



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA

UNAN – MANAGUA / CUR – MATAGALPA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS Y
ADMINISTRATIVAS

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

**Gestión Financiera en las Empresas de los Departamentos de
Matagalpa y Jinotega, año 2024.**

Subtema:

**Gestión Financiera en la Empresa Gas Central de la Ciudad de
Jinotega, Departamento de Jinotega, en el periodo 2024.**

Autores:

Neimy Nohelia Leclair Avalos

Raúl Alejandro Zelaya Tinoco

Tutor:

Dr. Cristóbal Castellón Aguinaga

Matagalpa, noviembre 2024



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA

UNAN – MANAGUA / CUR – MATAGALPA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS Y
ADMINISTRATIVAS

SEMINARIO DE GRADUACIÓN

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Tema:

**Gestión Financiera en las Empresas de los Departamentos de
Matagalpa y Jinotega, año 2024.**

Subtema:

**Gestión Financiera en la Empresa Gas Central de la Ciudad de
Jinotega, Departamento de Jinotega, en el periodo 2024.**

Autores:

Neimy Nohelia Leclair Avalos

Raúl Alejandro Zelaya Tinoco

Tutor:

Dr. Cristóbal Castellón Aguinaga

Matagalpa, noviembre 2024

Tema: Gestión Financiera en las Empresas de los Departamentos de Matagalpa y Jinotega, año 2024.

Subtema: Gestión Financiera en la Empresa Gas Central de la Ciudad de Jinotega, Departamento de Jinotega, en el periodo 2024.

Índice.

Dedicatoria I.....	7
Dedicatoria	8
Agradecimiento II	9
Valoración docente III	10
Resumen IV	12
I. Introducción.....	13
II. Justificación	15
III. Objetivos:	16
3.1 Objetivo General:.....	16
3.2 Objetivos Específicos:	16
IV. Desarrollo	17
1. Gestión Financiera	17
1.1 Definición:	17
1.2 Importancia:	18
1.3 Objetivos:.....	18
1.4 Indicadores.....	19
1.5 Herramientas:	21
1.6 Tipos de Gestiones	22
1.6.1 Gestión De Activos:.....	22
1.6.2 Gestión Del Dinero:	23
1.6.3 Gestión De Inversiones:	23
1.7 Funciones:.....	24
1.8 Control de Gestión:.....	25
1.8.1 Definición:	25
1.8.2 Fines de Control de Gestión:	25
1.9 Beneficios:.....	26
1.10 Planificación:.....	26
1.11 Estados Financieros:	27
1.11.1 Definición:	27
1.11.2 Tipos:.....	27
1.11.2.1 Balance General:.....	27
1.11.2.2 Estado de resultado:.....	28

1.11.2.3 Estado de flujo de efectivo:	29
1.11.2.4 Estado de cambio en el patrimonio neto:	29
1.12 Notas Explicativas:	30
1.13 Análisis a los estados financieros.....	31
1.14 Análisis Horizontal:.....	31
1.15 Análisis Vertical:.....	32
1.16 Análisis de Razones financieras:.....	33
2. Empresa	34
2.1 Reseña Histórica.....	34
2.2 Concepto:	34
2.2 Clasificación:	35
2.3 Estructura Organizativa:.....	38
2.4 Misión:	39
2.5 Visión:.....	40
2.6 Políticas de una Empresa.....	40
3. Caso práctico:.....	43
Tabla N° 1: Balance General.....	44
Tabla N° 2: Análisis Vertical.....	45
Tabla N° 3: Análisis Horizontal.....	47
Tabla N° 4: Estado de Resultados.....	49
Tabla N° 5: Análisis Vertical.....	50
Tabla N° 6: Análisis Horizontal.....	51
4. Razones Financieras.....	52
4.1 Razones de Actividades:	54
4.2 Razones de Apalancamiento:.....	57
4.3 Razones de Rentabilidad:.....	60
Punto de Equilibrio del año 2022:.....	66
Punto de Equilibrio del año 2023	66
Tabla N° 7: Valoración de la Gestión Financiera de la Empresa Gas Central (Jinotega).....	68
V. Conclusiones:	70
VI. Bibliografía.....	71
VII. Anexos	74

Dedicatoria I

A Dios y a mamita María por haberme brindado salud, sabiduría, perseverancia para lograr mis objetivos, así como la fortaleza y oportunidad para seguir adelante, este es un nuevo capítulo en vida y sin la ayuda de ellos nada hubiera sido posible.

A mi mama quien es uno de mis pilares fundamentales a lo largo de todos estos años, gracias por apoyarme en todo momento, gracias por los valores que me inculcaste, y por todos los consejos que me han ayudado para salir adelante en la vida y sobre todo gracias por la confianza que me has brindado y por acompañarme en todo este proceso nunca dejarme sola.

A cada uno de mis maestros por brindarme el pan de la enseñanza y compartirme sus experiencias lo largo de estos cinco años.

A todas y cada una de las personas que me han apoyado principalmente a mi papito Noel y mi mita Rose Mary, que contribuyeron a que lograra esta meta, permitiéndome crecer intelectualmente como persona y como profesional.

Atentamente: Neimy Nohelia Leclair Avalos.

Dedicatoria

A mi mama, por tu amor y apoyo incondicional. Gracias por siempre creer en mí y motivarme a seguir adelante.

A Dios, por guiar mis pasos y darme la fortaleza para alcanzar mis sueños. Este seminario es un reflejo de su amor y enseñanzas.

Atentamente: Raúl Alejandro Zelaya Tinoco

Agradecimiento II

Agradecemos a Dios por darnos la salud, fuerza, sabiduría, determinación y fortalezas, además por habernos guiado en el transcurso de nuestra carrera que fue posible para seguir adelante.

A nuestros familiares por todo su apoyo incondicional, fe y confianza hemos podido lograr nuestros objetivos y metas.

A la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, CUR MATAGALPA por permitirnos formarnos como profesionales, de igual manera a los docentes por enseñarnos cada día compartiendo sus conocimientos con nosotros.

A nuestro tutor Msc. Cristóbal Castellón Aguinaga, por su valiosa orientación, experiencia, tiempo, apoyo y sobre todo por guiarnos a lo largo de toda la investigación.

Por otro lado, agradecemos a la Empresa Gasolinera Gas Central (Jinotega) por brindarnos la oportunidad y confianza para realizar nuestra investigación.

Atentamente: Neimy Nohelia Leclair Avalos
Raúl Alejandro Zelaya Tinoco

Valoración docente III



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

CENTRO UNIRVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA

UNAN-Managua / CUR-Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

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

VALORACIÓN DEL DOCENTE

La **Gestión Financiera** es una rama de las ciencias empresariales que analiza cómo **utilizar de una manera óptima los recursos** que posee una empresa. Se trata de un proceso que además de formar parte de la administración, contabilidad y las finanzas de una compañía, también puedes aplicarlo a la vida personal. Uno de los factores de suma importancia de llevar una buena **Gestión Financiera** es poder tener un control y una previsión de los fondos para poder tomar mejores decisiones económicas.

Una **Gestión Financiera** eficiente ofrece múltiples ventajas al garantizar un uso adecuado de los recursos, las ganancias y los ahorros. Esto permite mantener en orden la estructura financiera de la empresa.

El Seminario de Graduación “**Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa y Jinotega, en el periodo 2024**”, para optar al Título

de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, cumple con todos los requisitos metodológicos basados en la estructura y rigor científico que el trabajo investigativo requiere.

PhD. Cristóbal Jesús Castellón Aguinaga

Tutor

Resumen IV

Este presente documento aborda el tema Gestión Financiera en las empresas de los departamentos de Matagalpa y Jinotega, año 2024 y tiene como subtema Gestión Financiera en la empresa Gas Central de la ciudad de Jinotega, Departamento de Jinotega, en el periodo 2024. El propósito de esta investigación es evaluar la Gestión Financiera en la empresa Gas Central en el municipio de Jinotega del departamento de Jinotega, en el periodo 2024 de esta manera mantener un control y buen manejo de los recursos materiales y humanos de la empresa favoreciendo la toma de decisiones. La importancia del tema radica en contar con una buena Gestión Financiera que le ayude a la empresa a lograr los resultados deseados por la gerencia, también que los recursos sean usados de forma eficiente así como las ganancias para garantizar que la empresa siga laborando de la manera más rentable y beneficiosa posible. Y como conclusiones presentamos: Se logró identificar la estructura financiera de la Empresa Gas Central (Jinotega), la cual es importante porque le permite a la Gasolinera mantener una buena liquidez y llegar al éxito mediante la toma de decisiones. La información financiera de la Empresa Gas Central (Jinotega), se desarrolla mediante el correcto control de las operaciones. Se aplicó mediante caso práctico las herramientas financieras, los cuales son: Métodos de análisis vertical y horizontal, razones financieras y punto de equilibrio. Según los resultados del análisis, la Gestión Financiera de la Empresa Gas Central (Jinotega) se valora de manera positiva ya que cuenta con una buena estrategia para la toma de decisiones.

Palabras Claves: Gestión Financiera, Empresa, Estados Financieros, Control de Gestión.

I. Introducción

Este presente documento investigativo aborda la temática relacionada con la Gestión Financiera en las empresas de los departamentos de Matagalpa y Jinotega, año 2024 y tiene como subtema la Gestión Financiera en la empresa Gas Central de la ciudad de Jinotega, Departamento de Jinotega, en el periodo 2024.

La problemática de esta investigación está enfocada en identificar las dificultades en la Gestión Financiera de la empresa Gas Central, ya que una mala administración podría traer como consecuencias la falta de liquidez y rentabilidad, un mal empleo de los recursos financieros puede provocar situaciones de saturación, así como también la dificultad de poder lograr los planes y metas establecidas por la gerencia o la administración.

Los antecedentes de la investigación son una parte fundamental que comprende toda la información existente acerca de la temática abordada, permitiéndonos conocer antecedentes a nivel internacional, centroamericano, nacionales y locales, los cuales se convierten en parte fundamental porque nos posibilita fundamentar la investigación a través de argumentos sólidos además que funcionan como referencia sobre el tema a tratar.

Para el desenvolvimiento de este documento, se investigó una serie de estudios literarios tales tesis, monografías, libros, documentos web y sitios web relacionados a la temática de la Gestión Financiera, así mismo analizamos los aspectos claves y relevantes enfocados en mejorar el desempeño de las empresas, con la finalidad de examinar cómo funciona y se lleva a cabo la Gestión Financiera y de esta manera sugerir planes lógicos y eficaces que faciliten la optimización en los recursos empresariales.

El propósito de esta investigación es evaluar la Gestión Financiera de la empresa Gas Central, en el municipio de Jinotega, departamento de Jinotega en el periodo 2024, para permitir mantener un control y buen manejo de los recursos materiales y humanos de la empresa favoreciendo la toma de decisiones, además de mantenerse en el mercado competitivo.

Este presente trabajo investigativo tiene un enfoque cuantitativo con elementos cualitativos, es de carácter descriptiva porque se centra en la descripción de una hecho, es decir se lleva a cabo mediante la indagación y análisis de la información que se extraiga de la realidad, la población de esta investigación son las empresas de Matagalpa y Jinotega y la muestra está dirigida a la empresa Gas Central del municipio de Jinotega del departamento de Jinotega, en el periodo 2024, el muestreo serán las personas de la empresa Gas Central que serán escogidas para la aplicación de instrumentos, para recopilación de investigación se utilizara la técnica de entrevista, también esta investigación es de corte transversal porque se desarrollara en un tiempo determinado, en el periodo 2024.

II. Justificación

Este trabajo de investigación tiene como objetivo analizar los aspectos clave y relevantes de la Gestión Financiera enfocada en mejorar el desempeño de las empresas.

La finalidad de esta investigación es examinar cómo funciona y se lleva a cabo la Gestión Financiera y sugerir planes lógicos y eficaces que faciliten la optimización de los recursos empresariales.

El propósito de este trabajo investigativo es producir información que brinde estrategias, diseños y metodologías para perfeccionar la Gestión Financiera de la empresa Gas Central así como orientar futuras investigaciones.

Este trabajo investigativo genera información que aporten estrategias, diseños y metodologías para mejorar la Gestión Financiera de la empresa Gas Central como también servir de guía para investigaciones posteriores. La investigación esta principalmente dirigida a las empresas de los departamentos de Matagalpa y Jinotega en el periodo 2024.

Servirá como material bibliográfico para docentes, para estudiantes actuales y futuros de la UNAN CUR-Matagalpa, que sea de su interés el tema de Gestión Financiera, ya que podrán consultar una investigación con información actualizada acerca de dicho tema, además que es con el objetivo que sea publicada en la biblioteca Rubén Darío de nuestra alma mater.

III. Objetivos:

3.1 Objetivo General:

Evaluar la Gestión Financiera de la Empresa Gas Central, del municipio de Jinotega del departamento de Jinotega, en el periodo 2024.

3.2 Objetivos Específicos:

- Identificar la estructura financiera de la Empresa Gas Central, del municipio de Jinotega, del departamento de Jinotega en el periodo 2024.
- Describir la información financiera de la Empresa Gas Central, del municipio de Jinotega, del departamento de Jinotega, utilizada durante el periodo 2024.
- Aplicar herramientas financieras mediante el caso práctico en la Empresa Gas Central, del municipio de Jinotega, del departamento de Jinotega en el periodo 2024.
- Valorar la Gestión Financiera de la Empresa Gas Central, del municipio de Jinotega, del departamento de Jinotega en el periodo 2024.

