera la misma empresa, dando como resultado una valoración absoluta de C\$20,000.00 y una valoración relativa del 40%.

Utilidad Neta del Ejercicio expresa ganancias obtenidas durante las acciones económicas realizadas por el ente, en el periodo 2022 la cantidad reflejada es de C\$5,070,000.00 pero en el 2023 expresando una disminución por C\$4,096,235.00, obteniendo ambas comparaciones se pueden detectar fallas que se puede someter a discusión para poder encontrar una alternativa para que la empresa pueda seguir con sus actividades, se obtuvo de igual forma una valoración absoluta de C\$973,765,00 y una valoración relativa del 24%

El uso del análisis vertical nos da una visión sobre cómo se encuentra estructurada la entidad y su situación económica, es decir, comprender como se distribuyen los ingresos, gastos, detectar anomalías, diagnosticar la situación económica y poder hacer comparaciones ya sea con periodos anteriores para poder hacer mejoras donde sea necesario para la fluidez de la empresa.

Punto de equilibrio

Tabla 13: análisis del punto de equilibrio

	<p><i>Formula del punto de equilibrio:</i> <i>(PE = Costos fijos / Precio – Costo variable por unidad)</i></p>
<p>Año 2023</p>	<p>270,000.00/ 7,856,235.00-3,500,000.00 = 3,499,999.96</p>
<p>Año 2022</p>	<p>440,000.00/ 10,000,000.00- 4,500,000.00= 4,499,999.96</p>
<p>Análisis</p>	
<p>El punto de equilibrio nos permite hacer comparaciones en este caso el periodo 2022 se encontró la cantidad C\$4,499,999.96 un margen que es lo obtenido al final, pero en el 2023 se encuentra una disminución de C\$3,499,999,96 por lo que se debe valorar dado que refleja que los ingresos y egresos sean justos y encontrar el porqué de la disminución.</p>	

Fuente: resultados de la investigación

Implementar el punto de equilibrio en las actividades económicas es importante dado que podemos saber cómo se encuentra la rentabilidad de la entidad y si se necesita tomar decisiones que ayuden a un desarrollo que beneficié de forma al crecimiento dentro del mercado laboral.

4.3.2 Análisis del caso practico

4.3.3 Valoración de la gestión Financiera de la empresa

Tabla 14: Evaluación de la gestión financiera

Evaluación de la Gestión Financiera									
N°	Indicador	a	b	c	d	e	f	%	
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	Total	
				2	2	2	0	5	
								5%	
2	Cómo califica usted el desempeño del personal administrativo con el que cuenta	Excelente	Muy Bueno	Bueno	Regular	Deficiente	No sabe		
		10						10	
								10%	
3	¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero aplica su empresa?	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	Tendencia	Punto de equilibrio	Razones Financieras	Todos		
								0	
								0%	
4	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez	Endeudamiento	Actividad	Rentabilidad	Ninguna	Todas		
						0		0	
								0%	
5	¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	Gerente, Administrador y Contador	El Gerente y el Contador	Solo el Gerente	Sólo el Área Financiera	Sólo el Contador	No sabe		
			8					8	
								8%	
6	De los siguientes problemas financieros, ¿cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	Insolvencia	Bajo Nivel de Ventas	Ingresos Insuficientes	Desorganización Empresarial	Pérdidas Reportadas	Diferencias Interpersonales		
					1.7			1.7	
								2%	
7	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe		
					3			3	
								3%	
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	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe		
		10						10	
								10%	
9	¿Cada cuánto se realizan un analisis de los estados financieros?	Anual	Semestral	Cuatrimestral	Trimestral	Mensual	Quincenal		
					10			10	
								10%	
10	¿Realizan planeaciones financieras para poder tomar decisiones de compras o endudamiento a terceros?	Siempre	Casi Siempre	A veces	Rara Vez	Nunca	No sabe		
			8					8	
								8%	
Total ponderado:								56.03	56%

Según las respuestas del administrador podemos concluir que la empresa GCM posee un sistema de gestión financiera regular, cabe destacar que una de sus fortalezas es que posee un modelo de gestión, a esto podemos recalcar que para que sea mas eficiente se deben realizar ciertos ajustes en como lleva a cabo cada una de sus decisiones, basadas en una planificacion mas estrategica.

