



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN-MANAGUA

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

## **SEMINARIO DE GRADUACIÓN**

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

### **Tema:**

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

### **Subtema:**

Gestión Financiera y la Rentabilidad de la Surtidora Hogar, del municipio  
de Ciudad Darío, Departamento de Matagalpa, en el primer semestre  
2024

### **Autores:**

Hernán Oracio Moreno Treminio  
María de los Ángeles Vega Moreno  
Salomón Adolfo Lezcano Balladares

### **Tutor:**

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2024





UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN-MANAGUA

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

## **SEMINARIO DE GRADUACIÓN**

Para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

### **Tema:**

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

### **Subtema:**

Gestión Financiera y la Rentabilidad de la Surtidora Hogar, del municipio  
de Ciudad Darío, Departamento de Matagalpa, en el primer semestre  
2024

### **Autores:**

Hernán Oracio Moreno Treminio  
María de los Ángeles Vega Moreno  
Salomón Adolfo Lezcano Balladares

### **Tutor:**

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2024

**Tema:**

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

**Subtema:**

**Gestión Financiera y la rentabilidad de la Surtidora Hogar, del municipio de ciudad Darío, departamento de Matagalpa, en el primer semestre 2024**

# Índice

DEDICATORIA .....	i
AGRADECIMIENTO .....	ii
VALORACION DEL DOCENTE .....	iii
RESUMEN .....	v
I.INTRODUCCIÓN.....	1
II.JUSTIFICACION .....	4
III.OBJETIVOS.....	5
IV.DESARROLLO.....	6
4.1 Gestión Financiera .....	6
4.1.1 Generalidades .....	6
4.1.1.1 Concepto .....	6
4.1.2 Información financiera.....	11
4.1.3 Análisis financieros.....	21
4.2 Rentabilidad .....	37
4.2.1 Concepto .....	37
4.2.2 Importancia .....	38
4.2.3 Análisis .....	39
4.2.4 Indicadores de rentabilidad .....	40
4.3 Caso practico.....	43
4.3.1 Generalidades de la empresa .....	43
4.3.2 Estados financieros .....	44
4.3.2 Análisis estático.....	47
4.4 Empresa.....	57
4.4.1 Concepto .....	57
4.4.2 Clasificación.....	58
4.4.3 Importancia .....	60
4.4,4 Estructura organizativa .....	61
V.CONCLUSIONES.....	69
VI.BIBLIOGRAFIA .....	70
ANEXO	

## índice de tablas

Tabla 1 ratios de liquidez .....	29
Tabla 2 ratios de gestión .....	32
Tabla 3 ratios de endeudamiento .....	34
Tabla 4 ratios de rentabilidad .....	35
Tabla 5 evaluación de la gestión financiera .....	51
Tabla 6 matriz de valoración financiera .....	54

## DEDICATORIA

A Dios, por guiarnos en cada paso de este camino, brindándome fuerzas y sabiduría para alcanzar este logro.

A nuestros padres, cuyo amor, sacrificio y apoyo incondicional han sido mi mayor motivación. Gracias por creer en mí y enseñarme el valor del esfuerzo y la perseverancia.

A nuestros hermanos (o familiares cercanos), por ser mi refugio en los momentos de duda y por alegrarse conmigo en los de triunfo.

A los profesores y mentores, por compartir su conocimiento y ser una guía fundamental en mi formación profesional.

A nuestros amigos, por su apoyo y compañía durante este viaje, haciendo que las dificultades fueran más llevaderas.

Finalmente, dedico este trabajo a nosotros mismo, por no rendirme y por superar los desafíos con determinación y valentía.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco, en primer lugar, a Dios, por darme la vida, la fortaleza y las oportunidades para alcanzar esta meta.

A nuestros padres, por su amor incondicional, su apoyo constante y por enseñarme el valor del esfuerzo y la dedicación. Sin ustedes, este logro no habría sido posible.

A los docentes y tutores, por compartir su conocimiento y guiarme a lo largo de mi formación académica. Su paciencia, orientación y compromiso fueron clave en este proceso.

A la empresa Surtidora Hogar, donde tuve la oportunidad de realizar prácticas y enriquecer mi aprendizaje. Gracias por abrirme las puertas y permitirme aplicar mis conocimientos en un entorno real.

A nuestros compañeros y amigos, quienes me brindaron su apoyo y motivación en los momentos difíciles, recordándome que no estaba solo en este camino.

Finalmente, a todas las personas que, de una u otra forma, aportaron a nuestro crecimiento personal y profesional. Su influencia ha dejado una huella imborrable en mi vida.



## VALORACION DEL DOCENTE



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN-MANAGUA

### CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA

#### UNAN – Managua / CUR – Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas

---

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

### VALORACIÓN DEL DOCENTE

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

La administración financiera de las empresas depende en gran manera del trabajo del Contador quien provee datos sobre la posición financiera de la empresa en el pasado, el presente y futuro, que son la base para la toma de decisiones oportunas; por eso se desarrolló este Seminario de Graduación **“Gestión Financiera de las Empresas del Departamento de Matagalpa, año 2024”**, para optar al Título de **Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas**, como un proceso investigativo que cumple con todos los requisitos metodológicos, estructura y rigor científico requerido en la Normativa de Modalidades de Graduación de nuestra Alma Máter, quedando

autorizado para ser presentado y defendido ante el jurado examinador que sea designado.