IV. Desarrollo

1. Gestión Financiera

1.1 Definición:

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. (Carles Carrasco Zújar, Joan Pallerola Comamala, 2014, pág. 1)

La Gestión Financiera se podría decir que es la encargada de tomar decisiones sobre los recursos financieros de la empresa, también es la encargada de llevar a cabo con que se cumplan los objetivos comerciales de la empresa.

La Administración financiera se define como el conjunto de funciones que desarrolla el administrador financiero para planear el uso y las necesidades de flujo de efectivo, reunir los flujos de efectivo necesarios y darles un uso eficiente; equilibrar el riesgo y rendimiento; maximizar el valor de mercado del capital del propietario, para lo cual evalúa la rentabilidad. (Rodríguez Aranday, 2017, pág. 13)

Se define la administración financiera como funciones que desarrollan para el uso de necesidades conforme al efectivo, hacer un equilibrio sobre el riesgo y el rendimiento para así maximizar el capital de la empresa por lo que se necesita evaluar la rentabilidad de la empresa.

Según la entrevista realizada al Gerente general de la Empresa Gas Central, la Gestión Financiera es la actividad de administrar los recursos financieros de la empresa, en pro a la rentabilidad y salud económica, también esta se encarga de que se cumplan los objetivos que se establecen a un corto o largo plazo, los que funcionan para el buen desarrollo de la empresa.

1.2 Importancia:

Uno de los factores de suma importancia de llevar una buena gestión es poder tener un control y una previsión de tesorería para poder tomar mejores decisiones económicas. Gestionar las finanzas no es más que otorgar los fondos monetarios a los sectores que más se necesitan para poder capitalizar y expandir la empresa a otras áreas. Llevar una buena gestión puede darnos numerosas ventajas si hacemos un uso adecuado de los recursos, de las ganancias y de los ahorros. De esta manera, se mantendrá en orden el esquema financiero de la empresa. (Elvira, 2024, pág. 3)

La Gestión Financiera es importante porque a través de esta podemos identificar cómo va la economía de la empresa, esto quiere decir que la toma de decisiones se nos facilitara ya que tendremos un buen análisis porque la gestión financiera no solo se basa en tener un fondo monetario si no también nos trae numerosas ventaja si hace un uso adecuado de los recursos.

El Gerente General nos expresa que una Gestión Financiera eficiente, garantiza estabilidad en la empresa, de tal manera el entorno de la actividad y funcionamiento eficiente de la empresa se determina desde una correcta Gestión Financiera.

1.3 Objetivos:

El objetivo de la Gestión Financiera para las organizaciones es hacer que la organización se maneje con eficiencia y eficacia, ya que se trata de propiciar un manejo técnico, humano y transparente en el proceso tan delicado de la administración y la asignación de los recursos financieros en las organizaciones productoras de bienes y/o servicios. (Cabrera, 2017, pág. 2)

El objetivo de la gestión financiera es maximizar el valor de la empresa mediante la planificación, el análisis y el control de sus recursos financieros de una manera eficaz y eficiente.

La rentabilidad de una empresa puede medirse en valor absoluto y vendría dada por el valor en unidades monetarias del beneficio de la empresa, o también puede ser una medida relativa cuando viene dada por el cociente entre el beneficio y los

recursos empleados en su obtención. Desde este punto de vista financiero el objetivo general es maximizar la rentabilidad total de los fondos propios, esto es maximizar la riqueza de los propietarios de la empresa, tanto por remuneración directa, vía dividendos, como por remuneración indirecta o revalorización de los títulos (acciones o participaciones) en el mercado. (Carles Carrasco Zújar, Joan Pallerola Comamala, 2014, pág. 10)

El sustancial objetivo que proporciona la gestión financiera en una empresa es fomentar y diseñar estrategias que colaboren al progreso económico, elevando el nivel de ganancias en unidades monetarias, ya sea de forma directa, aumentando la cantidad de dinero al momento de dividir las utilidades obtenidas de un cierto periodo o ampliando el valor de las acciones en el mercado, con vista de enriquecer los bienes de los propietarios de la empresa.

Según el gerente de Gas central, el objetivo para ellos es garantizar estabilidad y correcta administración de los recursos de la empresa, desde nuestra empresa, se aplica, desde la revisión constante de las finanzas, movimientos contables, gestión correcta de los recursos del capital bancario, estabilidad y garantía de proveedores, nominas e impuestos.

1.4 Indicadores

Punto de Equilibrio:

El punto de equilibrio, es un término utilizado para referirse al nivel de ventas necesario para cubrir los costos totales de una empresa, incluyendo tanto los costos fijos como los variables. Su cálculo es una herramienta clave para determinar la solvencia y rentabilidad de un negocio. (Padilla, 2023, pág. 33)

Lograr el punto de equilibrio, significa que la empresa puede cubrir sus gastos y costos, pero no genera ganancias ni pérdidas. Esto quiere decir que la empresa no está obteniendo beneficios, pero tampoco está incurriendo en pérdidas financieras.

Rentabilidad Financiera:

Es una medida financiera que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios para sus accionistas. Este ratio relaciona el beneficio neto de la empresa con su inversión en recursos propios, lo que permite evaluar el rendimiento financiero de la empresa en términos de inversión de los accionistas. (Padilla, 2023, pág. 33)

Esta herramienta es importante para los inversores, ya que les permite evaluar el rendimiento de su inversión en la empresa. Al elevar la rentabilidad sobre recursos propios indica que la empresa está generando beneficios significativos para sus accionistas en relación con el capital invertido.

Rentabilidad Económica:

Es una medida financiera que evalúa la capacidad de los activos de una empresa para generar beneficios, independientemente de la estructura financiera de la empresa. Esta métrica es una herramienta importante para evaluar el rendimiento financiero de una empresa en relación con su inversión en activos. (Padilla, 2023, pág. 33)

Una rentabilidad económica alta indica que los activos de la empresa están generando beneficios significativos en relación con la inversión en la empresa. Por otro lado, si es baja, puede indicar que los activos de la empresa no están siendo utilizados de manera efectiva para generar beneficios.

Fondo de Maniobra:

El fondo de maniobra es una medida financiera que evalúa la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de pago a corto plazo y realizar inversiones o adquisiciones propias de cualquier actividad mercantil.

El fondo de maniobra se calcula restando los pasivos corrientes de los activos corrientes de la empresa. Un fondo de maniobra positivo indica que la empresa tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus pasivos corrientes, lo que significa que

tiene la capacidad de cumplir con sus obligaciones de pago a corto plazo. (Padilla, 2023, pág. 33)

El fondo de maniobra es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo con sus activos más líquidos, es decir, con un periodo inferior a los 12 meses.

Periodo Medio de Cobro:

Esta es una medida financiera que evalúa el tiempo promedio que tarda una empresa en cobrar a sus clientes. Dicho indicador se calcula dividiendo el total de cuentas pendientes de cobro al final de un periodo determinado por las ventas diarias del mismo. Un periodo medio de cobro elevado indica que la empresa tarda más tiempo en cobrar a sus clientes, lo que puede resultar en un volumen de recursos inmovilizados que deben ser financiados. Por otro lado, un periodo medio de cobro bajo indica que la empresa está cobrando de manera eficiente y puede tener una mayor capacidad para financiar su crecimiento. (Padilla, 2023, pág. 34)

El periodo medio de cobro es una ratio que hay que analizarlo en el contexto de la empresa y sector. El periodo medio de cobro se define como los días que, por término medio, tarda una empresa o negocio en cobrar a sus clientes.

De acuerdo con el Gerente de la Empresa expreso que los indicadores son la rentabilidad de la empresa desde su liquidez, capital de trabajo para las actividades y funcionamiento de la empresa, también una sana cartera de crédito, con líneas de créditos de solvencia de un mes, análisis de los gastos, y rentabilidad de desde los estados financieros, teniendo en cuenta el punto de equilibrio.

1.5 Herramientas:

Las herramientas financieras aportan significativamente a la toma de decisiones porque estos instrumentos financieros permiten visualizar con exactitud qué camino debe tomar la empresa; por tal razón es de mucha importancia que los directivos demuestren adecuada aptitud y actitud al momento de decidir; sin embargo, es necesario recalcar que cualquier tipo de decisión conlleva un alto grado de incertidumbre; por consiguiente, es un riesgo que se debe tener presente. Entre las

herramientas de gestión financiera que conllevan a disminuir el riesgo y tomar decisiones acertadas se destacan: gestión de tesorería, flujo de efectivo, presupuestos, plan operativo, análisis financiero, monitoreo, indicadores de gestión financiero y cuadro de mando integral. (Solórzano, 2020, pág. 26)

Las herramientas de la Gestión Financiera son instrumentos que nos permiten visualizar cual es la mejor decisión a tomar con respecto a la empresa, por tal razón los directivos deben demostrar aptitud y actitud al momento de decidir, aunque tenemos que destacar que cualquier decisión conlleva incertidumbre, por ende, también hay que tener en cuenta que siempre se puede presentar algún riesgo en el camino.

De acuerdo con el Gerente de la Empresa expreso que las herramientas financieras aportan significativamente a la toma de decisiones porque estos instrumentos financieros permiten visualizar con exactitud qué camino debe tomar la empresa, es decir que nos permiten visualizar cual es la mejor opción al momento de tomar una decisión, aunque se tiene que tener en cuenta que cualquier decisión que se tome siempre conlleva incertidumbre de los que pueda pasar a futuro.

1.6 Tipos de Gestiones

1.6.1 Gestión De Activos:

La Gestión de activos constituye hoy en día una respuesta a las necesidades de adaptación de los sistemas productivos y a las demandas y exigencias tanto de los mercados como de los diferentes grupos de interés. (Antonio Sola Rosique, Adolfo Crespo Márquez, 2016, pág. 25)

Una empresa es creada con la finalidad de brindar repuesta a necesidades de grupos de personas, por lo que a través de la gestión de activos se elaboran planes estratégicos que cumplan con la demanda existente en el mercado.

La Gestión de activos es una reciente y muy potente herramienta que permite optimizar la eficiencia e incrementar la rentabilidad de cualquier organización. (Cuenca, 2016, pág. 4)

La Gestión de activos es una muy útil herramienta que sirve para ampliar la rentabilidad de cualquier entidad, debido a esto se expone esta herramienta de máxima utilidad que provee la optimización de la eficiencia del sistema de gestión financiera empleado por la entidad para generar liquidez.

El Gerente define como el proceso de administrar y optimizar los recursos que posee la empresa, para maximizar su valor y eficiencia. Los activos incluyen maquinaria, equipos, edificio, vehículos, tecnología, los que utilizamos para generar ingresos y cumplir con los objetivos, en nuestra gestión de activos implicamos, inventario y seguimiento, mantenimiento, optimización, renovación y reemplazo y el cumplimiento normativo.

1.6.2 Gestión Del Dinero:

La Gestión del dinero es el conjunto de medidas metodológicas que dirige los flujos monetarios de la empresa (cobros y pagos) de tal forma que estos afecten al resultado de la empresa (resultado financiero) de la manera más positiva, implica además la parte financiera de la gestión de ventas, compras e incluso la dirección comercial de la empresa. (Pérez F. D., 2014, pág. 3)

La Gestión del dinero es el conjunto de metodologías como el proceso de planificar, organizar y controlar los ingresos y los gastos de una organización. La gestión del dinero tiene como objetivo optimizar el uso de los recursos financieros y alcanzar los objetivos económicos deseados.

Según el Gerente de la Empresa, que la gestión de dinero la conocen como gestión de tesorería, y es el proceso de administrar los recursos financieros de la empresa asegurando su liquidez, rentabilidad y sostenibilidad a corto y largo plazo, esta implica planificar, controlar y monitorear el flujo de efectivo.

1.6.3 Gestión De Inversiones:

La Gestión de inversiones es la gestión profesional de inversiones de clientes, con el objetivo de obtener una rentabilidad. (Francisco J López, Rafael Hurtado Coll, 2008, pág. 319)

La Gestión de inversiones es el proceso de seleccionar, comprar y vender activos financieros con el objetivo de obtener una rentabilidad adecuada al nivel de riesgo asumido, implica analizar el mercado, evaluar las oportunidades, y controlar el rendimiento de las inversiones.

El Gerente General de Gas Central expresa que la Gestión de Inversiones es el proceso de planificar, evaluar administrar las decisiones relacionadas con la inversión de los recursos financieros de esta manera maximizar el rendimiento y crecimiento de la Empresa. Implica la asignación estratégica de capital en proyectos, activos o instrumentos financieros que generen beneficios a corto, mediano y largo plazo.

1.7 Funciones:

La función financiera de la empresa puede desarrollarse en un contexto nacional o internacional. La diferencia entre una y otra depende del entorno competitivo geográfico en que dicha gestión se realice. Así, la gestión financiera clásica es la diseñada y ejecutada para empresas que se mueven en un entorno de mercado nacional, sin contactos internacionales y dentro de un marco financiero y legislativo, laboral, fiscal, único. (López, 2010, pág. 32)

El ejercicio dependerá del lugar geográfico donde se establezca la empresa, debido a que por la posición se desarrollan diferentes entornos competitivos, es por ello que mediante la gestión financiera se diseñan y ejecutan alternativas que posibiliten a la compañía el aumento de los activos.