Valoración:	
De 0-40%	Deficiente
De 41-80%	Regular
De 81-100%	Bueno

Fuente: resultados de la investigación

Matriz de Valoración De Gestión Financiera

Tabla 15: Matriz de valoración de la gestión financiera

Nº	Indicador	Ventaja	Desventaja	Observación
1	Organización	Es una empresa que se encuentra legalmente constituida.		La empresa posee un sistema estructurado, donde cada trabajador desempeña la labor que le ha sido asignada.
2	Funciones de los trabajadores		No poseen un manual de funciones.	Cada Función esta designada de manera que se pueda realizar todos los días.
3	Organigrama	Su estructura está reflejada en un organigrama vertical.		La empresa posee un organigrama donde se muestra la organización del personal y las labores asignadas.
4	Misión y Visión	Tienen en la entrada de las oficinas misión y visión visibles.		Cuenta con una Misión y Visión, que les brinda una idea más clara de los objetivos que persigue como organización.
5	Valores	Poseen valores que los representan como institución		El personal con el que cuentan está bajo valores estructurados y definidos en el desempeño y cumplimiento de su labor.
6	Sistema contable	Cuentan con un sistema contable computarizado y manual.		Cuentan con un sistema contable actualizado, donde las transacciones son efectuadas mediante un sistema software llamado PCG, que les permite agilizar los cierres contables.
7	Información Financiera	Emiten los 5 estados financieros en la empresa GCM		La información financiera que se presenta es bastante completa, para analizar cada una de las operaciones que son efectuadas durante el periodo contable.
8	Análisis de los estados Financieros	Hacen uso de los estados financieros para la toma de decisiones		Para la toma de decisiones, no hacen uso del análisis de los estados financieros, si no que basan sus decisiones en base a sucesos que ocurrieron en cierto periodo y opiniones de sus trabajadores.
9	Razones financieras		No aplican razones financieras a sus estados financieros.	La empresa GCM no aplica razones financieras, esto no les permite evaluar con mejores estrategias de razonamiento a los estados financieros.
10	Análisis vertical y Horizontal		No se realiza un análisis vertical.	Para el análisis de los estados financieros no se aplica el método vertical ni horizontal.
12	Estrategias de planificación	Realizan reuniones periódicas para		Para realizar las estrategias de planificación no se realiza un plan estructurado, para considerar si es

		planificar estrategias de mejora continua.		factible o no el proyecto que se llevara a cabo o considerar en que se debería invertir el dinero.
13	Toma de decisiones		Las decisiones que son llevadas a cabo, no son llevadas a cabo en base a los estados financieros.	Aunque hay un grupo de personas que cuentan con la capacidad de orientar las decisiones, estas son llevadas a cabo o implementadas muchas veces por que se creyeron convenientes, sin un estudio previamente.

Valoración de la gestión financiera en el análisis de los estados financieros.

Como resultado de la evaluación de la gestión financiera que posee la empresa, aplicando al análisis de los estados financieros se logró constatar que la organización posee una estructura en cuanto al modelo de gestión, basado en la emisión y elaboración de los principales estados financiero, estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, flujo de efectivo y notas a los estados financieros, estos son emitidos mensualmente, cabe mencionar que son únicamente fuente de información a los usuarios, porque para la toma de decisiones son definidos puntos que se creen convenientes, sin un previo estudio de los datos que contienen estos documentos contables, lo que indica que a su planificación le hace falta un plan bien estructurado para llevar a cabo estas decisiones que de no ser llevadas bajo un riguroso modelo de gestión podría generar afectaciones a futuro.

Nuestras recomendaciones que la empresa GCM defina un modelo de gestión más organizado, donde se tomen en cuenta los estados financieros como principal fuente de información contable para la toma de decisiones, apoyarse de tablas dinámicas con aplicación de porcentajes para establecer propuestas de mejora y así definir mejor las áreas o cuentas que necesitan un cambio en la manera de trabajo, definir tiempos determinados para planificar estrategias, realizar proyecciones a corto plazo y definir razones que permitan comprender mejor los datos contenidos en los estados financieros, a fin de que se conozca con más certeza la aplicación de fondos necesarios en cada periodo contable de la empresa.

4.4 Empresa

4.4.1 Concepto

Según lenzaki, y otros (2008, pág.12) Es una organización con fines de lucro que desarrolla actividades económicas, consistentes en la producción o venta de bienes y servicios al mercado. Esto le permite obtener beneficios y, además, al ofrecer fuentes de trabajo y colaborar con el progreso y bienestar de la población, cumplir un rol social. Desde el punto de vista de la economía, es uno de los agentes económicos que reúne a los tres factores de la producción: naturaleza, trabajo y capital. Las empresas, en los de su crecimiento, persiguen objetivos y metas en distintas áreas.

Una organización o entidad es aquella que se dedica a realizar actividades económicas con el objetivo de obtener ganancias, pueden variar en cuanto al sector que pertenecen, su principal objetivo se basa en satisfacer las necesidades y deseos del consumidor final y al mismo tiempo también busca ser rentable.

Al respecto el contador opino que la empresa GCM, que trabaja en pro de una mejora económica continua, donde la principal razón de su razón como entidad privada es ofrecer servicios de calidad, empleadas a satisfacer las necesidades de la población en general.