---

**Dr. Manuel de Jesús González García**

Tutor

*¡Universidad del Pueblo y para el Pueblo!*

## RESUMEN

El presente trabajo analiza la Gestión Financiera y su impacto en la rentabilidad de Surtidora Hogar, una empresa comercial ubicada en Ciudad Darío, Matagalpa, durante el primer semestre de 2024. Se enfoca en identificar las prácticas de Gestión Financiera que afectan la eficiencia operativa y la sostenibilidad económica. Mediante un estudio de caso, se evaluaron herramientas como el flujo de efectivo, presupuestos, análisis financiero y ratios financieros. Además, se implementaron análisis vertical y horizontal para valorar los estados financieros de la empresa. Los resultados muestran que, aunque Surtidora Hogar presenta una Gestión Financiera aceptable, enfrenta limitaciones en el manejo de inventarios, control de costos y toma de decisiones estratégicas debido a una comunicación interna insuficiente y a la falta de un uso óptimo de herramientas financieras avanzadas. El seminario destaca la importancia de la Gestión Financiera como un pilar para maximizar la rentabilidad, mejorar la liquidez y asegurar la sostenibilidad a largo plazo. Proporciona recomendaciones específicas, como la adopción de sistemas contables automatizados y el fortalecimiento de estrategias de análisis financiero, para optimizar el desempeño económico. Concluye que una Gestión Financiera eficiente no solo incrementa los beneficios, sino que también posiciona a la empresa de manera competitiva en el mercado, beneficiando a empleados, clientes y socios. Este estudio contribuye a establecer mejores prácticas en la Gestión Financiera de las pequeñas y medianas empresas de la región.

Palabras clave: Gestión Financiera, Rentabilidad, Empresa.

# I.INTRODUCCIÓN

En la presente investigación la Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, año 2024, con énfasis en la Gestión Financiera y la rentabilidad de la surtidora Hogar, del municipio de la ciudad Darío, departamento de Matagalpa.

El propósito de esta investigación se centra en analizar la Gestión Financiera de la empresa Surtidora Hogar, porque carece de un control riguroso en el aspecto del manejo de inventario, costo operativo, y flujo de caja, por consiguiente, enfrenta desafíos en la gestión de sus recursos financieros que podrán limitar su capacidad de crecimiento y competitividad.

En este trabajo se recopiló antecedentes internacionales, como locales para tener una referencia del tema a abordar, de esta manera tendríamos una gran aportación de información acerca de la problemática a investigar.

Universidad técnica de Ambato – Ecuador 2015, se encuentra el trabajo de investigación, para la obtención del grado académico de ingeniera en contabilidad y auditoría CPA. Con el tema de Gestión Financiera y la liquidez de la empresa, “Azulejos Pelileo”.

En su conclusión se determinó la incidencia que tiene el inadecuado manejo de la Gestión Financiera por parte de la alta gerencia que maneja la empresa “Azulejos Pelileo”, sobre la liquidez que posee la misma, esto tiene relación directa en la toma de decisiones que es parte de las responsabilidades de la gerente.

Entre las recomendaciones de esta investigación encontramos que deben cambiarse la Gestión Financiera de la empresa “Azulejos Pelileo”, lo cual beneficiará la situación financiera que atraviesa la empresa actualmente, en efecto se mejorará la liquidez que la misma posee al momento, evitando inconsistencias innecesarias. (Vasco, 2015)

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua Facultad Regional Multidisciplinaria, Matagalpa –UNAN – FAREM Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas, se encontró un seminario de graduación, para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas. Con el tema Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa, en el 2014.

Una de sus conclusiones es que la empresa cuenta con Gestión en el cual presenta debilidades, no superadas, ni aplicadas a demás cuenta con un buen desempeño en el Área Financiera en la cual trata de llevar de manera eficiente las operaciones que se realizan dentro de esta. (Tórrez, 2014)

UNAN LEON – NICARAGUA, 2019, se encuentra documentado un trabajo monográfico para optar por el título de licenciatura en contaduría pública y finanzas tiene objetivo analizar e interpretar los estados financieros de Financiera Fundación para el Apoyo a la Microempresa, Sociedad Anónima FAMA, S.A., de los periodos comprendidos del 2016 a 2017.

Se identificó los puntos fuertes y débiles de la Financiera a través de la gestión de Riesgo de crédito, Financiero, operacional y tecnológico, riesgo del blanqueo de capitales y riesgos de liquidez. Finalmente se recomiendan las acciones correctivas para superar las limitaciones de gestión o aprovechar las ventajas que surgen de las áreas con mejor desempeño. (Bravo, 2019, pág. 3)

Las variables que abordamos en esta investigación fueron la recopilación de información acerca de las generalidades de Gestión Financiera para tener mayor conocimiento del tema a explorar, se describen las herramientas de Gestión Financiera aplicadas en Surtidora Hogar, además se abordan temas acerca de información financiera, análisis financiero, sistemas contables, las empresas y enfatizamos en la rentabilidad, toda esta información fue esencial para conocer más afondo este tema a tratar.

Posteriormente, se elaboró un caso práctico que aborden los indicadores de Gestión Financiera en la empresa, con el fin de demostrar las capacidades de análisis, toma de decisiones y el conocimiento adquirido a través de los años.

El propósito de este trabajo es analizar y optimizar la Gestión Financiera de la empresa Surtidora Hogar, enfocándonos en las prácticas que impactan directamente en la rentabilidad de la organización. A través de un estudio detallado, se busca identificar áreas de mejora en la administración de recursos financieros, con el fin de aumentar la eficiencia operativa y maximizar las ganancias en el mercado de electrodomésticos y plásticos para el hogar.

Esta investigación según la metodología es de tipo descriptiva ya que va más allá de teorías y argumentos. Tiene un enfoque cuantitativo con técnicas cualitativas debido a que se utilizaron técnicas de comprensión personal mediante procesos de investigación y observación utilizando técnicas de entrevista, para la obtención de datos.

Es de corte transversal según la amplitud ya que se realizó en un período de corta duración el cual fue de tres semanas. La población sobre la cual se realizó el estudio está integrada por las empresas del departamento de Matagalpa y como muestra La empresa Surtidora Hogar a través de las variables de Gestión Financiera y empresas.

## II.JUSTIFICACION

En el presente seminario de investigación trata de analizar la rentabilidad, en la Gestión Financiera de la Surtidora Hogar, Ciudad Darío, departamento de Matagalpa primer semestre 2024. El propósito de este trabajo es analizar y optimizar la Gestión Financiera de la empresa Surtidora Hogar, enfocándonos en las prácticas que impactan directamente en la rentabilidad de la organización. A través de un estudio detallado, se busca identificar áreas de mejora en la administración de recursos financieros, con el fin de aumentar la eficiencia operativa y maximizar las ganancias en el mercado de electrodomésticos y plásticos para el hogar.