Ofrece facilidades para la gestión del riesgo y la especulación. Esta función es la más importante desde el punto de vista cuantitativo, estas funciones podrían sintetizarse como; función de liquidez facilitando los medios de pago. (Pablo Durán Santomil, Luis Otero González, 2022, pág. 35)

Evidenciar los riesgos financieros permite a la empresa poder trabajar delineando planes y metodologías con las que se puede cuantificar en términos monetarios el nivel de liquidez y de esta manera poder crear una base sustentaría así para facilitar todos los tipos de pagos de actividades que adeude la empresa.

El Gerente General de la Empresa Gas Central, dice que la función financiera en la empresa se refiere a todas las actividades y responsabilidades relacionadas con la gestión del dinero, los recursos financieros, y las decisiones de inversión y financiamiento para asegurar la salud financiera y la viabilidad de la empresa.

1.8 Control de Gestión:

1.8.1 Definición:

El control de gestión es la función por la cual la dirección se asegura que los recursos son obtenidos y empleados eficaz y eficientemente para el logro de los objetivos de la organización (Perez, 2013 , pág. 29)

Es el conjunto de procesos que la empresa aplica para asegurar que las tareas que realizan están encaminadas a la consecución de los objetivos, se entiende que estos objetivos están previamente establecidos.

Según el Gerente de la Empresa, el Control de Gestión es un proceso integral que se utiliza para alinear las actividades de la empresa con sus objetivos estratégicos asegurando que se utilicen los recursos de manera eficiente y que todas las decisiones se tomen basadas en la información precisa y relevante

1.8.2 Fines de Control de Gestión:

Tiene como fin monitorear globalmente lo que está ocurriendo en la organización. No busca conocer en detalle a toda la organización, sino que, mirando la globalidad de los resultados, pretende actuar por excepción en aquellas situaciones que amerite entrar en el detalle. (Rivera, 2018)

El Control de Gestión protege los recursos y bienes de los posibles riesgos de manera globalizada sin entrar a fondo en toda la organización solo donde sea necesario.

Según lo que expresa el Gerente de la gasolinera, los fines de control de gestión en una empresa se centran en supervisar, evaluar y mejorar el desempeño organizacional para asegurar que se cumplan los objetivos estratégicos y operativos, también expresa que los fines son alineación estratégica, medición de

rendimiento, optimización de recursos, detección de desviaciones, toma de decisiones informada, motivación y responsabilidad y evaluación de riesgo.

1.9 Beneficios:

Una gestión financiera sólida sienta las bases de tres pilares de una gobernanza fiscal sólida: La elaboración de estrategias, o identificación de lo que debe ocurrir desde el punto de vista financiero para que la empresa alcance sus objetivos a corto y largo plazo.

Los dirigentes necesitan información sobre el rendimiento actual para planificar escenarios, por ejemplo. Tomar decisiones, o ayudar a los líderes empresariales a decidir la mejor forma de ejecutar los planes proporcionándoles informes financieros actualizados y datos relevantes.

Controlar, o garantizar que cada departamento contribuye a la visión y funciona dentro del presupuesto y de acuerdo con la estrategia. Con una gestión financiera eficaz, todos los empleados saben hacia dónde se dirige la empresa y tienen visibilidad del progreso (Azcona, 2023, pág. 45)

La Gestión Financiera es importante debido a que ayuda a tener un mejor control de nuestras finanzas, tomar mejores decisiones y trabajar de una manera más eficaz y eficiente para así conseguir un buen funcionamiento en la empresa.

De acuerdo con la entrevista realizada al Gerente General de la Empresa, los beneficios de una gestión financiera sería garantizar y dar a conocer la estabilidad y salud financiera de la empresa, también que benefician en el manejo eficiente de los recursos financieros, conocimiento de la salud financiera de la empresa y garantiza el funcionamiento de la empresa a través del control de capital.

1.10 Planificación:

La planeación financiera es una hoja de ruta hacia lo que se desea conseguir. Consiste en decidir cómo se emplearán los recursos existentes de una empresa, utilizando estrategias para garantizar el éxito de la misma, asegurar su viabilidad económica y concretar los objetivos planteados previamente. Esta maniobra normalmente involucra la creación de presupuestos o esquemas que faciliten el

determinar si la toma de decisiones fue la adecuada para alcanzar los resultados deseados, o si hay necesidad de modificar algo. (Europaa, 2023, pág. 47)

La planeación es posible disminuir la posibilidad de que después falten recursos económicos además de que reduce los gastos de la entidad y Alcanzar la sostenibilidad económica, lo que a su vez elevará la confianza en la organización y permitirá atraer nuevos asociados e inversionistas.

El Gerente de la Empresa nos expresa que su planeación de gestión se basa en el balance general, estados de resultados, y balanza de comprobación, ya que considera que estos tres informes financieros son esenciales para analizar y entender la situación financiera de la empresa.

1.11 Estados Financieros:

1.11.1 Definición:

Los estados financieros, son informes periódicos que muestran información sobre la situación de un negocio, los resultados de cada ejercicio económico y los cambios que ha experimentado la organización a través del tiempo. (Alvares, 2013, pág. 187)

Se trata de documentos que brindan la posibilidad de hacer una interpretación o un análisis en relación con la información de la empresa, a fin de lograr una toma de decisiones más acertada en beneficio de su crecimiento.

Según el contador en la empresa Gas Central considera que, los estados financieros constituyen un marco de referencia autorizado, en el cual se generan informes financieros que registran los ingresos y egresos del periodo. Estos documentos son elaborados por la empresa para reflejar y comprender su situación económica, en función de la actividad económica de la empresa y para facilitar la toma de decisiones.

1.11.2 Tipos:

1.11.2.1 Balance General:

Un balance general es el que presenta los montos del activo, pasivo y del capital en una fecha específica, permitiendo así un reporte de información necesaria para

tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento. (Guajardo, 2015, pág. 36)

Este documento es vital para el manejo y la inversión de cualquier organización dado que describe la situación financiera de un tiempo fijo, no dinámico, es necesario que lo realices de forma repetida, una vez al año al menos. De esta forma podrás acceder fácilmente a los saldos más relevantes de tu negocio: tus ganancias y tus gastos.

De acuerdo con la entrevista realizada al contador de la Empresa Gas Central, el Balance General en un informe contable que muestra la situación financiera de la empresa en un momento específico, refleja los activos, pasivos y el patrimonio neto de la empresa, este proporciona una visión más clara de lo que la empresa posee, lo que debe y el valor neto de su capital. El balance General es una herramienta esencial que permite conocer la salud financiera y tomar decisiones informadas.

1.11.2.2 Estado de resultado:

El estado de resultados, es uno de los estados financieros más importantes para las compañías, esto porque permite conocer a ciencia cierta cómo se ha comportado la empresa.

Este, junto al balance general y al estado de flujo de caja, da a entender la salud económica de la organización. Con estos, se puede observar detallada y certeramente si la empresa está teniendo ganancias o pérdidas en su operación y tomar decisiones estratégicas para lograr alcanzar los objetivos planteados. (Pérez, C.2020)

El Estado de Resultados es un estado financiero que presenta las operaciones de una entidad durante un periodo contable, mediante el adecuado enfrentamiento de sus ingresos con los costos y gastos relativos, para determinar la utilidad o pérdida neta, así como el resultado integral del ejercicio.

De acuerdo con la entrevista realizada al contador en la empresa Gas Central expresó que, el estado de resultados es otro de los estados financieros que se elaboran en la entidad, dado que muestra los resultados de un determinado período,

donde se evalúa si se ha generado una pérdida o ganancia. En este informe se detallan los ingresos, gastos, costos y permite determinar si la empresa obtuvo utilidad o pérdida neta. A partir de esta información se toma una decisión sobre la rentabilidad y capacidad que tiene la empresa para generar utilidades.

1.11.2.3 Estado de flujo de efectivo:

El estado de flujos de efectivo es uno de los principales informes financieros que toda empresa debe elaborar y analizar dentro de sus cuentas anuales. Este documento informa sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes, clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio. Dicho de otro modo, este documento refleja las entradas y salidas de dinero (fundamentalmente cobros y pagos) que ha tenido una organización durante un período determinado, lo que permite conocer la liquidez y la capacidad que tiene la empresa para generar y administrar su efectivo. (Dobaño, 2024, pág. 326)

El estado de flujos de efectivo es un documento que sirve para obtener información fundamental acerca de la salud financiera de una entidad. No solo revela cómo se mueve el dinero dentro de una organización, sino que también es un reflejo de su capacidad para generar, gastar y conservar el efectivo.

De acuerdo la entrevista realizada al contador en la empresa Gas Central indicó que, se elabora el estado de flujo de efectivo porque muestra la liquidez y capacidad que tiene la empresa con respecto al efectivo, permitiendo identificar los aumentos y disminuciones en un período específico para determinar orígenes y aplicaciones. Este informe es importante porque refleja cómo se está moviendo el dinero en la empresa y si se está realizando un uso eficiente del mismo.

1.11.2.4 Estado de cambio en el patrimonio neto:

El estado de cambios en el patrimonio neto es un estado contable que informa sobre las variaciones que ha sufrido el patrimonio neto de una empresa de un ejercicio a otro y se incluye dentro de las cuentas anuales. El patrimonio neto está compuesto, principalmente, por los fondos propios de la empresa (su capital social, las reservas y los beneficios) e indica el valor total de la empresa en un momento determinado.

Se calcula como la diferencia entre el activo (lo que posee la empresa) y el pasivo (lo que debe). (Dobaño, 2024, pág. 326)

Es un informe financiero que muestra las variaciones del patrimonio neto de una empresa durante un período de tiempo específico. Estas variaciones pueden deberse a múltiples factores, como beneficios o pérdidas, distribución de dividendos, emisión de acciones, entre otros.

Con respecto la entrevista realizada al contador en la empresa Gas Central expresó que, el Estado de Cambios en el Patrimonio se elabora en la entidad ya que, informa el capital neto de la empresa, de igual manera muestra que tiene liquidez con respecto a sus activos y pasivos, además permite determinar el comportamiento financiero de la empresa y muestra las variaciones que sufre el patrimonio de un período a otro, así mismo el estado de cambios en el patrimonio ayuda a que se analicen con detalle los movimientos y se pueda gestionar de forma más eficiente el patrimonio neto de la empresa.

1.12 Notas Explicativas:

Las notas explicativas a los estados financieros representan la divulgación de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y que es de utilidad para que los usuarios de la información financiera tomen decisiones con una base objetiva. Esto implica que estas notas explicativas no sean en sí misma un estado financiero, si no que forman parte integral de ellos, siendo obligatoria su presentación. (Argueta, 2022, pág. 01)

Son explicaciones que amplían el origen y significado de las cifras que se presentan en los Estados Financieros, proporcionan información de ciertos eventos económicos que han afectado o podrían afectar a la entidad.

De acuerdo la entrevista realizada al contador en la empresa Gas Central considera que, se elaboran las notas a los estados financieros, dado que son anexos de aclaración que muestran y proporcionan en detalle explicaciones de las cuentas de mayor de la empresa, así mismo se comprende el contexto de las cifras y naturaleza que se presentan en los estados financieros, además se llevan un orden lógico y

coherente, lo cual es esencial tener en cuenta la información que contienen, ya que estas notas garantizan una presentación comprensible y organizada de la información que acompaña a los estados financieros.

1.13 Análisis a los estados financieros.

El análisis financiero es un proceso que consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros, para generar una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones; puesto que, la información registrada en los estados financieros por sí sola no resulta suficiente para realizar una planificación financiera pertinente o analizar e interpretar los resultados obtenidos para conocer la situación financiera de la empresa. (Rubio, 2007, pág. 2)

El análisis de estados financieros es un proceso de selección, Relación y evaluación de la información financiera, con el fin de evaluar la situación Financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el Objetivo básico de determinar fortalezas y debilidades sobre la situación financiera y los Resultados de operación.

Según el contador de la empresa Gas central, el análisis a los estados financieros es el proceso de examinar y evaluar la información contenida en los estados financieros de una empresa para entender su situación financiera, su desempeño operativo y su capacidad para general valor a futuro. Este análisis proporciona una base sólida para la toma de decisiones por parte de la gerencia, los inversionistas, los acreedores y otros interesados.

1.14 Análisis Horizontal:

El análisis horizontal consiste en comparar los datos de un mismo estado financiero en diferentes periodos de tiempo, para observar la evolución y el crecimiento de la empresa. Por ejemplo, se puede comparar el balance general del año 2020 con el del año 2019, para ver cómo han variado los activos, los pasivos y el patrimonio.

Para realizar el análisis horizontal se pueden utilizar dos métodos: el método absoluto y el método relativo. El método absoluto consiste en calcular la diferencia

absoluta entre los valores de cada periodo, es decir, restar el valor del periodo anterior al valor del periodo actual. El método relativo consiste en calcular la diferencia relativa entre los valores de cada periodo, es decir, dividir el valor del periodo actual por el valor del periodo anterior y multiplicar por 100. (Arias, 2020, pág. 7)

Cuando se hace un análisis horizontal de un estado financiero como balance general o estado de resultados, se hace una comparación horizontal de los valores de dos periodos comparables. Esto nos permite identificar y determinar los cambios o variaciones que ha sufrido cada rubro del estado financiero con relación al año o periodo anterior con el cual se está haciendo la comparación.