4.4.2. Importancia

Según Certo (2001, pág.112) Las empresas juegan un papel fundamental en la sociedad y la economía por varias razones:

- Generación de empleo: Las empresas proporcionan trabajo a millones de personas en todo el mundo, lo que contribuye al sustento de familias y al crecimiento económico.
- Innovación y desarrollo: Las empresas son motores de innovación, ya que constantemente buscan mejorar productos, servicios y procesos para satisfacer las necesidades cambiantes del mercado.

- Desarrollo de infraestructura: Las empresas a menudo invierten en infraestructura, como carreteras, energía y comunicaciones, lo que beneficia tanto a la empresa como a la comunidad en la que opera.
- Generación de riqueza: Las empresas exitosas generan beneficios para sus propietarios, accionistas y empleados, así como para las comunidades en las que operan a través de impuestos y contribuciones sociales.
- Competencia y eficiencia: La competencia entre empresas promueve la eficiencia económica, ya que incita a las empresas a mejorar la calidad, reducir costos y ofrecer mejores precios.

Igualmente, las empresas juegan un papel fundamental en nuestra sociedad, aportan empleo a muchas personas, por medio de él surgen mejoras de desarrollo al país, permite desarrollar vías de crecimiento.

Al respecto el contador manifestó que las empresas son importantes porque mejoran la economía de un país, son capaces de producir bienes que satisfagan las necesidades de sus clientes, contribuye al desarrollo social de un país, mejoran la calidad del trabajador.

4.4.3 Tipos

Según Lenzaki, y otros (2008, pág.13) Según estos autores definen como principales características de las empresas en:

1. Según su localización

- Nacionales: actúan dentro de un país.
- Regionales: su zona de influencia abarca una determinada región.
- Internacionales: interactúan con otros países.
- Multinacionales: se establecen en dos o más países para realizar y controlar actividades productoras o de servicios.
- Transnacionales: están por encima de las fronteras, su dirección se encuentra en manos de diferentes nacionalidades.

2. Según su tamaño

- Grandes empresas: realizan un gran volumen de operaciones, con nivel alto de tecnología, capital y personal ocupado.
- Medianas empresas: tienen un nivel medio de tecnología, capital y personal ocupado.
- Pequeñas empresas: generalmente son empresas familiares o unipersonales
- PYMES: el término agrupa a las pequeñas y medianas empresas. Fue creado por la ley 24.467 de 1995, cuyo objetivo es impulsar este tipo de organizaciones otorgándoles ciertas ventajas, de índole laboral, financiero y comercial. Por ejemplo: pago de aguinaldo en cuotas, mayor acceso a crédito bancario y facilidad para insertarse en mercados externos.

3. Según sea la propiedad de su capital

- Públicas: el propietario es el Estado.
- Privadas: los propietarios son particulares.
- Mixtas: pertenecen al Estado y a particulares.

4. Según sea la nacionalidad de su capital

- Nacionales
- Extranjeras

5. Según sea su actividad

- Extracción de recursos naturales (primaria): minería, agricultura, ganadería, etc.
- Industriales (secundaria): fabrican los productos que luego venden al mercado, por ejemplo, una empresa textil.
- Comerciales (terciaria): compran productos ya elaborados para su reventa, por ejemplo, una tienda de ropa.
- De servicios (terciaria): realizan actividades en beneficio de sus clientes, por ejemplo, una tintorería.

6. Según sea su tipo legal

- Unipersonales: el dueño es una única persona física.

- **Sociedades:** la propiedad no es de una sola persona y puede adoptar cualquiera de los tipos previstos por la ley de Sociedades Comerciales N.º 19.550 (por ejemplo, SA, SRL, etc.)

Asimismo, las empresas están clasificadas de acuerdo a su localización, según su tamaño, su capital, por su nacionalidad, según su aspecto legal, este término engloba una serie de parámetros y características que se utilizan para poder agrupar a las empresas en diferentes segmentos.

Al respecto el propietario manifestó que la empresa GCM es una empresa nacional, que pertenece al sector privado, donde su actividad económica es la compra de bienes y productos ya elaborados, son una mediana empresa en crecimiento, donde su razón social es la de una sociedad anónima.

4.4.4 Estructura Organizativa

4.4.4.1 Misión y Visión

Misión

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

Por lo tanto, la misión de una empresa expresa por qué existe la organización, comunica la identidad y los valores centrales de la empresa, proporcionando una

Al respecto el gerente manifestó que la misión que persigue la empresa GCM es brindar productos y servicios de calidad con precios competitivos, con procesos eficientes, mediante un grupo humano identificado con la cultura de servicio al cliente, responsabilidad de valores empresariales.