Actualmente, Surtidora Hogar enfrenta desafíos en la gestión de sus recursos financieros que podrían estar limitando su capacidad de crecimiento y competitividad. La falta de un control riguroso en aspectos como el manejo de inventarios, costos operativos, y flujo de caja puede derivar en una rentabilidad óptima. Dado el entorno competitivo del mercado en que se desenvuelve la empresa, es crucial abordar estos problemas para asegurar la sostenibilidad y expansión de la empresa en el largo plazo.

El impacto de este trabajo será significativo, ya que permitirá a Surtidora Hogar establecer una base sólida para una mejor toma de decisiones financieras. Al implementar estrategias más eficientes de Gestión Financiera, se espera una mejora considerable en la rentabilidad de la empresa, lo cual no solo contribuirá al crecimiento económico de la organización, sino que también fortalecerá su posición en el mercado y su capacidad para ofrecer productos de calidad a precios competitivos.

Los principales beneficiarios de este análisis serán los directivos y responsables financieros de Surtidora Hogar, quienes podrán utilizar la información y los resultados obtenidos para tomar decisiones más informadas y estratégicas. Adicionalmente, los empleados de la empresa también se verán beneficiados indirectamente, ya que una mejora en la rentabilidad puede traducirse en mejores condiciones laborales y estabilidad a largo plazo. Por último, los clientes también podrían beneficiarse de productos mejor gestionados y precios más competitivos

### **III.OBJETIVOS**

#### **3.1 Objetivo General**

Evaluar la Gestión Financiera y la Rentabilidad de la Surtidora Hogar del municipio de ciudad Darío departamento de Matagalpa en el primer semestre 2024.

#### **3.2 Objetivos Específicos**

1. Identificar las generalidades de Gestión Financiera en las empresas.
2. Describir las herramientas de Gestión Financiera aplicadas en la Surtidora Hogar.
3. Desarrollar un caso práctico que aborde los indicadores de Gestión Financiera en la Surtidora Hogar.
4. Valorar la Gestión Financiera para la Rentabilidad en la Surtidora Hogar en el municipio de ciudad Darío en el primer semestre del año 2024.



## **IV.DESARROLLO**

### **4.1 Gestión Financiera**

#### **4.1.1 Generalidades**

##### **4.1.1.1 Concepto**

Definen a la Gestión Financiera como los resultados de las necesidades para disponer la información de manera cuantitativa sobre los diferentes beneficios obtenidos para la realización de las actividades económicas para la toma de decisiones respecto a la situación financiera en una empresa, en cumplimiento de sus objetivos financieros, que permita su crecimiento. (Huacchilo, 2020, pág. 358)

La Gestión Financiera es un área fundamental para analizar, controlar y supervisar los recursos financieros dentro de una empresa o entidad económica con el propósito de alcanzar sus objetivos establecidos por la empresa. Además proporciona datos que apoyen la creatividad de una visión a largo plazo, informen las decisiones sobre dónde invertir y aporten información sobre cómo financiar esas inversiones, liquidez, rentabilidad, flujo de caja y mucho más.

Al respecto el contador de Surtidora Hogar menciona que la Gestión Financiera es esencial para el éxito de cualquier empresa porque ayuda a la toma de decisiones, a una buena administración de los recursos económicos y además para que alcance los objetivos establecidos en la misma.

##### **4.1.1.2 Importancia**

La importancia de la Gestión Financiera, radica en el análisis de dos corrientes de flujos esenciales de la empresa que son:

- Los flujos de ingresos y gastos: o más conocido como flujo de caja, el cual es un informe financiero que detalla todos los flujos de ingresos y gastos que tiene la empresa, proporcionando al gestor financiero información sobre el déficit o excedente de efectivo que tiene la organización.
- Los flujos de cobro y pagos: se lleva un control

de los cobros a los clientes de la empresa y el pago a los proveedores, ayudando al gestor financiero en controlar y gestionar la entrada de efectivo por parte de los clientes y como contrapartida la salida de efectivo para el pago de los proveedores de la empresa. (Fajardo, 2017, págs. 46-47)

Si en una empresa los ingresos se igualasen con los cobros y todos los gastos coincidiesen con los pagos, la problemática financiera se podría minimizar y así se llevaría un mejor control de todos los informes financieros dentro de la entidad económica.

En la empresa la persona encargada nos brindó su opinión acerca de la importancia la Gestión Financiera que nos ayuda a:

- Tomar decisiones.
- Estrategias de inversión.
- Permite monitorear el desempeño de la misma.
- Reducir los riesgos financieros.
- Maximizar el valor de los activos y minimizar los costos en la empresa.

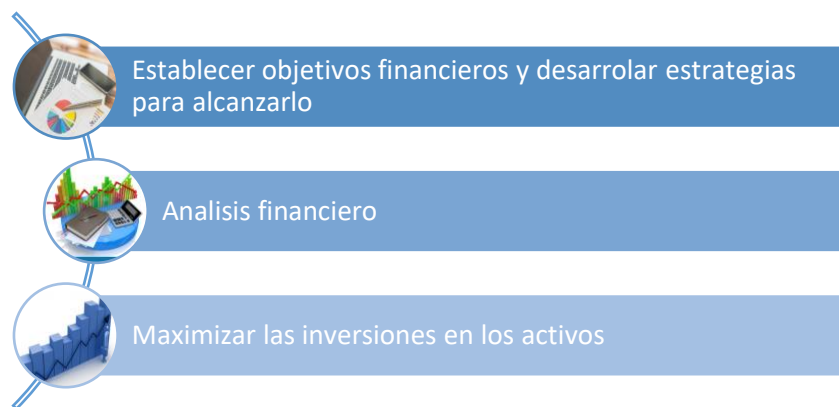
De esta manera podemos obtener mayores beneficios para la empresa, porque muestra una proyección actual de cómo se encuentra y que puede mejorar, para que tenga un crecimiento ya sea interno o externo.