Según el contador en la empresa Gas Central expresó que, el método de análisis horizontal no se aplica, pero es aquel que tiene como propósito realizar una comparación entre dos o más períodos consecutivos para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, permitiendo analizar la evolución y desempeño financiero de la entidad durante el transcurso del tiempo y si estas variaciones han contribuido o perjudicado el crecimiento del negocio.

1.15 Análisis Vertical:

El análisis vertical consiste en comparar los datos de un mismo estado financiero en un mismo periodo de tiempo, pero expresándolos como porcentajes del total. Por ejemplo, se puede expresar cada partida del balance general como porcentaje del total de activos o del total de pasivos y patrimonio. De esta forma se puede observar la composición y la estructura de la empresa.

Para realizar el análisis vertical se debe dividir el valor de cada partida por el valor total del estado financiero y multiplicar por 100. Así se obtiene el porcentaje que representa cada partida sobre el total. (Arias, 2020, pág. 7)

El análisis financiero utiliza el sistema vertical, que consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros. El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una

empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

De acuerdo con el contador en la empresa Gas Central indicó que, el método de análisis vertical no se aplica, simplemente se elaboran en las auditorías que realizan en la empresa, además este método se presenta en una sola fecha, ya que permite evaluar cada una de las cuentas que integran los estados financieros mostrando las partidas más relevantes y de este modo examinar la estructura de los recursos con los que cuenta la entidad así como también sus fuentes de financiamiento correspondientes a una sola fecha o a un solo período contable.

1.16 Análisis de Razones financieras:

El análisis financiero y las razones financieras son herramientas esenciales para comprender y evaluar la situación económica de una empresa. Al proporcionar una visión clara del rendimiento financiero, estas herramientas permiten a los líderes empresariales tomar decisiones informadas y estratégicas que beneficien el crecimiento y la rentabilidad a largo plazo. En un mundo empresarial cada vez más competitivo, el uso adecuado del análisis financiero y las razones financieras puede marcar la diferencia entre el éxito y el fracaso empresarial. (Avalos, 2021, pág. 19)

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

Según el contador en la empresa Gas Central no aplican análisis de razones financieras sin embargo considera que, el método de análisis de las razones financieras es para determinar si los movimientos son correctos por ejemplo: los movimientos en el inventario dónde se verifica si se está moviendo en tiempo y forma o si las cuentas por cobrar se están recuperando etc. facilitándoles a las entidades la manera de gestionarlas acorde a los resultados obtenidos, conociendo su estatus financiero actual y de este modo hacer proyecciones y tomar decisiones acertadas en relación al futuro económico que beneficien a las empresas

2. Empresa

2.1 Reseña Histórica

El administrador compartió una breve reseña histórica de la empresa, que en el año 2022 la gasolinera cumplió 50 años desde su fundación. Inicialmente surgió como una cooperativa, luego pasó a ser una Texaco, y finalmente en el año 2003, el Ing. Harvey Úbeda la adquirió renombrándola como Gasolinera Gas Uno Central. En el año 2014, se consolidó como Gasolinera Gas Central y ha sido una de las primeras gasolineras en posicionarse en la zona norte con más de 20 años con su lema “Siempre en tu Camino”.

2.2 Concepto:

Una empresa es una unidad productiva dedicada y agrupada para desarrollar una actividad económica y tienen ánimo de lucro. En nuestra sociedad, es muy común la constitución continúa de empresa. En general se puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar el servicio que cubra una necesidad y, por el que se obtengan beneficios. (García, 2016)

Una empresa es una organización que abarca un conjunto de elementos tanto humanos, materiales, técnicos y financieros constituida para producir bienes o prestar servicios, mediante el desarrollo de una serie de actividades, con el fin de generar beneficios económicos (Dinero) que ayuden a la entidad a seguir operando, lograr sus objetivos, metas y propósitos establecidos, satisfaciendo a la vez las necesidades demandadas por la sociedad es decir a los clientes así como también el contribuir al desarrollo socio económico.

Según la entrevista realizada el administrador nos expresa que Gas Central es una empresa creada con el objetivo de ofrecer sus servicios para satisfacer las necesidades de las personas con respecto a los combustibles y a cambio obtener una ganancia, Gas Central se considera como una gran empresa debido a la amplitud de servicios que se ofrecen.

2.2 Clasificación:

De acuerdo al giro comercial

Empresas industriales

La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación y/o extracción de materias primas. Las industriales a su vez son susceptibles a clasificarse en:

- Extractivas. Cuando se dedican a la explotación de recursos naturales, ya sea renovables o no, tales como la extracción de minerales, maderas, petroleras, etc.
- Manufactureras. Cuando transforma materias primas en productos terminados y pueden ser de dos tipos: empresas que producen bienes de consumo final, producen bienes que satisfacen directamente la necesidad del consumidor.
- Agropecuaria. Su función es la explotación de la agricultura y la ganadería.

Empresas Comerciales

Es tipo de empresas son intermediarios entre productor y consumidor, su función primordial es la compra-venta de productos terminados. Es decir, comercializa los bienes y servicios.

Se puede clasificar como:

- Mayoristas. Se dedican a la compra de bienes, y a su venta a las empresas minoristas, a las industrias y a instituciones de diversa índole. Las empresas mayoristas tienen almacenados grandes volúmenes de bienes, lo que permite su entrega en el momento indicado.
- Minoristas. Se consideran empresas comerciales minoristas aquellas que adquieren bienes de consumo a los productores o mayoristas, y los venden a los consumidores, al menudeo.

- Comisionistas. Los comisionistas se encargan de vender mercancía que los productores le dan en consignación percibiendo por esta función una ganancia o comisión (de allí su nombre).

Empresas de servicios

Como su nombre lo indica, son aquellos que brindan un servicio a la comunidad, otras empresas y pueden tener o no fines lucrativos y han tenido un gran auge en las últimas décadas y las empresas de servicio pueden clasificarse en sectores:

- a) Transporte (autobuses, camionetas, mudanza, etc.)
- b) Turismo (hoteles, restaurantes, etc.)
- c) Instituciones financieras (bancos, financieras, etc.) (Guadalupe, 2015)

Según su tamaño

Existen diferentes criterios que se utilizan para determinar el tamaño de las empresas, como el número de empleados, el tipo de industria, el sector de actividad, el valor anual de ventas, etc. Sin embargo, e indistintamente el criterio que se utilice, las empresas se clasifican según su tamaño en:

- Grandes Empresas: Se caracterizan por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones de dólares, tienen miles de empleados de confianza y sindicalizados, cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales.
- Medianas Empresas: En este tipo de empresas intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, generalmente tienen sindicato, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados.
- Pequeñas Empresas: En términos generales, las pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predominan

en la industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que las conforman no excede un determinado límite.

- Microempresas: Por lo general, la empresa y la propiedad son de propiedad individual, los sistemas de fabricación son prácticamente artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la administración, producción, ventas y finanzas son elementales y reducidos y el director o propietario puede atenderlos personalmente. Según Fleitman (2000) citado por (Ruiz, Benavidez, & Cruz, 2016)

La clasificación de las empresas es un criterio que se utiliza para identificar y ubicar a las entidades o negocios, permitiéndoles agruparlas de manera que se pueda comparar de acuerdo al tipo de actividad que realizan, según el tamaño, de acuerdo a su gestión etc. De acuerdo al tipo de actividad se encuentran las empresas Industriales que son entidades que se dedican a la adquisición y transformación de las materias primas en productos terminados para su posterior comercialización en el mercado, y así satisfacer las necesidades de los consumidores. Estas empresas a su vez se clasifican en: Extractivas, las cuales explotan los recursos naturales renovables o no, las Manufactureras que transforman la materia prima en productos terminados mediante procesos industriales, que posteriormente agregan valor para su venta y las empresas Agropecuarias que son de gran importancia, ya que contribuyen a la economía del país mediante la producción de bienes agrícolas (Cultivo de alimentos) y pecuarios (Crianza de animales), mientras que, las empresas Comerciales son aquellas empresas o negocios que compran directamente los bienes (Productos) para posteriormente venderlos, sin que ocurra ningún proceso de transformación es decir son intermediarios entre los productores y el consumidor final.

El administrador según la entrevista expresa que, la clasificación de las empresas es un criterio que se utiliza para identificar y ubicar a las entidades o negocios, permitiéndoles agruparlas de manera que se pueda comparar de acuerdo al tipo de

actividad que realizan, según el tamaño, de acuerdo a su gestión etc. La empresa Gas Central se clasifica como una empresa comercial porque su función principal es la compra-venta de productos y según su tamaño esta se clasifica como mediana empresa, esta cuenta con local propio y maneja un capital alto, sin embargo Gas Central cuenta con alrededor de 40 trabajadores, lo que la convierte en una mediana empresa.

2.3 Estructura Organizativa:

La estructura organizativa u organigrama no es más que una representación gráfica de la jerarquía de una empresa, el propósito es ilustrar las relaciones y cadenas de mando de la empresa, nombres, títulos, cargos y puestos de trabajo a través de cuadros o círculos con líneas que vinculan a un trabajador con otro. (Pérez O. , 2021)

La estructura organizativa u organigrama nos muestra la estructura interna de una empresa o cualquier otra organización a través de niveles jerárquicos, líneas de autorización y asesora, sus departamentos y las áreas que la integran, es decir que nos permite conocer los cargos y puestos que existen en la empresa e identificar los niveles de mando.

Según cuestionario realizado al administrador en la empresa Gas Central expresó que, el organigrama está estructurado de la siguiente manera:

Figura 1. Organigrama de la empresa Gas Central.

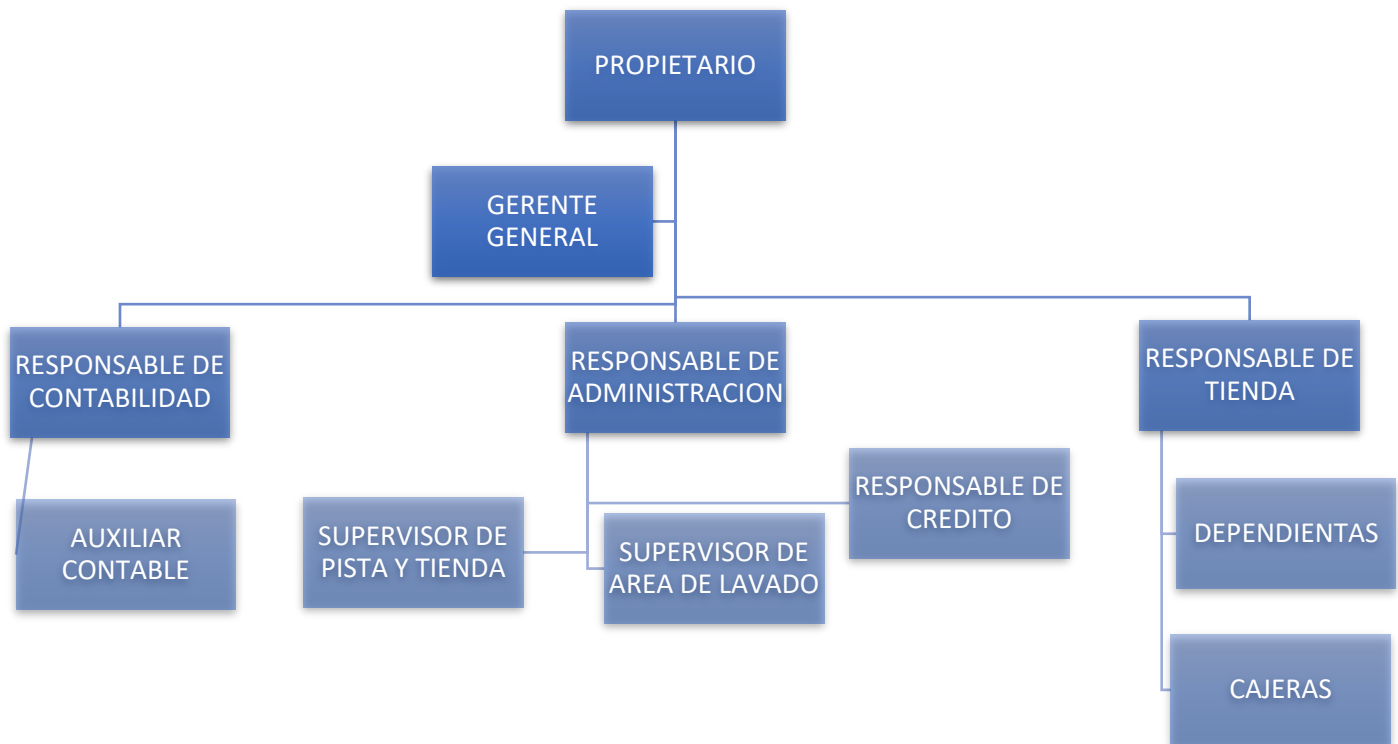


Imagen nº 1: Organigrama de la Empresa Gas Central.

Fuente: Elaboración propia, resultado de la investigación.