Visión

Según Parra (2017, pág.9) Una vez analizada la misión se considera de gran importancia el estudio de la visión como una herramienta que proporciona la organización en el sentido de la dirección. Se conoce que la visión es una imagen realista para la empresa una condición que induce a las personas a asumir compromisos y alcanzar sus metas que visualiza en un estado, una visión constituye las opiniones y conclusiones de la alta administración, sobre el rumbo de la compañía en el largo plazo y sobre la mezcla de productos, mercado, cliente y tecnología que parezca óptima para el futuro. Una visión debe contener las habilidades básicas para poder lograr lo que se plasmó en la misión, la cual se debe de formar por medio de los valores fundamentales de la empresa, debido a que la visión es una guía y sirve cuando los indicadores de dirección parezcan haberse perdido, ya que esta puede ayudar a enfatizar en las aptitudes centrales de cómo trabajar en las mejoras constantemente. Una organización con visión posee una idea clara de lo que quiere ser en el futuro, para que esta sea de manera correcta es necesario imaginar el futuro de acuerdo al enunciado de la misión debido a que es de ahí donde debe partir la visión la cual debe estar por escrito deberá ser clara, inspiradora y tendrá que poder hacer que la gente lleve el camino en la dirección correcta para crear beneficios a la organización.

Por lo tanto conocer la visión de una empresa es muy sencillo ya que la visión es lo que se quiere lograr o alcanzar la compañía a futuro, debe ser una propuesta ambiciosa pero posible, es decir es un cambio a seguir que nos permita concretar la misión de una organización y expresarla con enunciados breves y correctos, por lo tanto podemos expresar que la visión es el plan a futuro que la empresa quiere alcanzar de forma competitiva a ellos mismos para lograr crecer como empresa con un enfoque de crecimiento y no dejarse alcanzar por los cambios rotundos, sino tener planes de crecimiento con una meta alcanzar.

Mediante la entrevista aplicada el gerente manifestó que la Misión que posee la empresa GCM es ser una empresa de referencia que camina con el cambio de la tecnología y la sociedad, mediante la innovación en los productos y procesos organizacionales de carácter online y offline que les permita crecer cada día.

4.4.4.2 Objetivos

Según Certo (2001, pág.104) Los objetivos organizacionales son los objetivos formales de la empresa y se fijan para ayudar a esta a lograr su propósito. Es pertinente en áreas como la eficiencia, la productividad y la maximización de las ganancias de la empresa. Estas son metas a las cuales le apunta un sistema administrativo abierto. Ellos fluyen naturalmente de la misión o propósito de la organización.

Además, los objetivos constituyen metas que las empresas se proponen, para alcanzar a corto o a largo plazo, estos permiten a la organización aprovechar al máximo los recursos con los que cuenta para obtener un mejor rendimiento económico, estos constituyen una parte esencial de la gestión financiera dentro de la misma.

Al respecto el gerente manifestó que sus objetivos es mantener la estabilidad y rentabilidad económico de negocio, aumentando así los márgenes de ganancia, ofrecer a los clientes productos con calidad, mantener los valores que poseen como organización y así sobresalir en el mercado laboral.

4.4.5 Funciones

4.4.5.1 Planeación

Según Zutter y Gitman (2012, pág.117) La planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa por que brinda rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos claves del proceso de planeación financiera so la planeación de efectivo y la planeación de utilidades. La planeación de efectivo implica la elaboración de presupuesto de caja de la empresa. La planeación de utilidades implica la

elaboración de estados pro forma. Tanto el presupuesto de caja como los estados pro forma son útiles para la planeación financiera interna.

El proceso de planeación financiera inicia con los planes financieros a largo plazo o estratégicos. Estos, a la vez, dirigen la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo u operativo. Por lo general, los planes y presupuestos a corto plazo operativos.

Por lo tanto, la planeación financiera corresponde a las estrategias que la empresa define para lograr los objetivos propuestos, estos están diseñados de acorde al giro del negocio, se evalúa si la información propuesta será de utilidad o generará pérdidas en el negocio, brinda soluciones que guían y coordinan todos sus objetivos propuestos, para lograr esta planeación se es necesario involucrar un presupuesto real a corto plazo, para evaluar el rendimiento económico que obtendrá, considerando todas las afectaciones posibles, en torno al proyecto que se quiere dar marcha.

Al respecto el gerente manifestó que la planeación que realizan está basada en propuestas del personal administrativo, que no tienen fechas estipuladas para realizarlas y casi siempre son puntos de cómo se debería invertir el dinero.

4.4.5.2 Presupuesto

El presupuesto son los planes relacionados con el dinero durante determinado periodo, ya sea por ingresos o gastos. Según sus dimensiones y efectos, los presupuestos se consideran planes estratégicos cuando cobijan la empresa como una totalidad y abarcan un largo periodo, como el caso de la planeación financiera estratégica. Son planes tácticos cuando cubren determinada unidad o departamento de la empresa a mediano plazo, como el caso de los presupuestos de gastos por departamentos que cubren el ejercicio anual, los presupuestos anuales de gastos de publicidad etc.