#### **4.1.1.3 Funciones**

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

En su principal función se encarga de planificar, organizar, dirigir y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios dentro de la empresa aportando mejores ideas y así establecer estrategias para que lograr que se cumplan sus metas establecidas a demás proporciona información crítica sobre la salud financiera de la empresa, lo que permite a los líderes tomar decisiones fundamentales para que la empresa aproveche al máximo sus recursos financieros.

### Funciones de Surtidora Hogar



El gerente nos brindó las funciones mostradas en la imagen anterior, de esta manera se llevará un control de todas las áreas fundamentales en la empresa proporcionando herramientas indispensables para una buena gestión de la misma.

#### 4.1.1.4 Objetivos

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

A continuación, se describe los objetivos más importantes de la Gestión Financiera:

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

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

- Maximización de Utilidades de la Empresa: Es un objetivo de corto y mediano plazo, en la cual los administradores de las organizaciones se enfocan en obtener mayores rendimientos en lapso de tiempo menor a un año. Lograr este objetivo por parte de la empresa, en muchas circunstancias se contrapone a una visión futurista o de largo plazo, debido al enfoque de los empresarios, de requerir que sus inversiones retornen lo más pronto posible; al orientarse, tan solo en la obtención de utilidades rápidas, se pueden generar en el tiempo consecuencias negativas, que afectan el desarrollo de forma integral de la empresa, al no haber reinvertido las utilidades en mejorar la imagen corporativa de la misma. En síntesis, aquí prima como indicador las ganancias en relación a las ventas y activos; sin preocuparse de la excelencia en los procesos administrativos y la oferta de un producto o servicio que prevalezca a través del tiempo. (Fajardo, 2017, pág. 48)

En sus objetivos encontramos maximizar el valor de la empresa así aumentar la rentabilidad y el patrimonio de los accionistas. Esto se puede lograrse supervisando

el manejo eficiente de la Gestión Financiera para el mejor funcionamiento de la entidad económica esto lleva a que optimice las ganancias económicas, facilitando la continuación de inversiones a largo plazo y así minimizar los riesgos e incertidumbre en las futuras inversiones.

En la entrevista realizada el objetivo principal para la empresa es la rentabilidad porque maximiza el retorno de la inversión, el crecimiento económico y la liquidez para mantener suficiente efectivo para cumplir con las obligaciones y con ello se mantendrá una solvencia y un mejor manejo para futuras inversiones.

#### **4.1.1.5 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. 471)

Las herramientas de Gestión Financiera proporcionan a la empresa las bases sólidas del control sobre su información, además, conlleva a disminuir los riesgos en la empresa y tomar decisiones más asertivas para el mejor manejo de la entidad permitiendo tener un visión más integral y centralizada de sus objetivos ya establecidos integrando nuevas tecnologías que permitan la transformación de la Gestión Financiera.

En la empresa que se llevó a cabo la entrevista nos proporciona las herramientas que utilizan para garantizar un mejor funcionamiento que son el sistema contable y hojas de cálculo con esto garantizan un mejor control de la información

contable proporcionando datos confiables y precisos de cómo se encuentra la empresa.

#### **4.1.2 Información financiera**

##### **4.1.2.1 Contabilidad**

###### **4.1.2.1.1 Concepto**

Podemos definir la contabilidad como ciencia que orienta a los sujetos económicos para que éstos coordinen y estructuren en libros y registros adecuados la composición cualitativa y cuantitativa de su patrimonio, así como las operaciones que modifican, amplían o reducen dicho patrimonio. Según este concepto, el empresario, por medio de la contabilidad, tendrá constancia de la situación y composición de su patrimonio y controlará su evolución con un ordenado registro de datos, cuya técnica suele denominarse «teneduría contable». (García J. O., 2017, pág. 21)

Dentro de la micro contabilidad, podemos distinguir entre contabilidad «general» (estudia los principios generales aplicables a cualquier clase de entidad) y contabilidad «aplicada». La contabilidad aplicada adapta los principios generales, definidos en la contabilidad general, a cada entidad económica concreta. Podemos subdividirla de la siguiente forma: (García J. O., 2017, pág. 24)

La contabilidad en general es un conjunto de datos que deben ser ordenados, registrados y clasificados para mantener un orden minucioso en la información financiera dentro de una empresa de esta manera podemos tener conocimiento de la salud financiera de la misma.

En la empresa el contador nos brindó su concepto referente a contabilidad, que es esencial porque nos brinda un panorama general acerca de cómo se encuentra la empresa, además se encarga de registrar todos los movimientos y transacciones económicas y financiera de una entidad.

#### **4.1.2.1.2 Objetivos**

La contabilidad tiene como objetivo principal proporcionar información financiera clara, precisa y útil sobre el estado económico de una organización. Estos datos permiten la toma de decisiones informadas tanto por parte de los gestores internos como de los usuarios externos, como inversores, acreedores, reguladores y otras partes interesadas. Los objetivos específicos incluyen:

Registrar transacciones financieras: Garantizar que todas las operaciones económicas de la empresa sean anotadas de manera sistemática y cronológica.

Control financiero: Ofrecer control sobre los recursos y obligaciones de la organización, facilitando la detección de desviaciones respecto a los presupuestos.

Proporcionar informes financieros: Preparar informes claros y confiables que reflejen el desempeño financiero, como el balance general, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo.

Facilitar la toma de decisiones: Brindar información relevante para evaluar el rendimiento pasado y planificar el futuro, guiando las decisiones estratégicas de la empresa.

Cumplir con obligaciones fiscales y legales: Asegurar que la organización cumpla con las normativas fiscales, legales y regulatorias aplicables. (Fernández, 2018, pág. 45)

La contabilidad es un pilar fundamental en el mundo empresarial, ya que va más allá de ser un simple registro de transacciones. Su verdadero valor radica en la capacidad de ofrecer información clara y estructurada que permite a las organizaciones tomar decisiones informadas. En un entorno donde las condiciones del mercado pueden cambiar rápidamente, contar con datos precisos y actualizados es crucial para la planificación estratégica y la adaptación a nuevas realidades.