2.4 Misión:

La misión es un importante elemento de la planificación estratégica porque es a partir de esta que se formulan objetivos detallados que son los que guiarán a la empresa u organización a alcanzar su Visión. Por tanto resulta imprescindible que mercadólogos, empresarios, emprendedores y directivos en general, conozcan cuál es el concepto de misión, para ayudar a la empresa en todos sus propósitos y el cumplimiento eficaz de estos. (Mendoza & Uriarte, 2014)

En las empresas es de gran importancia crear una misión porque tanto los socios y colaboradores deben saber de qué trata el giro del negocio y conforme a eso formular objetivos y metas para que se cumplan de manera eficaz y eficiente, si el

negocio no tiene una misión es una gran debilidad por que no se cumplirán los objetivos y no habla la productividad por la empresa.

La misión de Gas Central: Satisfacer las necesidades de combustibles y otros derivados del petróleo a nuestros clientes de la forma más eficiente y segura, con atención personalizada y un equipo de trabajo comprometido y motivado a dar lo mejor de sí mismo día a día en bienestar del cliente y su estación de servicio.

2.5 Visión:

La visión del negocio se refiere a aquello que la empresa quiere ser en un futuro, a lo que desea alcanzar. Es inspiradora ya que de esta dependerá el esfuerzo y dedicación de los trabajadores día a día para alcanzar esto que ya se tiene establecido, por lo tanto, la visión tiene que estar vinculada con los intereses de los dueños, porque así la empresa alcanzara todos sus propósitos. (Mendoza & Uriarte, 2014)

La visión en el negocio se refiere a lo que quiere ser la empresa en un determinado tiempo, para mejorar cada día con colaboradores y alcanzar sus propósitos. La visión depende de los esfuerzos de sus trabajadores, de las ideas y metas que se plantearon los socios o dueño esta es la proyección del futuro del negocio donde se deberá colaborar y cumplir con la visión de esta.

La visión de Gas Central es: Ser reconocida como la gasolinera líder, confiable y competitiva en el mercado de toda la región norte del país, admirada por la excelencia de nuestro equipo de trabajo en atención al cliente y excelente calidad de nuestros productos y servicios.

2.6 Políticas de una Empresa

Las empresas deben crear políticas efectivas. Estas políticas sirven como guía para los empleados, estableciendo normas y procedimientos claros. Para desarrollar políticas sólidas, hay que seguir una serie de pasos bien definidos que aseguren su coherencia, legalidad y efectividad:

Definir objetivos

En primer lugar, se debe definir claramente el objetivo de la política, identificando el problema o situación que se busca abordar y estableciendo qué se pretende lograr con ella.

Investigar y analizar

El siguiente paso es investigar y analizar el contexto, incluyendo las leyes y regulaciones pertinentes, así como las mejores prácticas en otras empresas, y consultar con expertos en la materia.

Redactar la política

La redacción de la política debe ser clara, concisa y comprensible y asegurar que sea específica y coherente con otras políticas de la empresa.

Informar

Una vez redactada, se procede a darla a conocer entre los empleados, informándoles sobre su contenido, formándolos en su aplicación y brindándoles la oportunidad de hacer preguntas y comentarios al respecto.

Implementar la política

Consiste en facilitar a los empleados todas las herramientas necesarias para que la política propuesta se pueda llevar a cabo.

Revisar y actualizar la política

Hay que establecer un sistema para monitorear su cumplimiento y aplicar medidas disciplinarias en caso de incumplimiento. El último paso es realizar una revisión y actualización periódica de la política, con el fin de asegurar su relevancia y efectividad a lo largo del tiempo. (Jornius, 2024)

Las políticas se podría decir que son todas las reglas que debemos cumplir dentro de la empresa en la que decidamos laborar, porque son las que orientan nuestro comportamiento y función que realizaremos en la empresa también los principios y reglas que debemos cumplir como colaboradores para efectuar con todas las

funciones, metas y objetivos establecidos y solicitados. Para poder implementarlas mejores políticas en una empresa se debe de estar seguro de lo que se quiere es por eso que se deben de definir los objetivos, investigar y analizar si es lo más conveniente para la empresa, cuando se tenga claro lo que se quiere se debe de redactar e informar al personal y de esta manera poner en práctica todo lo estipulado.

El administrador de Gas Central nos expresa que la gasolinera se alinea con las regulaciones del instituto nicaragüense de energía (INE), que establece un control sobre los precios de los combustibles. Debido a las políticas de estabilidad económica, aseguran que los consumidores tengan acceso a precios fijos.

La gasolinera cumple con estas normativas para mantener la estabilidad en el mercado local. Estas políticas ayudan a proteger a los consumidores y a garantizar un suministro consistente de combustible en las estaciones de servicio.

3. Caso práctico:

El presente diagnóstico financiero analiza de manera objetiva el estado económico y financiero de la empresa Gas Central sucursal Jinotega, esta empresa se dedica a la venta de combustibles y derivados del petróleo.

El resultado de este diagnóstico y análisis financiero sirve de base para emprender las medidas correctivas con el fin de obtener un cierto número de indicadores básicos (más representativos) que permitan identificar, evaluar la situación y Gestión Financiera tanto económico como financiera de la entidad, así mismo el detectar dificultades que podrían afectar la rentabilidad y estabilidad del negocio.

Gas Central (Jinotega)
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2022 y 2023

	2022	2023
ACTIVO		
Activo Circulante		
Efectivo y equivalentes de efectivo	C\$ 861,289.00	C\$ 508,340.00
Inversiones a corto plazo	18,080.00	9,730.00
Cuentas por cobrar	200,000.00	327,550.00
Inventario	1,800,000.00	2,240,200.00
Gastos pagados por anticipado	9,000.00	10,550.00
Total Activo Circulante	C\$ 2,888,369.00	C\$ 3,096,370.00
Activo Fijo		
Propiedad, Planta y Equipo	2,000,000.00	1,575,425.00
Depreciación Acumulada	936,425.00	750,345.00
Total Activo Fijo	C\$ 1,063,575.00	C\$ 825,080.00
Otros Activos		
Inversiones a largo plazo	75,000.00	70,000.00
Otros Activos	324,215.00	115,000.00
Total Otros Activos	C\$ 399,215.00	C\$ 185,000.00
Total Activo	C\$ 4,351,159.00	C\$ 4,106,450.00
PASIVO		
Pasivo a corto plazo		
Cuentas por pagar	600,389.40	500,350.00
Documentos por pagar	100,586.00	115,000.00
Gastos acumulados por pagar	110,000.00	125,000.00
Impuestos por pagar	42,566.00	82,920.00
Total Pasivo a Corto Plazo	C\$ 853,541.40	C\$ 823,270.00
Pasivo a largo plazo		
Deudas a largo plazo	689,380.00	900,670.00
Total Pasivo a largo plazo	C\$ 689,380.00	C\$ 900,670.00
Total pasivo	C\$ 1,542,921.40	C\$ 1,723,940.00
PATRIMONIO		
Capital Social	2,262,237.60	1,772,910.00
Utilidad o pérdida de ejercicio	546,000.00	610,400.00
Total Patrimonio	C\$ 2,808,237.60	C\$ 2,382,510.00
Total Pasivo y Patrimonio	C\$ 4,351,159.00	C\$ 4,106,450.00

Tabla N° 1: Balance General

Fuente: Entrevista realizada a la contabilidad de la Empresa.

Gas Central (Jinotega)
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2022 y 2023

	2022		2023	
ACTIVO				
Activo Circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo	C\$ 861,289.00	19.79%	C\$ 508,340.00	12.38%
Inversiones a corto plazo	18,080.00	0.42%	9,730.00	0.24%
Cuentas por cobrar	200,000.00	4.60%	327,550.00	7.98%
Inventario	1,800,000.00	41.37%	2,240,200.00	54.55%
Gastos pagados por anticipado	9,000.00	0.21%	10,550.00	0.26%
Total Activo Circulante	C\$ 2,888,369.00	66.38%	C\$ 3,096,370.00	75.40%
Activo Fijo				
Propiedad, Planta y Equipo	2,000,000.00	45.96%	1,575,425.00	38.36%
Depreciación Acumulada	936,425.00	21.52%	750,345.00	18.27%
Total Activo Fijo	C\$ 1,063,575.00	24.44%	C\$ 825,080.00	20.09%
Otros Activos				
Inversiones a largo plazo	75,000.00	1.72%	70,000.00	1.70%
Otros Activos	324,215.00	7.45%	115,000.00	2.80%
Total Otros Activos	C\$ 399,215.00	9.17%	C\$ 185,000.00	4.51%
Total activo	C\$ 4,351,159.00	100%	C\$ 4,106,450.00	100%
PASIVO				
Pasivo a corto plazo				
Cuentas por pagar	600,389.40	13.80%	500,350.00	12.18%
Documentos por pagar	100,586.00	2.31%	115,000.00	2.80%
Gastos acumulados por pagar	110,000.00	2.53%	125,000.00	3.04%
Impuestos por pagar	42,566.00	0.98%	82,920.00	2.02%
Total Pasivo a Corto Plazo	C\$ 853,541.40	19.62%	C\$ 823,270.00	20.05%
Pasivo a largo plazo				
Deudas a largo plazo	689,380.00	15.84%	900,670.00	21.93%
Total Pasivo a largo plazo	C\$ 689,380.00	15.84%	C\$ 900,670.00	21.93%
Total Pasivo	C\$ 1,542,921.40	35.46%	C\$ 1,723,940.00	41.98%
PATRIMONIO				
Capital Social	2,262,237.60	51.99%	1,772,110.00	43.15%
Utilidad o pérdida de ejercicio	546,000.00	12.55%	610,400.00	14.86%
Total Patrimonio	C\$ 2,808,237.60	64.54%	C\$ 2,382,510.00	58.02%
Total Pasivo y Patrimonio	C\$ 4,351,159.00	100%	C\$ 4,106,450.00	100%

Tabla N° 2: Análisis Vertical.

Fuete: Elaboración propia, información obtenida a través de la entrevista.

Mediante el análisis vertical podemos observar, que se logró determinar que en la Empresa Gas Central (Jinotega) sus activos circulantes representan un 66.38%, los cuales hacen notar que superan a sus pasivos. En el efectivo y sus equivalentes la empresa tiene como porcentaje un 19.79%, lo que significa que es algo bueno para la empresa porque demuestra que está haciendo un uso eficiente del mismo, ya que se recomienda no tener mucho dinero retenido, las cuentas por cobrar representan el 4.60%, en el periodo se obtuvo un aceptable manejo en dichas cuentas, el inventario representa el 41.37% en comparación con el año 2023, también se logró analizar las obligaciones exigibles que estas representan el 35.46%, en el año 2023 en la cuenta de efectivo y sus equivalentes representan el 12.38% lo que significa que parte de los ingresos de ventas están siendo invertidos, tal y como muestran las inversiones a corto plazo son del 0.24% y las cuentas por cobrar representan el 7.98% un porcentaje un poco más alto que el periodo anterior, se podría decir que la empresa tuvo un déficit en el manejo sus cuentas por cobrar, la empresa nos muestra un pasivo menor del 41.98% con respecto al patrimonio lo que muestra el 58.02%, significa que en este periodo hubo una disminución de las obligaciones lo que generó más utilidad para la empresa.

Gas Central (Jinotega)
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2022 y 2023

	2022	2023	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO				
Activo Circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo	C\$ 861,289.00	C\$ 508,340.00	-C\$ 352,949.00	-40.98%
Inversiones a corto plazo	18,080.00	9,730.00	- 8,350.00	-46.18%
Cuentas por cobrar	200,000.00	327,550.00	127,550.00	63.78%
Inventario	1,800,000.00	2,240,200.00	440,200.00	24.46%
Gastos pagados por anticipado	9,000.00	10,550.00	1,550.00	17.22%
Total Activo Circulante	C\$ 2,888,369.00	C\$ 3,096,370.00	C\$ 208,001.00	7.20%
Activo Fijo				
Propiedad, Planta y Equipo	2,000,000.00	1,575,425.00	- 424,575.00	-21.23%
Depreciación Acumulada	936,425.00	750,345.00	- 186,080.00	-19.87%
Total Activo Fijo	C\$ 1,063,575.00	C\$ 825,080.00	-C\$ 238,495.00	-22.42%
Otros Activos				
Inversiones a largo plazo	75,000.00	70,000.00	- 5,000.00	-6.67%
Otros Activos	324,215.00	115,000.00	- 209,215.00	-64.53%
Total Otros Activos	C\$ 399,215.00	C\$ 185,000.00	-C\$ 214,215.00	-53.66%
Total Activo	C\$ 4,351,159.00	C\$ 4,106,450.00	-C\$ 244,709.00	-5.62%
PASIVO				
Pasivo a corto plazo				
Cuentas por pagar	600,389.40	500,350.00	- 100,039.40	-16.66%
Documentos por pagar	100,586.00	115,000.00	14,414.00	14.33%
Gastos acumulados por pagar	110,000.00	125,000.00	15,000.00	13.64%
Impuestos por pagar	42,566.00	82,920.00	40,354.00	94.80%
Total Pasivo a Corto Plazo	C\$ 853,541.40	C\$ 823,270.00	-C\$ 30,271.40	-3.55%
Pasivo a largo plazo				
Deudas a largo plazo	689,380.00	900,670.00	211,290.00	30.65%
Total Pasivo a largo plazo	C\$ 689,380.00	C\$ 900,670.00	C\$ 211,290.00	30.65%
Total Pasivo	C\$ 1,542,921.40	C\$ 1,723,940.00	C\$ 181,018.60	11.73%
PATRIMONIO				
Capital Social	2,262,237.60	1,772,110.00	- 490,127.60	-21.67%
Utilidad o pérdida de ejercicio	546,000.00	610,400.00	64,400.00	11.79%
Total Patrimonio	C\$ 2,808,237.60	C\$ 2,382,510.00	-C\$ 425,727.60	-15.16%
Total Pasivo y Patrimonio	C\$ 4,351,159.00	C\$ 4,106,450.00	-C\$ 244,709.00	-5.62%

Tabla N° 3: Análisis Horizontal.