Asimismo, el presupuesto es un plan detallado en términos monetarios, de las actividades a financiar durante cierto periodo, es de mucha importancia porque permite planificar, asignar recursos en pro del desarrollo organizacional para

alcanzar metas a corto plazo, esto les permite a sus gerentes decidir si será factible invertir o se obtendrá una pérdida económica.

Al respecto el gerente manifestó que los presupuestos que realizan usualmente los proyectan anualmente.

4.4.6 Políticas contables

Según Alvarado (2017, pág.10) Las políticas son todos los procedimientos específicos y/o únicos que son adoptados por la organización para preparar, ejecutar y presentar estados financieros y todos aquellos documentos que nacen del ciclo contable basadas en los principios éticos y que a su vez proporcione información relevante y confiable para todos los usuarios, de igual manera, la organización debe tener en cuenta las normas relacionadas que traten de este aspecto al igual que todas las definiciones que se empleen deben ser claras y entendibles para todo el personal que manipula las políticas. Todas las políticas deben ser coherentes y ser uniformes para poder ser aplicables dentro de la organización y si se requieren cambios por requerimiento de la norma estos deben ser contabilizados de igual manera, según establezca la misma normatividad (transitoria o retrospectiva) realizando los ajustes en cada periodo que sea necesario. Todo esto es para saber cuáles son los parámetros con los cuales se elaboraron los estados financieros de tal forma que cuando un tercero los lea en que se basó la organización para hacer los estados financieros.

Así mismo las políticas contables son reglas y procedimientos que una empresa debe seguir para llevar a cabo su contabilidad, estas permiten asegurar que la información financiera sea clara, consistente y precisa, estas abarcan la toma de decisiones de como registrar sus ingresos, gastos, activos y pasivos, estas pueden variar según el giro del negocio o empresa.

Al respecto el gerente manifestó que poseen un manual de políticas, de las funciones de los trabajadores y los procesos administrativos que se deben seguir para realizar gestiones dentro de la misma.

4.4.7 Control interno

Según Castro y Esquivel (2011, pág.10) Se entenderá por sistema de control interno la serie de acciones ejecutadas por la administración activa, diseñadas para proporcionar seguridad en la consecución de los siguientes objetivos:

- a) Proteger y conservar el patrimonio público contra cualquier pérdida, despilfarro, uso indebido, irregularidad o acto ilegal.
- b) Exigir confiabilidad y oportunidad de la información.
- c) Garantizar eficiencia y eficacia de las operaciones.
- d) Cumplir con el ordenamiento jurídico y técnico.”

El control interno es un sistema, y como tal, está integrado por diversos componentes que producen un resultado final. En efecto, según el enfoque vigente en nuestro medio, el control interno tiene cinco componentes que interactúan entre sí para promover el logro de los objetivos institucionales (resultado final deseado). Además, las personas dentro de la organización son determinantes para definir la forma como operan esos cinco componentes.

Así mismo el control interno es un conjunto de normas obligatorias a todas aquellas personas que desempeñan alguna labor dentro de las empresas, este sirve para proporcionar un sistema seguro para proteger los bienes que posee la empresa, sin causar ninguna pérdida, además que garantiza que la información revelada posea orden y confiabilidad.

Al respecto el gerente manifestó que poseen un manual de control interno, donde estipula, obligaciones, derechos y documentación que deben presentar los trabajadores.

V. CONCLUSIONES

- Se presenta las generalidades de la gestión financiera en la empresa GCM guardianes del ahorro.
- Se Identificó los procesos de gestión financiera que aplica a su sistema contable la empresa GCM guardianes de ahorro, a través de los principales estados financieros como balance general, estado de resultados, flujo de efectivo, estado de cambios en el patrimonio y notas a los estados financieros
- Se fundamentó mediante un caso práctico la aplicación de herramientas financieras en la empresa GCM guardianes del ahorro, desarrollando el uso de las razones financieras, análisis horizontal y vertical, punto de equilibrio aplicado a los estados financieros de la entidad.
- La valoración de la gestión financiera para el análisis de los estados financieros en la empresa GCM guardianes del ahorro demuestra que, a su modelo de gestión, le hace falta realizar un análisis más profundo de las transacciones efectuadas y adoptar métodos de planificación más eficientes.