Además, la transparencia que proporciona la contabilidad genera confianza entre los inversores, clientes y otras partes interesadas. Este aspecto es vital para construir relaciones sólidas y sostenibles en el tiempo. La contabilidad también asegura el cumplimiento de normativas fiscales y legales, lo que protege a las empresas de posibles sanciones y contribuye a su reputación.

Por otro lado, la contabilidad permite evaluar el desempeño organizacional a través de indicadores financieros, lo que ayuda a identificar áreas de mejora y oportunidades de crecimiento. En definitiva, los objetivos de la contabilidad son esenciales para la salud financiera de cualquier entidad, convirtiéndola en una herramienta estratégica que impulsa no solo la eficiencia operativa, sino también el desarrollo sostenible a largo plazo.

En Surtidora Hogar, utilizan la contabilidad como una herramienta estratégica fundamental para gestionar las operaciones de manera eficiente y garantizar el cumplimiento de sus objetivos. Se enfocan en registrar de forma sistemática todas las transacciones financieras, lo que les permite mantener un control riguroso de sus ingresos, egresos e inventarios.

#### **4.1.2.1.3 Tipos**

La contabilidad se clasifica en varios tipos, cada uno con un enfoque específico que responde a diferentes necesidades.

La contabilidad financiera se centra en la elaboración de informes para usuarios externos, como inversores y entidades reguladoras, proporcionando una visión clara de la situación económica de la empresa.

La contabilidad de gestión se orienta hacia la toma de decisiones internas, ofreciendo información sobre costos y presupuestos para ayudar a los gerentes a planificar y controlar operaciones. La contabilidad fiscal se ocupa del cumplimiento de



las normativas tributarias, asegurando que las empresas cumplan con sus obligaciones fiscales.

La contabilidad de costos analiza los gastos asociados a la producción, lo que es esencial para la rentabilidad. (Kieso, Weygandt, & Warfield, 2020, pág. 35)

La clasificación de los tipos de contabilidad es fundamental para entender cómo las organizaciones gestionan y utilizan la información financiera. Cada tipo de contabilidad responde a necesidades específicas, lo que permite a las empresas adaptarse a diferentes contextos y objetivos.

La **contabilidad financiera** es crucial porque proporciona una visión externa de la salud económica de una entidad. Esto no solo es vital para los inversores y acreedores, sino que también contribuye a la transparencia en el mercado, lo que fomenta la confianza pública. Sin embargo, su enfoque en el pasado puede limitar la capacidad de las empresas para anticipar cambios futuros.

No obstante, la **contabilidad de gestión** se centra en el uso interno de la información, lo que permite a los gerentes tomar decisiones informadas basadas en datos actuales. Este enfoque es esencial en un entorno empresarial dinámico, donde las decisiones rápidas pueden marcar la diferencia entre el éxito y el fracaso. La capacidad de analizar costos y presupuestos proporciona a las organizaciones una ventaja competitiva.

La **contabilidad fiscal** y la **contabilidad de costos** también juegan papeles importantes. La primera asegura que las empresas cumplan con sus obligaciones tributarias, lo que es fundamental para evitar sanciones y mantener una buena reputación. La segunda permite un análisis detallado de los gastos, ayudando a identificar áreas donde se pueden realizar mejoras operativas.

En cada tipo de contabilidad tiene su propio propósito y valor. Juntas, forman un sistema integral que no solo ayuda a las organizaciones a mantenerse en cumplimiento, sino que también les proporciona herramientas para crecer y adaptarse en un mundo empresarial en constante cambio. Esta diversidad en la contabilidad es lo que permite a las empresas no solo sobrevivir, sino prosperar.

Es por esta razón que Surtidora Hogar usa la contabilidad financiera por que les ayuda a generar información financiera útil y confiable para la toma de decisión con respecto a las operaciones de la empresa, estas se establecen por normas y criterios para el reconocimiento de los elementos que componen los estados financieros.

#### **4.1.2.2 Sistema contable**

##### **4.1.2.2.1 Concepto**

Sistema contable es un conjunto de elementos que, ordenadamente entre sí, contribuyen a producir información útil y necesaria para la administración de una empresa. (Saavedra, 2003, pág. 50)

Un sistema contable es, en esencia, el corazón financiero de cualquier organización. Más que un simple conjunto de procedimientos y registros, representa una estructura integral que permite a las empresas recopilar, clasificar y analizar información financiera de manera sistemática. Este sistema no solo facilita el cumplimiento de las normativas fiscales y la elaboración de informes financieros, sino que también actúa como una herramienta estratégica para la toma de decisiones.

Los sistemas contables son la columna vertebral de la Gestión Financiera de una organización. Proporcionan la estructura necesaria para registrar, analizar y reportar la información financiera de manera efectiva, lo que es vital para la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo de la entidad.

Cabe destacar que un sistema contable eficaz es un reflejo de la salud organizacional. Un sistema bien diseñado permite a los gerentes tener una visión clara

de la situación económica de la empresa, lo que es esencial para identificar oportunidades y riesgos. En un entorno empresarial cada vez más competitivo y dinámico, la capacidad de acceder a información precisa y oportuna puede marcar la diferencia entre el éxito y el estancamiento.

En este aspecto el administrador menciona que el sistema contable es fundamental para el funcionamiento de la empresa. Les permite registrar y organizar todas las transacciones de manera ordenada, lo que garantiza que tengan información financiera precisa y oportuna. Esto es clave para elaborar informes, cumplir con sus obligaciones fiscales y tomar decisiones estratégicas, como ajustar inventarios o planificar nuevas inversiones.

#### **4.1.2.2.2 Tipos**

Los sistemas contables son fundamentales para la Gestión Financiera de cualquier organización, ya que permiten el registro, procesamiento y análisis de información económica. Existen varios tipos de sistemas contables, cada uno diseñado para cumplir con diferentes necesidades:

**Sistemas de Contabilidad Financiera:** Se centran en la elaboración de informes financieros para usuarios externos, como inversores y reguladores. Facilitan la presentación de saldos, estados de resultados y flujos de efectivo.