Fuente: Elaboración propia, información obtenida a través de la entrevista.

Con base al análisis horizontal que se realizó en la empresa Gas Central (Jinotega) se puede realizar una comparación de los resultados obtenidos en los períodos de los años 2022 y 2023. En este caso, la empresa tuvo una disminución en la cuenta de efectivo y sus equivalentes del 40.98% a diferencia del año anterior, porque se refleja que el inventario tuvo un aumento en el año 2023 de C\$ 440,200.00 existiendo una variación del 24.46% por la realización de compras. Así mismo, se puede observar que en el año 2023 la empresa tuvo un aumento de las cuentas por cobrar del 63.78%, lo que significa que se otorgó más crédito a los clientes durante ese período, por otro lado, los gastos pagados por anticipados aumentaron el 17.22% en el año 2023, lo cual es muy bueno, debido a que la empresa realizó pagos adelantados para continuar con operaciones futuras. Las inversiones a largo plazo disminuyeron en el año 2023 el 6.67%, en cambio en el año 2022 las inversiones fueron en total de C\$ 75,000.00 generadas por la empresa, permitiéndole a la misma obtener mayor rentabilidad. La cuenta de otros activos tuvo una disminución del 64.53%, presentando una diferencia entre los dos períodos de C\$ 209,215.00. El activo fijo en el año 2022 tuvo un aumento a diferencia del 2024 que el activo representa una disminución del 22.42%. En el año 2023 la empresa cuenta con pasivos a corto plazo que representan una disminución del 3.55% en comparación con el año anterior que la empresa tenía más obligaciones. Sin embargo en las cuentas de pasivo a largo plazo del año 2023 representan un incremento del 30.65% con respecto al año anterior. El patrimonio de la empresa en el año 2023 tuvo una disminución del 15.16%, debido a que el capital social disminuyó a diferencia del año 2022 que el patrimonio fue más alto, teniendo una diferencia en el período de C\$425,727.60.

Gas Central (Jinotega)
Estados de Resultados
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2022 y 2023

	2022	2023
Ingresos por venta	C\$ 3,100,000.00	C\$ 3,250,000.00
Costo de Ventas	2,000,000.00	2,050,000.00
Utilidad Bruta	C\$ 1,100,000.00	C\$ 1,200,000.00
Gastos Operativos		
Gastos de Administración	200,000.00	220,000.00
Gasto de Venta	100,000.00	95,000.00
Gastos Financieros	20,000.00	13,000.00
Total de Gastos Operativos	C\$ 320,000.00	C\$ 328,000.00
Utilidad antes de impuesto	780,000.00	872,000.00
Impuesto sobre Renta	234,000.00	261,600.00
Utilidad Neta	C\$ 546,000.00	C\$ 610,400.00

 Elaborado por:

 Revisado por:

 Autorizado por:

Tabla Nº 4: Estado de Resultados.

Fuente: Entrevista realiza al contador de la Empresa.

Gas Central (Jinotega)
Estados de Resultados
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2022 y 2023

	2022		2023	
Ingresos por venta	C\$ 3,100,000.00	100%	C\$ 3,250,000.00	100%
Costo de Ventas	2,000,000.00	64.52%	2,050,000.00	63.08%
Utilidad Bruta	C\$ 1,100,000.00	35.48%	C\$ 1,200,000.00	36.92%
Gastos Operativos				
Gastos de Administración	200,000.00	6.45%	220,000.00	6.77%
Gasto de Venta	100,000.00	3.23%	95,000.00	2.92%
Gastos Financieros	20,000.00	0.65%	13,000.00	0.4%
Total de Gastos Operativos	C\$ 320,000.00	10.32%	C\$ 328,000.00	10.09%
Utilidad antes de impuesto	780,000.00	25.16%	872,000.00	26.83%
Impuesto sobre Renta	234,000.00	7.55%	261,600.00	8.05%
Utilidad Neta	C\$ 546,000.00	17.61%	C\$ 610,400.00	18.78%

Tabla Nº 5: Análisis Vertical.

Fuente: Elaboración propia, información obtenida a través de la entrevista.

Con el presente análisis vertical aplicado al estado de resultado, se puede observar que en el año 2023 se obtuvo más ingresos, en el cual el costo de venta del período 2022 representa el 64.52% a diferencia del año 2023 que hubo un aumento ya que se vendió más. Los gastos operativos del año 2022 fueron del 10.32% y en el año 2023 presenta un porcentaje de 10.09%, lo que significa que los gastos operativos de la empresa son estables ya que solo tuvo algunas variaciones. Se refleja que en el año 2023 se obtuvo el 18.78% de utilidad neta, lo cual es bueno porque la empresa generó más ingresos por venta a diferencia del año anterior que la utilidad neta es de 17.61%.

Gas Central (Jinotega)
Estados de Resultados
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2022 y 2023

	2022	2023	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos por venta	C\$ 3,100,000.00	C\$ 3,250,000.00	C\$ 150,000.00	4.84%
Costo de Ventas	2,000,000.00	2,050,000.00	50,000.00	2.50%
Utilidad Bruta	C\$ 1,100,000.00	C\$ 1,200,000.00	C\$ 100,000.00	9.1%
Gastos Operativos				
Gastos de Administración	200,000.00	220,000.00	20,000.00	10%
Gasto de Venta	100,000.00	95,000.00	- 5,000.00	-5%
Gastos Financieros	20,000.00	13,000.00	- 7,000.00	-35%
Total de Gastos Operativos	C\$ 328,000.00	C\$ 328,000.00	C\$ 8,000.00	2.50%
Utilidad antes de impuesto	780,000.00	872,000.00	92,000.00	11.79%
Impuesto sobre Renta	234,000.00	261,600.00	27,600.00	11.79%
Utilidad Neta	C\$ 546,000.00	C\$ 610,400.00	C\$ 64,400.00	11.79%

Tabla N° 6: Análisis Horizontal.

Fuente: Elaboración propia, información obtenida a través de la entrevista.

Al realizar el presente análisis horizontal al estado financiero de la empresa Gas Central (Jinotega), se logró identificar y determinar los cambios que ha tenido cada cuenta en el transcurso de dos períodos. Los ingresos por venta para el año 2023 incrementaron un 4.84% más que el año 2022, el costo de venta del mismo año es de 2.50% más alto que el período anterior y se obtuvo un aumento de C\$ 100,000 en la utilidad bruta que representa el 9.1%. En el año 2023 los gastos operativos de la empresa representan una disminución del 2.50%, en el cual la empresa utilizó menos servicios, a diferencia del año anterior que la empresa obtuvo más gastos. Por otra parte, para el período 2023 se obtuvo una utilidad neta del 11.79%, lo que significa que la empresa generó mayor rentabilidad durante el período.

4. Razones Financieras.

Razones de Liquidez 2022

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{2,888,369.00}{853,541.40} = 3.38 \text{ veces}$$

La empresa Gas Central (Jinotega) cuenta con 3.38 veces sus activos, esto quiere decir que sus activos circulantes son 3.38 veces mayores que sus pasivos circulantes, teniendo así la suficiente capacidad para pagar sus deudas a corto plazo.

Razones de Liquidez 2023

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{3,096,370.00}{823,270.00} = 3.76 \text{ veces}$$

La empresa Gas Central (Jinotega) cuenta con un activo circulante de 3.76 veces más grande que el pasivo circulante, por lo cual la empresa tiene la suficiente capacidad para pagar sus deudas a corto plazo.

Razón de Liquidez o Prueba Ácida 2022

$$\text{Razón de Liquidez} = \frac{\text{Activo Circulante-Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

$$\text{Razón de Liquidez} = \frac{2,888,369.00 - 1,800,000.00}{853,541.40} = \frac{1,088,369.00}{853,541.40} = 1.29 \text{ veces}$$

La empresa Gas Central (Jinotega) cuenta con 1.29 veces la capacidad para solventar a sus pasivos circulantes, indicando que la entidad puede cubrir con sus activos líquidos las obligaciones o deudas sin depender del inventario.

Razón de Liquidez o Prueba Ácida 2023

$$\text{Razón de Liquidez} = \frac{\text{Activo Circulante-Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

$$\text{Razón de Liquidez} = \frac{3,096,370.00 - 2,240,200.00}{823,270.00} = \frac{856,170.00}{823,270.00} = 1.04 \text{ veces}$$

La empresa Gas Central (Jinotega) para el año 2023 cuenta con 1.04 veces, lo que significa que dispone de la capacidad necesaria para cubrir y pagar sus pasivos, sin tener que vender su inventario. Esto refleja que la entidad presenta una sólida y estable salud financiera.

4.1 Razones de Actividades:

Rotación de Inventario 2022

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Inventario}} = \frac{3,100,000.00}{1,800,000.00} = 1.72 \text{ veces}$$

La empresa Gas Central (Jinotega) hace rotación de su inventario cada 1.72 veces, esto hace referencia a cada mes, lo que es algo razonable debido a que la entidad se dedica a la venta de combustible y esto es un producto muy demandado por la población en general.

Rotación de Inventario 2023

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Inventario}} = \frac{3,250,000.00}{2,240,200.00} = 1.45 \text{ veces}$$

La empresa Gas Central cuenta con una rotación de inventario de 1.45 veces al mes, lo que significa que es bueno porque indica una consistente demanda del combustible y por consiguiente la empresa tuvo un manejo eficiente del inventario.

Periodo de Cobranza Promedio 2022

$$\text{Periodo de Cobranza Promedio} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} \times 360}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Periodo de Cobranza Promedio} = \frac{200,000.00 \times 360}{3,100,000.00}$$

$$= \frac{72,000,000.00}{3,100,000.00} = 23.23 \text{ días}$$

Al aplicar la razón del período de cobranza promedio se determinó que la empresa Gas Central (Jinotega) maneja sus cuentas por cobrar cada 23.23 días de manera eficaz, haciendo una considerada recuperación del efectivo.

Rotación del Activo Fijo 2022

$$\text{Rotación del Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto}} = \frac{3,100,000.00}{1,063,575.00} = 2.91 \text{ veces}$$

La Gasolinera Gas Central (Jinotega) colocó en el mercado 2.91 veces lo invertido en el activo fijo; a partir de estos resultados podemos determinar que el año 2022 el activo fijo fue capaz de cubrir más de 2 veces en relación a sus ventas.

Rotación del Activo Fijo 2023

$$\text{Rotación del Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto}} = \frac{3,250,000.00}{825,080.00} = 3.94 \text{ veces}$$

La empresa Gas Central (Jinotega) logró generar 3.94 veces la inversión en activo fijo, lo que demuestra su eficiencia en convertir su capital en ingresos a través de sus activos.

Rotación del Activo Total 2022

$$\text{Rotación del Activo Total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} = \frac{3,100,000.00}{4,351,159.00} = 0.71 \text{ veces}$$

Al realizar el cálculo del ratio del activo total se identificó que en la Empresa Gas Central (Jinotega) cuenta con 0.71 veces el activo de la compañía, es decir que coloca a sus clientes 0.71 veces el valor de la inversión indicando que la empresa no generó ventas superiores a sus activos.

Rotación del Activo Total 2023

$$\text{Rotación del Activo Total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} = \frac{3,250,000.00}{4,106,450.00} = 0.79 \text{ veces}$$

La empresa Gas Central (Jinotega) para el año 2023 ubicó entre sus clientes 0.79 veces, lo que significa que no se generó ventas superiores a sus activos, se utilizó de manera deficiente el dinero invertido en activos, ya que cuanto mayor sea la razón indicará que la empresa está produciendo más ingresos con el dinero que se ha invertido en activos totales.

4.2 Razones de Apalancamiento:

Razón de Endeudamiento 2022

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{1,542,921.00}{4,351,159.00} = 35\%$$

La Empresa Gas Central (Jinotega) indicó que el 35% de sus activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales, el saldo que quedaría en libros sería de 65%.

Razón de Endeudamiento 2023

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{1,723,940.00}{4,106,450.00} = 41.98\%$$

La Empresa Gas Central (Jinotega) presenta el 41.98%, significa que presenta un nivel de deuda alto, esto quiere decir que los activos totales son financiados por los acreedores y de liquidarse los activos al precio en libro la entidad tendría un saldo de 58% de su valor después de realizarse el pago correspondiente de las obligaciones y por lo tanto la gasolinera debe reducir los gastos para solventar sus deudas y compromisos.