VI BIBLIOGRAFIA

- Alvarado, E. T. (2017). *Importancia y definición de las políticas contables*. Bogotá: Universidad Militar Nueva Granada.
- Armijos, C. R. (2013). *Diagnostico financiero y propuesta de mejoramiento* . Ecuador .
- Barrios, E. (2017). *La contabilidad y los sistemas de información contable en las organizaciones*. Argentina: Ediciones universidad nacional de la patagonia.
- Bernal, F. J. (2011). *Contabilidad 1*. México: Pearson.
- Bozzano, H., Barrionuevo, C. A., Cirio, G., & Frediani, J. (2016). *Metodología de la investigación en Geografía*. Editorial de la universidad plata .
- Caballero, J. L., López, C. P., & Gallegos, A. d. (2007). *Dirección financiera de la empresa* . Madrid : Ediciones piramides .
- Calderon, C., Cuevas, X., & Johana, G. (2021). *Importancia de los Estados Financieros para la toma de Decisiones*. Panamá: Sapiens.
- Cantú, G. G., & Guajardo, N. A. (2018). *Contabilidad financiera*. Mexico: Mc Graw Hill Educación.
- Castillo, W. M., & Román, Z. M. (2015, pag. 29). *Contabilidad Financiera I*. Ecuador: Ediciones UTMACH.
- Castro, G. M., & Esquivel, J. S. (2011). *Conceptos Básicos sobre control interno* . Costa Rica: Contraloría general de la república.
- Catacora. (2000). *Sistemas y procedimientos contables*. Venezuela: Quebecor Impreandes.
- Certo, S. (2001). *Administración moderna*. Bogotá: Pearson educación de Colombia LTDA.
- Cortés, M., & León, M. I. (2004). *Generalidades sobre la metodología de la investigación*. Mexico: Universidad autónoma del carmen.
- García, M. G. (2010). *Folleto de organización y sistemas contables*. México.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. México: Pearson Educación.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2016). México: Pearson Educacion.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2016). *Principios de administracion financiera* . Mexico: Pearson educación.

- González, C. S., & Ortíz, M. F. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. Ecuador: UTMACH.
- Guananga, G. P., Hidalgo, E. P., Ortíz, D. T., & Rosero, N. C. (2023). *Sistemas contables computarizados*. Riobamba: EPOCH.
- Horngrer, C. T. (2003). *Contabilidad*. México: Pearson Educación.
- IASB. (2016). *Norma NIFF para PYMES*. Londres, Reino Unido: IFRS.
- Izaguirre, J. G. (1965). *Principios de contabilidad generalmente aceptados*. Argentina: Edición México.
- Lenzaki, P., Mattio, A., Merino, S., & Pascuali, S. (2008). *Sistema de información contable 1*. Buenos Aires: Editorial Maipue.
- León, M. I., & Cortés, M. C. (2004). *Generalidades sobre la Metodología de la investigación*. México: Universidad autónoma del carmen.
- López, Á. J. (2014). *Principios de contabilidad*. México: McGraw Hill Educación.
- López, J. (2003). *Procesos contables*. México: Thompson Editores S.A de C.V.
- Medina, M. T. (2011). *Base para el Análisis de los estados financieros*. Sonora: Instituto Tecnológico de Sonora.
- Neil, D. A., & Suárez, L. C. (2017). *Procesos y fundamentos de la investigación científica*. Ecuador: UTMACH.
- Nobles, T., Mattison, B., & Matsumura, E. M. (2017). *Contabilidad de horngrer decima edición*. Bogotá-Colombia: Pearson.
- Ortíz, M. F., & Gonzales, C. S. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala-Ecuador: UTMACH.
- Ortiz, M. J. (2014). *Administración de empresas*. Ediciones piramide.
- Ossa, R. V. (23 de Octubre de 2015). Normas internacionales de información Financiera. *Panorama Económico*.
- Parra, M. E. (2017). La importancia de misión y visión para una micro empresa a través del servicio de consultoría. *El buzón de pacioli*, 35.
- Pastor, R. A. (2015). *Gestión financiera planificación Ejecución y control*. Bolivia.
- Paz, G. B. (2014). *Metodología de la investigación*. México: Grupo editorial patria.
- Portilla, O. L. (2005). *Organigrama empresarial*. Perú: Universidad Nacional de san Luis.
- Rincón, G. S. (2002). *Enciclopedia de Contabilidad*. Colombia: Panamericana editorial LTDA.

- Riofrío, M. I., Cazorla, E. A., & Álvarez, J. I. (2022). *Fundamentos de la gestión financiera* . Riobamba-Ecuador: UNACH .
- Sampieri, R. H., Collado, C. F., & Lucio, P. B. (2010). *Metodología de la investigación* . México: Mc Graw Hill Educación.
- Sánchez, A. N., & Ruiz, J. A. (2007). *Contabilidad II*. Managua : Ediciones A,N.
- Zutter, C., & Gitman, L. (2012). *Principios de administración financiera* . México: Pearson Educación.