**Sistemas de Contabilidad de Gestión:** Proporcionan información interna para la toma de decisiones estratégicas. Incluyen análisis de costos, presupuestos y proyecciones financieras.

**Sistemas de Contabilidad Fiscal:** Están orientados al cumplimiento de las normativas tributarias y la optimización de la carga fiscal. Ayudan a las empresas a gestionar sus obligaciones fiscales.

Sistemas de Contabilidad por Proyectos: Permiten el seguimiento y control financiero de proyectos específicos, facilitando la asignación de costos y recursos. (Kieso, Weygandt, & Warfield, 2020, pág. 45)

Un sistema contable es una herramienta crucial para cualquier organización, ya que no solo facilita el registro de transacciones financieras, sino que también actúa como un sistema de información que guía la toma de decisiones estratégicas. Desde mi perspectiva, la importancia de un sistema contable radica en su capacidad para transformar datos en información útil, permitiendo a las empresas entender su situación financiera y planificar su futuro.

Cada tipo de sistema contable tiene su propio enfoque y utilidad. Por ejemplo, los sistemas de contabilidad financiera son esenciales para proporcionar transparencia a los inversores y cumplir con las normativas legales. Sin embargo, la contabilidad de gestión es igualmente importante, ya que ofrece a los gerentes información crítica para optimizar operaciones y recursos.

La evolución hacia sistemas contables en la nube ha revolucionado la forma en que las empresas gestionan su información financiera. Esta flexibilidad permite el acceso a datos en tiempo real desde cualquier lugar, lo que es especialmente valioso en un entorno empresarial cada vez más globalizado y dinámico.

En este aspecto el gerente menciona que el sistema contable que se lleva a cabo en Surtidora Hogar es de gestión, ya que este ayuda a proporcionar la información financiera necesaria para la toma de decisiones estratégicas comerciales, utilizando el sistema punto de venta eleventa que contribuye a la eficiencia y productividad al automatizar tareas contables, aumentando la estabilidad económica de la entidad.

#### **4.1.2.2.3 Elementos**

Los elementos que integran este sistema contable son:

- Doctrinas y normas que lo sustentan
- Formularios
- Cuentas
- Registros
- Informes
- Procedimientos (Saavedra, 2003, pág. 50)

Un sistema contable es un conjunto organizado de procesos y procedimientos diseñados para recopilar, registrar, procesar y presentar la información financiera de una entidad. Esto incluye la preparación de estados financieros, registros de transacciones, análisis de datos y cumplimiento de regulaciones contables. El objetivo principal es proporcionar información precisa y relevante para la toma de decisiones internas y externas.

En primer lugar, los registros contables son la base de cualquier sistema. Estos registros, que incluyen transacciones diarias, permiten a las organizaciones tener un panorama claro de su actividad económica. Sin embargo, no se trata solo de acumular datos; es esencial que estos sean precisos y estén actualizados para que la información resultante sea confiable.

Por otro lado, los informes financieros son otro elemento vital. A través de estados financieros como el balance general y el estado de resultados, las empresas pueden comunicar su situación económica a partes interesadas externas e internas. En consecuencia, estos informes no solo reflejan la salud financiera, sino que también influyen en la toma de decisiones estratégicas.

Para el gerente de la Surtidora uno de los elementos que componen el sistema contable para la empresa son los libros contables, estados financieros que son los informes como (balance general, estado de resultado, estado de flujo de efectivo), personal encargado de la contabilidad y las herramientas informáticas por ejemplo los

sistemas contables. Todos estos elementos son indispensables para su correcto funcionamiento y por consiguiente brindar información precisa a los usuarios.

#### **4.1.2.2.4 Estados financieros**

El objetivo fundamental es servir de instrumento de información y, aunque son múltiples las informaciones o datos que puede suministrar la contabilidad, podemos concretarlos en cuatro:

1) Informar de la situación de la empresa, tanto en su aspecto económico-cuantitativo como en su aspecto económico-financiero. Los inventarios y los balances serán fundamentalmente los instrumentos a través de los cuales se presentará esa información.

2) Informar de los resultados obtenidos en cada ejercicio económico, es decir, cuánto se ha ganado o perdido en un período de tiempo determinado,

3) Informar de las causas de dichos resultados. Mucho más importante que saber «cuánto» se gana o se pierde es saber el «porqué» de esas pérdidas y de esas ganancias, para tratar de corregir gastos e incrementar ingresos en lo sucesivo. Toda esta información se resume en las denominadas «cuentas anuales», cuya formulación ha de efectuarse una vez al año, al terminar cada ejercicio económico (el «ejercicio económico» suele coincidir con el año cronológico). Si esas cuentas o estados presuntivos se formulan resumiendo períodos inferiores al año, se denominan «estados contables intermedios».

4) Los Estados Financieros son:

- El balance general, también conocido como estado de situación financiera, es un informe contable que refleja la situación económica y financiera de una entidad en un momento determinado. Presenta un resumen de los activos, pasivos

y el patrimonio neto de la empresa, proporcionando una imagen clara de sus recursos y obligaciones. La cuenta de pérdidas y ganancias, que informa del beneficio o pérdida que ha obtenido la empresa a lo largo del ejercicio económico, cuyos motivos los habrá registrado en las cuentas de gastos e ingresos. (Warren, Reeve, & Duchac, 2017, pág. 35)

- El estado de resultados, o cuenta de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que refleja los ingresos y gastos de una empresa durante un periodo determinado, mostrando el resultado final, ya sea beneficio o pérdida, derivado de las operaciones realizadas en dicho periodo (Omeñaca García, 2019, pág. 85)

- El estado de cambios en el patrimonio neto. Teniendo en cuenta que cualquier pérdida o ganancia modifica el valor del patrimonio neto de una empresa, este documento incluye, además del beneficio o pérdida que se ha detallado en la cuenta anual de pérdidas y ganancias, otros gastos e ingresos que no aparecen en dicha cuenta anual y otras causas que también modifican el valor del patrimonio neto, aunque no sean gastos o ingresos, como es el caso de la aportación o retirada de patrimonio por los socios. Incluye también cambios que no incrementan ni disminuyen el valor del patrimonio neto, pero que sí modifican la composición interna del mismo (por ejemplo, cuando el importe de un beneficio, que ya estaba incluido en el patrimonio neto, se transforma en reservas, que también figuran incluidas en el patrimonio neto). A partir del Real Decreto 602/2016, esta cuenta anual ha dejado de ser obligatoria para las empresas que pueden aplicar el PGC de Pymes y para las que, teniendo que llevar el Plan General de Contabilidad, pueden formular balance y memoria abreviados.