Razón de Endeudamiento: Deuda a Largo Plazo 2022

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Deuda Largo Plazo}}{\text{Capitalización}} = \frac{\text{Deuda a Largo Plazo}}{\text{Deuda a L.P. + Capital}}$$

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{689,380.00}{689,380.00 + 2,808,237.60} = \frac{689,380.00}{3,497,617.60} = 19.71\%$$

Al aplicar la razón de endeudamiento de largo plazo se logró interpretar que la Empresa Gas Central (Jinotega) cuenta con el 19.71% de fondos totales aportados por los acreedores, es decir que 0.197 veces, siendo el ratio menor que 1 e indicando que las deudas no superan los recursos propios, lo que significa que esto es bueno porque el nivel de deuda es bajo y por lo tanto aceptable.

Razón de Endeudamiento: Deuda a Largo Plazo 2023

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Deuda Largo Plazo}}{\text{Capitalización}} = \frac{\text{Deuda a Largo Plazo}}{\text{Deuda a L.P. + Capital}}$$

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{900,670.00}{900,670.00 + 2,382,510.00} = \frac{900,670.00}{3,283,180.00}$$

= 27.43%

La Empresa Gas Central (Jinotega) cuenta con el 27.43% de fondos aportados por los acreedores, lo cual es bueno porque se está llevando un control adecuado de las deudas y la empresa no está comprometiendo sus recursos propios.

Razón de Endeudamiento: Valor Neto Contable 2022

$$\frac{\text{Valor Neto Contable (Capital)}}{\text{Deuda Total}} = \frac{2,808,237.60}{1,542,921.40} = 1.82 \text{ veces}$$

La empresa Gas Central (Jinotega) presenta 1.82 veces, esto es aceptable ya que puede hacerle frente a sus deudas y compromisos adquiridos.

Razón de Endeudamiento: Valor Neto Contable 2023

$$\frac{\text{Valor Neto Contable (Capital)}}{\text{Deuda Total}} = \frac{2,382,510.00}{1,723,940.00} = 1.38 \text{ veces}$$

La empresa Gas Central (Jinotega) presenta 1.38 veces en el año 2023, lo que significa que adquirió más deuda, la empresa debe realizar más ventas para reducir gastos y solventar sus deudas.

4.3 Razones de Rentabilidad:

Rentabilidad relacionada con la inversión:

Ganancias antes de intereses e impuestos sobre todos sus activos año 2022

$$= \frac{\text{Ganancias antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo Total}} = \frac{780,000.00}{4,351,159.00} = 17.93\%$$

La Empresa Gas Central (Jinotega) cuenta con un 17.93% de margen de utilidad sobre todo sus activos antes de los impuestos y compensaciones a los acreedores y accionistas indicando que la entidad es capaz de generar utilidades con sus activos después de liquidar el costo de financiamiento de los pasivos.

Ganancias antes de intereses e impuestos sobre todos sus activos año 2023

$$= \frac{\text{Ganancias antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo Total}} = \frac{872,000.00}{4,106,450.00} = 21.23\%$$

La Empresa Gas Central (Jinotega) cuenta con 21.23% de margen de utilidad antes de intereses e impuestos sobre sus activos, esto indica que la empresa es capaz de cumplir con sus compromisos (proveedores y acreedores).

Ganancia Neta sobre el Activo Total 2022

$$\frac{\text{Ganancia Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{546,000.00}{4,351,159.00} = 12.55\%$$

Al aplicar el ratio anterior se determinó que la Empresa Gas Central (Jinotega) obtuvo un 12.55% en rendimiento sobre sus activos, significa que esto es muy bueno ya que indica que se hizo uso de sus activos para generar utilidades en un 13.19% después de incluir impuestos.

Ganancia Neta sobre el Activo Total 2023

$$\frac{\text{Ganancia Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{610,400.00}{4,106,450.00} = 14.86\%$$

La Empresa Gas Central (Jinotega) cuenta con una ganancia neta de 14.86% de su activo total, lo que representa que la empresa está obteniendo un buen rendimiento sobre todos sus activos.

Rentabilidad relacionada a las ventas 2022

$$\frac{\text{Ganancias antes de intereses e impuestos}}{\text{Ventas}} = \frac{780,000.00}{3,100,000.00} = 25.16\%$$

La Empresa Gas Central (Jinotega) obtuvo un margen de utilidad operativa para el año 2022 del 25.16% lo que representa sus utilidades sin incluir los intereses e impuestos pero sí después de deducir los costos y gastos en relación a las ganancias de fluctuaciones en el volumen de ventas.

Rentabilidad relacionada a las ventas 2023

$$\frac{\text{Ganancias antes de intereses e impuestos}}{\text{Ventas}} = \frac{872,000.00}{3,250,000.00} = 26.83\%$$

La Empresa Gas Central (Jinotega) obtuvo un margen de utilidad operativa del 26.83%, este margen refleja las ganancias generadas sin tomar en consideración los intereses e impuestos, pero teniendo en cuenta los costos y gastos.

Rentabilidad relacionada a las Ventas 2022

$$\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Ventas}} = \frac{2,000,000.00}{3,100,000.00} = 64.52\%$$

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Margen Bruto} = \frac{3,100,000.00 - 2,000,000.00}{3,100,000.00} = \frac{1,100,000.00}{3,100,000.00} = 35.48\%$$

La Empresa Gas Central (Jinotega) cuenta con un 35.48% de margen de utilidad bruta, lo que representa que los costos que se producen para vender no son muy bajos, pero se obtuvo un margen de ganancia aceptable.

Rentabilidad relacionada a las Ventas 2023

$$\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Ventas}} = \frac{2,050,000.00}{3,250,000.00} = 63.08\%$$

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Margen Bruto} = \frac{3,250,000.00 - 2,050,000.00}{3,250,000.00} = \frac{1,200,000.00}{3,250,000.00} = 36.92\%$$

La Empresa Gas Central (Jinotega) presenta un 36.92% de margen de utilidad bruta, lo que indica que los costos que se producen para vender no son muy bajos, ya que presenta un 63.08%, sin embargo el margen de ganancia que obtiene la empresa es aceptable.

Relación con las ventas de rubros individuales de gastos seleccionados a la discreción del analista 2022

$$\frac{\text{Gasto de Administración}}{\text{Ventas}} = \frac{200,000.00}{3,100,000.00} = 6.45\%$$

$$\frac{\text{Gasto de Venta}}{\text{Ventas}} = \frac{100,000.00}{3,100,000.00} = 3.23\%$$

$$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} = \frac{20,000.00}{3,100,000.00} = 0.65\%$$

Al aplicar el ratio de ventas en rubros individuales se obtuvo como resultado que la Empresa Gas Central (Jinotega) obtuvo un 6.45%, en gastos de administración, 3.23%, en gastos de ventas y un 0.65% en gastos financieros, representando que la entidad manejó de manera eficiente los gastos individuales.

Relación con las ventas de rubros individuales de gastos seleccionados a la discreción del analista 2023.

$$\frac{\text{Gasto de Administración}}{\text{Ventas}} = \frac{220,000.00}{3,250,000.00} = 6.77\%$$

$$\frac{\text{Gasto de Venta}}{\text{Ventas}} = \frac{95,000.00}{3,250,000.00} = 2.92\%$$

$$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} = \frac{13,000.00}{3,250,000.00} = 0.4\%$$

La Empresa Gas Central (Jinotega) obtuvo el 6.77% en gastos de administración, 2.92% en gastos de venta y 0.4% en gastos financieros, es quiere decir que está bien porque la empresa tuvo un buen control sobre los gastos operativos.

Punto de Equilibrio del año 2022:

Costos Fijos= C\$ 320,000.00

Suma de Margen de Contribución Ponderado= 2.00

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Suma de Margen de Contribución}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{320,000.00}{2.00} = 160,000 \text{ litros}$$

Punto de equilibrio en litros para cada producto

Gasolina Regular 160,000.00 x 42%= 67,200.00

Gasolina Súper 160,000.00 x 34% 54,400.00

Diésel 160,000.00 x 16%= 25,600.00

Kerosene 160,000.00 x 8%= 12,800.00

La Gasolinera debe vender 160,000 litros para estar en punto de equilibrio y obtener una utilidad de C\$ 1,376.00 obtenidos del margen de contribución y costos fijos, es decir la empresa tiene la capacidad para cubrir todos sus costos.

Punto de Equilibrio del año 2023

Costos Fijos= C\$ 328,000.00

Suma de Margen de Contribución Ponderado= 2.37

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Suma de Margen de Contribución}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{328,000.00}{2.37} = 138,396.62 \text{ litros}$$

Punto de equilibrio en litros para cada producto

Gasolina Regular 138,396.62.00 x 41.08%= 56,853.33

Gasolina Súper $138,396.62 \times 34.31\% = 47,483.88$

Diésel $138,396.62 \times 18\% = 25,548.02$

Kerosene $138,396.62 \times 6.15\% = 8,511.39$

La Gasolinera debe vender 138,396.62 litros en el año 2022 para alcanzar el punto de equilibrio, en el cual se obtuvo una utilidad de C\$ 762.29.

Tabla N° 7: Valoración de la Gestión Financiera de la Empresa Gas Central (Jinotega).

N°	Indicador	Fortalezas	Oportunidades	Observaciones
1	Información Financiera	Mediante la investigación se obtuvieron los Estados Financieros (Balance General y Estado de Resultados), los cuales fueron parte esencial para la aplicación de las herramientas financieras.		
2	Análisis de Estados Financieros	A través de los métodos de análisis vertical y horizontal se logró determinar los cambios y variaciones importantes para la toma de decisiones. En el cual a través del método vertical la cuenta de	En el método de análisis horizontal las deudas a largo plazo presentan un aumento del 30.65%	La empresa debe elaborar estrategias para reducir sus gastos y también buscar una manera más ágil y fácil de pagar sus deudas.

		efectivo y equivalente de efectivo del año 2024 es una fortaleza para la empresa ya que el dinero está invertido y no de manera ociosa.		
3	Razones Financieras	La Razón Circulante es una de las mayores fortalezas para la empresa ya que sus activos pueden cubrir 3.76% de veces sus pasivos.	La empresa en el año 2024 presenta un período de cobranza de 36.28 días.	Una oportunidad que se identificó es el promedio de cobranza, la Gasolinera tiene que implementar y agilizar una manera más eficiente la recuperación del efectivo.
4	Punto de Equilibrio	El punto de equilibrio expuso que la Gasolinera puede obtener utilidades y recuperar su inversión.		

Fuente: Elaboración propia, información obtenida mediante la investigación.

Durante la realización del presente trabajo de investigativo sobre la temática Gestión Financiera en la Empresa Gas Central, del municipio de Jinotega, departamento de Jinotega, periodo 2024, se busca dar respuesta a los objetivos, al finalizar, se consideran las siguientes conclusiones:

V. Conclusiones:

- Se logró identificar la estructura financiera de la Empresa Gas Central (Jinotega), la cual es importante porque le permite a la Gasolinera mantener una buena liquidez y rentabilidad y así llegar al éxito mediante la toma de decisiones. Su estructura se basa en la contabilidad, análisis y reportes financieros etc.

- La información financiera de la Empresa Gas Central (Jinotega), se desarrolla mediante el correcto control de las operaciones, ya que cuentan con un buen registro, inspección y movimiento del inventario, la elaboración de planes y estrategias, además que se anticipan a la fluctuación de precios.

- Se aplicó mediante caso práctico las herramientas financieras, los cuales son: Métodos de análisis vertical y horizontal, razones financieras y punto de equilibrio.

- Según los resultados del análisis, la Gestión Financiera de la Empresa Gas Central (Jinotega) se valora de manera positiva ya que cuenta con una buena estrategia para la toma decisiones.