VIII ANEXOS

ANEXO 1

Operacionalización de variables

OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES							
VARIABLE	SUBVARIABLE	INDICADOR	INSTRUMENTO	PREGUNTA	ESCALA	INFORMANTE	
Gestión Financiera	Generalidades de la Gestión Financiera	Definición	Entrevista	¿Cuál es la definición de la gestión financiera según su opinión?	Abierta	Área Contabilidad	
		Importancia	Entrevista	¿Qué importancia tiene la Gestión Financiera en GCM?	Abierta	Área contabilidad	
		Función de la Gestión Financiera	Entrevista	¿Usted piensa que ejecuta la función de Gestión?	Cerrada	Área Administración	
		Objetivo de la Gestión Financiera	Entrevista	¿Se llevan a cabo los objetivos de la Gestión Financiera?	Cerrada	Área Administración	
	Diagnostico Financiero	Planeación financiera	Entrevista	¿Opina que se lleva a cabo la planeación de objetivos	Cerrada	Área Administración	
	Información Financiera	Información Financiera	Entrevista	¿Para usted se implementan de forma correcta -	Cerrada	Área Contabilidad	
				la información financiera?			
	Estados Financieros	Contabilidad	Sistemas Contables	Entrevista	¿Para usted se implementan de forma correcta -	Cerrada	Área Contabilidad
					la contabilidad en GCM?		
		Definición	Entrevista	¿Cómo define la información financiera de GCM?	Abierta	Área Contabilidad	
		Importancia	Entrevista	¿Según su experiencia es importante conocer la información financiera?	Abierta	Área Contabilidad	
		Tipos y marco de referencia	Entrevista	¿Está al tanto de los tipos y marcos de la información financiera?	Abierta	área contabilidad	
		Naif para PYMES	Entrevista	¿GCM aplica las NIIF para Pymes?	Abierta	Área Contabilidad	
		PCGA	Entrevista	¿GCM implementa la PCGA?	Abierta	Área Contabilidad	
		NIIF	Entrevista	¿GCM utiliza las NIIF?	Abierta	Área contabilidad	
		NIC 1	Entrevista	¿GCM implementa la NIC 1?	Abierta	Área Contabilidad	
		Definición	Entrevista	¿Cómo implementa los sistemas contables en GCM?	Abierta	Área Administración	

		Importancia	Entrevista	¿Cuál es la importancia de un sistema contable?	Abierta	Área Administración
		Tipos de Sistemas Contables	Entrevista	¿Está al tanto de los tipos de sistemas contables?	Abierta	Área Administración
		Sistema Manual y computarizado	Encuesta	¿Llevan a cabo un sistema Contable?	Cerrada	Área Administración
		Elementos de un Sistema Contable	Encuesta	¿Implementan los elementos de un sistema contable?	Cerrada	Área Administración
		Catálogo de Cuentas	Encuesta	¿Implementan los catálogos de cuenta en GCM?	Cerrada	Área Administración
		Instructivo	Encuesta	¿Implementan los Documentos soporte en GCM?	Cerrada	Área Administración
		Documento soporte	Encuesta	¿Implementan los Documentos Soporte en GCM?	Cerrada	Área Administración
		Libros Contables, Libro Diario y Mayor	Encuesta	¿Implementan los Libros Contables, Libro Diario y Mayor en GCM?	Cerrada	Área Administración
	Estados Financieros	Definición	Entrevista	¿Cómo define los Estados Financieros	Abierta	Área Administración
		Importancia	Entrevista	¿Cree importante que GCM Utilice estados Financieros?	Abierta	Área Contabilidad
		Principales Estados Financieros	Entrevista	¿Conoce los principales Estados Financieros?	Abierta	Área Contabilidad
		Estado de situación financiera	Encuesta	¿Utilizan en su contabilidad Estados Financieros?	Cerrada	Área Contabilidad
		Estado de Resultado	Encuesta	¿Utilizan en su contabilidad Estados Resultado?	Cerrada	Área Contabilidad
		Estado de Cambio al Patrimonio	Encuesta	¿Utilizan en su contabilidad Estados de cambio al patrimonio?	Cerrada	Área Contabilidad
		Estados de Flujo de Efectivo	Encuesta	¿Utilizan en su contabilidad Estados Flujos de Efectivo?	Cerrada	Área Contabilidad
		Nota a los Estados Financieros	Encuesta	¿Utilizan en su contabilidad Notas a los Estados Financieros?	Cerrada	Área Contabilidad
	Análisis de los Estados Financiero	Definición	Entrevista	¿Cómo define un Análisis de Estado Financiero?	Abierta	Área Contabilidad
		Importancia	Entrevista	¿Es importante para GCM hacer análisis a sus Estados Financieros?	Abierta	Área Contabilidad
		Objetivo	Entrevista	¿Cuál es el objetivo de implementar un anuales de estados financieros?	Abierta	Área Contabilidad
	Tipos de Análisis	Razones Financieras	Entrevista	¿Conoce las Razones Financieras?		
		Razón de Liquidez	Encuesta	¿Implementa GCM la Razón de liquidez?	Cerrada	Área Contabilidad
		Razón de actividad	Encuesta	¿Implementa GCM la Razón de Actividad?	Cerrada	Área Contabilidad