- El estado de flujos de efectivo, cuya finalidad es informar sobre el origen y la utilización del dinero efectivo y otros elementos monetarios equivalentes, es decir, es un documento donde se resume de dónde ha llegado el dinero que ha entrado en la empresa y en qué se ha empleado. (Este documento sólo es obligatorio para las

grandes empresas que no pueden formular modelos «abreviados» de cuentas anuales, lo cual suele suceder en las grandes empresas).

- La memoria, cuya finalidad es completar, ampliar y comentar la información contenida en los otros documentos que integran las cuentas anuales (García J. O., 2017, págs. 22,23)

El autor se refiere a que la contabilidad sirve como instrumento de información con el objetivo principal:

De informar sobre la situación económica y financiera de la empresa a través de inventarios y balances además con los resultados obtenidos en cada ejercicio económico, es decir, las ganancias o pérdidas, puede corregir gastos e incrementar ingresos en el futuro. Esto se resume en las cuentas anuales, que incluyen el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo (obligatorio para grandes empresas), y la memoria.

El contador de la empresa nos brindó su propio criterio que son los estados financieros los cuales son informes que resumen la situación una empresa en un periodo determinado entre ellos, encontrando diferentes informes como balance general, estado de resultado y flujo de efectivo. Permite evaluar la rentabilidad de una empresa, además ayuda a analizar la liquidez de la organización con ello dar un diagnóstico asertivos de la salud de la empresa. En surtidora Hogar se realizan el balance general y el estado de resultado con estos dos instrumentos de estados financieros proporcionan información relevante de la organización.

### **4.1.3 Análisis financiero**

#### **4.1.3.1 Concepto**

El análisis financiero significa, en primer lugar, una interpretación de la situación actual de la empresa, en otras palabras, se trata de hacer un diagnóstico, en segundo



lugar, la anterior tarea permite la elaboración de una proyección del desempeño futuro de la empresa considerando para ello escenarios alternativos. Por lo tanto, el análisis financiero (diagnóstico) permite establecer las consecuencias financieras en todos los escenarios futuros de los negocios (proyección).

El objetivo de este análisis es el de servir de herramienta para generar mayo del capital de la empresa, evaluar las repercusiones financieras, coordinar aportes financieros, evaluar la efectividad de la administración financiera de un proyecto, evaluar incentivos locales para determinar la conveniencia de asumir un cambio en la empresa con relación al ingreso incremental que deja el mismo. (Milla, 2014, pág. 10)

Su estructura básica se divide en 4 ítems:

- **Preparar las cuentas:** La información básica para hacer el análisis económico financiero de una empresa son los estados financieros, para llegar al final del análisis no basta con esta información, sino que muchas veces se requiere información externa de la empresa. Preparar cuentas es simplificarlas en cifras fundamentales que son necesarias para estudiar la situación de la empresa, liquidez, rentabilidad y riesgo.

- **Efectuar un análisis patrimonial:** Aquí se estudia el patrimonio de la empresa, desde el punto de vista del activo (estructura económica) como desde el punto de vista de su financiación (estructura financiera). Lo que se estudia tanto en la estructura económica y financiera son dos cosas: la composición de la empresa; qué peso tiene cada partida del activo sobre el total y qué peso tiene cada partida del pasivo sobre el total. También debe observarse su evolución, cómo ha ido cambiando a lo largo de varios años la estructura patrimonial.

- **Realizar el análisis de pasivos:** Cuando se dice análisis de pasivos dentro del contexto de análisis financiero, nos referimos a la capacidad de la empresa para devolver sus deudas, tanto a corto, como a largo plazo.

• **Hacer el análisis económico:** La razón de ser de la empresa es la obtención de beneficios, la empresa existe para generar rentabilidad que implique creación de valor para el accionista, el análisis económico es el estudio de si la empresa está obteniendo una rentabilidad suficiente.” (Milla, 2014, pág. 11)

Podemos expresar que el análisis financiero implica interpretar la situación actual de una empresa y proyectar su desempeño futuro mediante escenarios alternativos. Se realiza para decisiones de terceros o de la dirección y accionistas. Su objetivo es maximizar el capital, evaluar la Gestión Financiera y evaluar incentivos para cambios en la empresa. Se estructura en preparar cuentas, analizar el patrimonio, evaluar pasivos y realizar análisis económico para asegurar la rentabilidad de la empresa.

Cabe recalcar que el análisis financiero permite a los gerentes identificar tendencias y patrones en el rendimiento de la empresa. Por ejemplo, al comparar estados financieros de diferentes períodos, se pueden detectar áreas de mejora o, por el contrario, identificar problemas que necesitan atención inmediata. Así, este análisis se convierte en un faro que guía las decisiones estratégicas.

Además, el análisis financiero es un proceso multifacético que va más allá de los números. Al integrar diferentes perspectivas y considerar el contexto en el que se desarrolla, las organizaciones pueden obtener una comprensión más completa de su situación financiera. Así, este enfoque reflexivo permite a las empresas no solo reaccionar ante los desafíos actuales, sino también anticiparse a futuros cambios y oportunidades en el mercado.

En surtidora Hogar, nuestro enfoque en análisis financiero se centra en evaluar la situación actual y futura de nuestra empresa, identificando oportunidades y riesgos, manteniendo una Gestión Financiera sólida y transparente para asegurar el éxito a largo plazo de nuestra empresa.