VI. Bibliografía

- Alvares, G. (2013). *URBE*. Obtenido de <https://virtual.urbe.edu/tesispub/0097005/cap02.pdf>
- Antonio Sola Rosique, Adolfo Crespo Márquez. (2016). *Principios y marcos de la referencia de la gestión de activos*.
- Argueta, t. (06 de 2022). Obtenido de https://www.transparencia.gob.sv/system/documents/documents/000/535/477/original/NOTAS_EXPLICATIVAS_JUNIO_2022.pdf?1682520185
- Arias, E. R. (2020). *Analisis horizontal y vertical*.
- Arias, E. R. (2020). *Analisis Vertical y horizontal*.
- Avalos, A. G. (2021). *FIDE*. Obtenido de <https://www.fide.edu.pe/blog/detalle/el-analisis-financiero-y-las-razones-financieras-herramientas-clave-para-la-toma-de-decisiones-empresariales/>
- Azcona, n. (2023).
- Cabrera, C. (2017). *dialnet*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482#:~:text=El%20objetivo%20de%20la%20gesti%C3%B3n,recursos%20financieros%20en%20las%20organizaciones>
- Carles Carrasco Zújar, Joan Pallerola Comamala. (2014). *Gestión Financiera*.
- Cuenca, J. d. (2016). *Sistema de Gestión de Activos*.
- dynamics microsoft*. (2024). Obtenido de <https://dynamics.microsoft.com/es-es/finance/what-is-financial-management/>
- Elvira, C. (2024). *escuela de posgrado de economia y finanzas*. Obtenido de <https://postgradoeconomia.com/gestion-financiera-ventajas-importancia/>
- Europaa, c. (2023).
- Francisco J López, Rafael Hurtado Coll. (2008). *Inversiones alternativas*.
- García, M. R. (2016). *Diseño de Técnicas de Organización para elevar la eficiencia de las actividades del departamento de ventas de la empresa Tendencia Inmobiliaria S.A de C.V*. México: INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL. Obtenido de https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&opi=89978449&url=https://tesis.ipn.mx/bitstream/handle/123456789/20294/TESIS6.pdf%3Fsequence%3D1%26isAllowed%3Dy&ved=2ahUKEwjRu5ublu7_AhV5gIQIHdQFDpsQFnoECBUQAQ&usq=AOvVaw2euLzHuCeCx471Tqpz2IKI

- Guadalupe, J. E. (2015). "*Causas de Mortalidad de las Micro y Pequeñas Empresas Comerciales del Municipio de Chicoloapan*". Texcoco, México: UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO. Obtenido de <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/99142/TESIS%20JESUS%20EMILIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Guajardo. (2015). *URBE*. Obtenido de <https://virtual.urbe.edu/tesispub/0092937/cap02.pdf>
- Jornius. (2024). Obtenido de <https://www.personio.es/glosario/politicas-empresa/#>
- López, A. d. (2010). *Gestión Financiera*.
- Martínez, C. (2012). *Estadística y Muestreo*.
- Mendoza, F. J. (2012). *Estadística en fenómenos naturales y procesos sociales* .
- Mendoza, J. A., & Uriarte, S. M. (2014). *Diagnósticos Estratégicos de las Pequeñas y Medianas empresas del Departamento de Matagalpa, II semestre 2014*. Matagalpa: UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA. Obtenido de https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&opi=89978449&url=https://repositorio.unan.edu.ni/5715/1/6173.pdf&ved=2ahUKEwjHw93-nO7_AhWnQjABHYyuD3sQFnoECAwQAQ&usg=AOvVaw0F0H6GZBzBYr55nPTI_APm
- Mendoza, J. A., & Uriarte, S. M. (2014). *Diagnósticos Estratégicos de las Pequeñas y Medianas Empresas del Departamento de Matagalpa, II semestre del 2014*. Matagalpa: UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA, MANAGUA. Obtenido de https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&opi=89978449&url=https://repositorio.unan.edu.ni/5715/1/6173.pdf&ved=2ahUKEwjHw93-nO7_AhWnQjABHYyuD3sQFnoECAwQAQ&usg=AOvVaw0F0H6GZBzBYr55nPTI_APm
- Pablo Durán Santomil, Luis Otero González. (2022). *Gestión financiera internacional*.
- Padilla, R. (19 de 04 de 2023). Obtenido de <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20i%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/9%20 analisis%20 de%20equilibrio.pdf>
- Perez, C. (2013). *AUNAR CALI*. Obtenido de [https://aunarcali.edu.co/revistas/index.php/RDCES/article/download/223/144/#:~:text=P%C3%A9rez%20%E2%80%93%20Carballo%20\(2013%2C%20p,los%20objetivos%20de%20la%20organizaci%C3%B3n](https://aunarcali.edu.co/revistas/index.php/RDCES/article/download/223/144/#:~:text=P%C3%A9rez%20%E2%80%93%20Carballo%20(2013%2C%20p,los%20objetivos%20de%20la%20organizaci%C3%B3n)

- Pérez, F. D. (2014). *Gestión y control del presupuesto de tesorería*.
- Pérez, O. (14 de Septiembre de 2021). *Blog PeopleNext| Gold Partner SAP SuccessFactors*. Obtenido de Blog PeopleNext| Gold Partner SAP SuccessFactors: https://blog.peoplenext.com/que-es-el-organigrama-de-una-empresa?hs_amp=true
- Rivera, J. (19 de 10 de 2018). *universidad catolica de Chile* . Obtenido de <https://escueladeadministracion.uc.cl/noticia/jose-rivera-que-es-y-que-no-es-el-control-de-gestion/#:~:text=Tercero%2C%20el%20control%20de%20gesti%C3%B3n,a%20merite%20entrar%20en%20el%20detalle>.
- Rodríguez Aranday, F. (2017). *Finanzas Corporativas* . Inst Mexicano de Contadores Públicos.
- Rubio. (2007). *estados financieros*.
- Ruiz, E. D., Benavidez, F. M., & Cruz, A. J. (2016). *"Incidencia del Análisis Financiero mediante la aplicación de Razones Financieras en la toma de decisiones de Panadería Las Delicias, S.A durante los periodos contables 2013-2014"*. Estelí: UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA. Obtenido de <http://repositorio.unan.edu.ni/1864/1/17366.pdf>
- Simona Maria Parraguez Carrasco, G. R. (2017). *El estudio y la investigación documental: herramientas metodologicas y herramientas TIC*.
- Solórzano, J. X. (2020). *Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES* .
- Tamayo. (2001). Obtenido de <https://virtual.urbe.edu/tesispub/0091558/cap03.pdf>

VII. Anexos

Anexo #1. Operacionalización de las variables

Variable	Concepto	Sub variable	Indicador	Instrumento	Preguntas	Dirigido a
Gestión financiera	<p>Es la práctica estratégica de establecer, controlar y supervisar todos los recursos financieros para lograr sus objetivos comerciales.</p> <p>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.</p> <p>(dynamics microsoft., 2024)</p>		Definición	Entrevista	¿Cómo puede definir la Gestión Financiera?	

			Importancia	Entrevista	¿Cuál es la importancia de la Gestión Financiera en la empresa?	
			Objetivo	Entrevista	¿Cuál es el objetivo de la Gestión Financiera y cómo la aplica?	
			Indicadores	Entrevista	¿Cuáles son los indicadores de la Gestión Financiera que implementa?	
			Herramientas	Entrevista	¿Cuáles son las herramientas de la Gestión Financiera?	

			Tipos de Gestiones	Entrevista	¿Cuál tipo de Gestión utiliza?	
			Funciones	Entrevista	¿Cuáles son las funciones de la Gestión Financiera?	
Control de Gestión	El control de gestión es la función por la cual la dirección se asegura que los recursos son obtenidos y empleados eficaz y eficientemente para el logro de los objetivos de la organización (Pérez, 2013 , pág. 29)		Definición	Entrevista	¿Cuál es el control de la Gestión Financiera?	

			Fines de Control de Gestión:	Entrevista	¿Cuáles son los fines del Control de Gestión?	
			Beneficios	Entrevista	¿Cuáles son los beneficios de tener un control de Gestión?	
			Planeación	Entrevista	¿Cuál es su planeación de Gestión?	
Estados Financieros	Los estados financieros, son informes periódicos que muestran información sobre la situación de un negocio, los resultados de cada ejercicio económico y los cambios que ha experimentado		Definición	Entrevista	¿Qué estados financieros elabora en la Empresa?	

	<p>la organización a través del tiempo.</p> <p>(Alvares, 2013, pág. 187)</p>					
Empresa	<p>Una empresa es una unidad productiva dedicada y agrupada para desarrollar una actividad económica y tienen ánimo de lucro. En nuestra sociedad, es muy común la constitución continúa de empresa. En general se puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con</p>		Definición	Entrevista	¿Defina que es Empresa?	

	<p>el objetivo de producir algo o prestar el servicio que cubra una necesidad y, por el que se obtengan beneficios. (García, 2016)</p>					
			<p>Clasificación</p>	<p>Entrevista</p>	<p>Indique como está clasificada la Empresa.</p> <p>De acuerdo al giro comercial</p> <p>Empresa Industrial__</p> <p>Empresa Comercial_</p> <p>Empresa de Servicios__</p>	

					Según su tamaño: Grandes Empresas____ Medianas Empresas____ Pequeñas Empresas____ Microempresas____	
			Estructura organizativa u organigrama	Entrevista	¿Cuál es el organigrama de la Empresa?	
			Misión	Entrevista		
			Visión	Entrevista	¿Cuál es la misión y la visión de la Empresa?	

			Políticas	Entrevista	¿Cuáles son las políticas de esta Empresa?	
--	--	--	-----------	------------	--	--

Anexo #2: Entrevista



CUR - MATAGALPA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

ENTREVISTA DIRIGIDA AL GERENTE PROPIETARIO

Somos estudiantes del V año de la Carrera de Contaduría Pública y Finanzas del turno vespertino y estamos realizando una investigación cuyo tema es: “Gestión Financiera en las Empresas del departamento de Matagalpa y Jinotega en el periodo 2024”. Con el siguiente objetivo:

Objetivo: Evaluar la Gestión Financiera de la Empresa Gas central, del municipio de Jinotega, del departamento de Jinotega en el periodo 2024.

Agradecemos sus aportes e información valiosa, que servirá para la realización de nuestro Seminario de Graduación.

Indicaciones: Favor responda de forma objetiva, pues de ello depende la validez de los resultados de esta investigación.

I. DATOS GENERALES

Lugar: Gas Central **Fecha:** 25/09/2024 **Hora:**

Entrevistadores: Neimy Nohelia Leclair Avalos

Raúl Alejandro Zelaya Tinoco

Entrevistado: Harvey Úbeda

II. DESARROLLO

Gestión Financiera:

1. ¿Cómo puede definir Gestión Financiera?
2. ¿Cuál es la importancia de la Gestión Financiera en la empresa?
3. ¿Cuál es el objetivo de la Gestión Financiera y cómo la aplica?
4. ¿Cuáles son los indicadores de la Gestión Financiera que implementa?
5. ¿Cuáles son las herramientas de la Gestión Financiera?
6. ¿Qué tipo de Gestión utiliza?
7. ¿Cuáles son las funciones de la Gestión Financiera?
8. ¿Cuál es el control de la Gestión Financiera?
9. ¿Cuáles son los fines del Control de Gestión?
10. ¿Cuáles son los beneficios de tener un control de Gestión?
11. ¿Cuál es su planeación de Gestión?
12. ¿Qué estados financieros elabora en la Empresa?

Empresa:

- 13 ¿Defina que es Empresa?
- 14 Indique como está clasificada la Empresa.
De acuerdo al giro comercial.
Empresa Industrial___
Empresa Comercial_
Empresa de Servicios___
Según su tamaño:
Grandes Empresas___
Medianas Empresas___
Pequeñas Empresas___
Microempresas_____
- 15 ¿Cuál es el organigrama de la Empresa?
- 16 ¿Cuál es la misión y la visión de la Empresa?
- 17 ¿Cuáles son las políticas de esta Empresa?

Anexo # 3 Punto de Equilibrio del año 2022.

Tabla N° 8. Precios de los productos.

Productos	Precio de costo	Precio de venta por litros
Gasolina Regular	40.9	42.95
Gasolina Súper	41.96	44.06
Diésel	36.57	38.4
Kerosene	35.25	37.01

Fuente: Elaboración propia obtenida de la investigación.

Tabla N° 9. Margen de contribución Ponderado

Líneas	Gasolina Regular	Gasolina Súper	Diésel	Kerosene
Precio de Venta	42.95	44.06	38.4	37.01
Costo Variable	40.9	41.96	36.57	35.25
Margen de Contribución	2.05	2.1	1.83	1.76
% de participación	42%	34%	16%	8%
MC Ponderado	0.86	0.71	0.29	0.14

Fuente: Elaboración propia obtenida de la investigación.

Tabla N° 10. Comprobación de Estados de Resultados

Líneas	Gasolina Regular	Gasolina Súper	DIESEL	KEROSENE	Total
Ventas	2,886,240.00	2,396,864.00	983,040.00	473,728.00	C\$ 6,739,872.00
Costo de Venta	2,748,480.00	2,282,624.00	936,192.00	451,200.00	6,418,496.00
Margen de contribución					C\$ 321,376.00
Costos Fijos					320,000.00
Utilidad					C\$ 1,376.00

Fuente: Elaboración propia por medio de la investigación.

Anexo # 4 Punto de Equilibrio del año 2023.

Tabla N° 11 Precios de los productos en el año 2023.

Productos	Precio de costo	Precio de venta por litro
Gasolina Regular	47.81	50.2
Gasolina Súper	48.97	51.42
Diésel	43.21	45.37
Kerosene	50.24	52.75

Fuente: Elaboración propia y obtenidas de la investigación.

Tabla N° 12. Margen de Contribución Ponderado

Líneas	Gasolina Regular	Gasolina Súper	Diésel	Kerosene
Precio de Venta	50.2	51.42	45.37	52.75
Costo Variable	47.81	48.97	43.21	50.24
Margen de Contribución	2.39	2.45	2.16	2.51
% de participación	41.08%	34.31%	18.46%	6.15%
MC Ponderado	0.98	0.84	0.40	0.15

Fuente: Elaboración propia por medio de la investigación.

Tabla N° 13. Comprobación de Estado de Resultados

Líneas	Gasolina Regular	Gasolina Súper	Diésel	Kerosene	Total
Ventas					C\$ 6,903,748.01
	2,854,037.33	2,441,621.21	1,159,113.53	448,975.95	
Costo de Venta					6,574,985.72
	2,718,157.87	2,325,285.69	1,103,929.81	427,612.35	
Margen de contribución					C\$ 328,762.29
Costos Fijos					328,000.00
Utilidad					C\$ 762.29

Fuente: Elaboración propia por medio de la investigación.