		Razón de Apalancamiento o Endeudamiento	Encuesta	¿Implementa GCM la Razón de Apalancamiento o Endeudamiento?	Cerrada	Área Contabilidad
		Razón de rentabilidad	Encuesta	¿Implementa GCM la Razón de Rentabilidad?	Cerrada	Área Contabilidad
		Análisis Vertical y Horizontal	Encuesta	¿Implementa GCM el Análisis Vertical y Horizontal?	Cerrada	Área Contabilidad
		Punto de Equilibrio	Encuesta	¿Implementa GCM el Punto de Equilibrio?	Cerrada	Área Contabilidad
Empresa	Concepto	Importancia	Entrevista	¿Cuál es la importancia de una empresa?		
		Tipos	Entrevista	¿Cómo se encuentra estructurada GCM?		
		Estructura Organizativa	Entrevista	¿Cómo está organizada GCM?		
		Misión y Visión	Entrevista	¿Cuál es la visión y Misión de GCM?	Abierta	Propietario
		Objetivos	Entrevista	¿Cuál es el objetivo de GCM?	Abierta	Propietario
		Funciones	Entrevista	¿Qué Funciones desarrollan?	Abierta	Propietario
		Planeación	Entrevista	¿Cuentan con una Planeación?	Abierta	Propietario
		Presupuesto	Entrevista	¿Cuentan con una Presupuesto?	Abierta	Propietario
		Prácticas Contables	Entrevista	¿Cómo valora usted las Prácticas Contables?	Abierta	Propietario

ANEXO 2



Entrevista

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA MATAGALPA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS

Entrevista dirigida al Gerente Administrativo

Soy estudiante del 5º año de la carrera de contaduría pública y finanzas, actualmente estamos realizando el seminario de graduación para optar a nuestro título, por lo cual le solicito de su apoyo, para que nos brinde la información mediante la aplicación llenado de la presente entrevista, con el único fin académico, le damos gracias de antemano.

Objetivo: Recopilar información sobre la aplicación de la gestión financiera aplicados a los procesos operacionales en su empresa.

Indicación: Lea detenidamente cada una de las siguientes preguntas ya que, con su aporte como participante en nuestra entrevista, la información que nos brinde será de importante aporte a nuestra investigación.

1. ¿Qué es para usted gestión financiera?
2. ¿Para usted cual es la importancia de la gestión financiera?
3. ¿Usted cree que se aplican de forma adecuada las funciones financieras?
4. ¿Cuál opina usted que sea el objetivo de la gestión financiera?
5. ¿Según usted como se implementa la planeación financiera?
6. ¿Para usted cual es el verdadero objetivo de la planeación financiera?
7. ¿Para usted que son los estados financieros?
8. ¿Según su criterio cual es la importancia de los estados financieros?
9. ¿Para usted cuales son los estados financieros que se implementa en GCM guardianes del ahorro?

10. ¿Según su conocimiento que significa el estado de resultado?
11. ¿Cómo piensa usted que se aplica el estado de patrimonio?
12. ¿Usted cree que se aplica de forma correcta el flujo de efectivo?
13. ¿Para usted que significan las notas de los estados financieros?
14. ¿Cuáles son las notas de los estados financieros?
15. ¿Cómo define usted a un sistema contable?
16. Por qué considera usted de importancia un sistema contable
17. ¿Cuáles considera usted sean las características que definan este sistema?
18. ¿Poseen como empresa un catálogo de Cuentas?
 19. ¿poseen como empresa un catálogo de cuentas?
 20. ¿sus registros se llevan a cabo a través del libro mayor?
 21. ¿cuentan con un libro diario para anotar las operaciones que se realizan en su empresa?
 22. ¿Al realizar cierres mensuales, utilizan la balanza de comprobación?
 23. ¿utiliza usted como contador una hoja de trabajo?
 24. ¿Usted está al tanto de los tipos de análisis financieros?
 25. ¿Según su criterio se aplica de forma correcta la razón de liquidez?
 26. ¿Usted cree correcto el uso de la razón de actividad?
 27. ¿Cree que se implementa en de forma adecuada la razón de endeudamiento?
 28. ¿según su criterio la razón de rentabilidad brinda resultados positivos y por qué?
 29. ¿Cómo interpreta usted el punto de equilibrio aplicado en GCM?
30. ¿Para usted cual es la finalidad de GCM guardianes del ahorro?
 31. ¿Cómo clasificaría a GCM guardianes del ahorro en el mercado laboral?
 32. ¿Cómo determina la importancia para la comunidad a GCM guardianes del ahorro?
 33. ¿Para usted cual es la misión de GCM guardianes del ahorro?
 34. ¿Cuál es la Visión de GCM guardianes del ahorro?
 35. ¿Cuál es el objetivo que persigue GCM guardianes del ahorro?
 36. ¿Para usted como esta implementado el organigrama en GCM guardianes del ahorro?

Muchas gracias por su valioso aporte

Anexo 3
Organigrama de GCM