#### **4.1.3.2 Función**

El análisis financiero es un instrumento disponible para la gerencia que sirve para predecir el efecto que pueden producir algunas decisiones estratégicas en el desempeño futuro de la empresa, como la venta de una dependencia, variaciones en las políticas de crédito, cobro o inventario, o la expansión a nuevas zonas geográficas. (Nava, 2016, pág. 606)

El análisis financiero es una herramienta clave para la toma de decisiones gerenciales, ya que proporciona una visión integral y objetiva de la situación económica y financiera de la empresa. Esto permite a los gerentes y directivos identificar fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, lo que es fundamental para la planificación estratégica.

Así mismo, facilita la toma de decisiones informadas y fundamentadas, lo que reduce el riesgo y aumenta las posibilidades de éxito de las iniciativas empresariales. El análisis financiero es una herramienta indispensable para que los gerentes puedan cumplir con sus funciones de planificación, organización, dirección y control. Permite a la gerencia anticipar problemas, identificar áreas de mejora y tomar medidas correctivas a tiempo. Es clave para alinear las decisiones operativas y estratégicas con los objetivos financieros de la organización.

No obstante, considero que el análisis financiero es un componente esencial de la gestión empresarial moderna, ya que proporciona información valiosa y objetiva para la toma de decisiones informadas que impulsen el crecimiento y la sostenibilidad de la organización.

A juicio del gerente la herramienta clave para anticipar resultados y tomar decisiones informadas es un análisis estratégico, con el compromiso de integrar análisis financiero en su cultura empresarial para impulsar el éxito.

#### **4.1.3.3 Importancia**

El análisis financiero es una herramienta clave para la toma de decisiones gerenciales, ya que proporciona una visión integral y objetiva de la situación económica y financiera de la empresa. Esto permite a los gerentes y directivos identificar fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, lo que es fundamental para la planificación estratégica. Además, facilita la toma de decisiones informadas y fundamentadas, lo que reduce el riesgo y aumenta las posibilidades de éxito de las iniciativas empresariales. (Nava, 2016)

En este sentido, el análisis financiero es realmente fundamental en el entorno empresarial actual. Proporciona una visión detallada y objetiva de la salud financiera de una empresa, lo que es crucial para la toma de decisiones estratégicas informadas. Al permitir a los gerentes identificar áreas de mejora, oportunidades de crecimiento y posibles riesgos, el análisis financiero se convierte en una herramienta poderosa para la planificación y el control de las operaciones empresariales. Además, el análisis financiero no solo ayuda a evaluar el desempeño pasado, sino que también permite proyectar escenarios futuros y simular el impacto de decisiones estratégicas. Esto brinda a los líderes empresariales la capacidad de anticiparse a los cambios del mercado y ajustar sus estrategias en consecuencia, lo que es esencial en un entorno empresarial dinámico y competitivo.

De igual manera, se considera que el análisis financiero es un pilar fundamental en la gestión empresarial moderna, ya que proporciona información valiosa y perspicaz que guía a las organizaciones hacia el éxito y la sostenibilidad a largo plazo.

El análisis financiero en Surtidora Hogar es un pilar fundamental en la gestión empresarial moderna, guiando a las organizaciones hacia el éxito y la sostenibilidad a largo plazo.

#### **4.1.3.4 Análisis vertical y horizontal**

- **Análisis Horizontal:** El análisis horizontal, también conocido como análisis de tendencias, consiste en comparar las partidas de los estados financieros a

lo largo de varios periodos para identificar tendencias y patrones en la evolución de las cifras como tal se calcula el cambio porcentual entre dos periodos de un rubro financiero., de esta manera  $(\text{valor actual} - \text{valor base}) / \text{valor base} \times 100$ . Sirve para identificar tendencias al comparar el crecimiento o disminución de valores como ingresos o gastos, en diferentes periodos. (González González, 2015, pág. 124)

- **Análisis Vertical:** El análisis vertical, también conocido como análisis de porcentajes comunes, consiste en expresar cada partida de un estado financiero como un porcentaje de una cifra base dentro del mismo periodo. Esto permite evaluar la estructura financiera de la entidad y comparar proporciones entre empresas de distintos tamaños formulándose de la siguiente manera,  $(\text{Valor de la cuenta} / \text{Total relevante}) \times 100$ , esto nos permite analizar la estructura porcentual de los ingresos y gastos identificando áreas de mejoras y toma de decisiones. (González González, 2015, pág. 129)

El análisis vertical y horizontal son herramientas fundamentales en la evaluación financiera de una empresa, cada una con su propio enfoque y utilidad. Reflexionando sobre estas dos metodologías, se puede apreciar cómo contribuye a una comprensión más profunda de la situación económica de una organización.

El **análisis vertical** permite evaluar la estructura de los estados financieros en un momento específico. Al expresar cada partida como un porcentaje de una cifra base, como las ventas o el total de activos, este método facilita la comparación entre diferentes elementos dentro del mismo estado financiero. Por ejemplo, al analizar el estado de resultados, se puede observar qué proporción de las ventas se destina a costos y gastos. Esto no solo ayuda a identificar áreas que requieren atención, sino que también proporciona una visión clara de la eficiencia operativa. Sin embargo, es importante recordar que este análisis se centra en un solo período, lo que puede limitar la perspectiva sobre las tendencias a largo plazo.

Por otro lado, el **análisis horizontal** se enfoca en la evolución de las cifras a lo largo del tiempo. Al comparar los resultados financieros de varios períodos, permite

identificar tendencias y patrones que pueden ser indicativos del rendimiento futuro. Este enfoque es particularmente valioso para detectar cambios significativos en ingresos, costos o márgenes de ganancia. A través de este análisis, los gerentes pueden tomar decisiones informadas sobre estrategias futuras y áreas donde se necesita mejorar. Sin embargo, es crucial considerar factores externos que puedan haber influido en los resultados durante esos períodos.

En conjunto, ambos análisis ofrecen una visión integral del desempeño financiero de una empresa. Mientras que el análisis vertical proporciona un instantáneo claro y conciso de la situación actual, el análisis horizontal permite observar cómo ha evolucionado esa situación a lo largo del tiempo. Por lo tanto, al utilizar ambas metodologías, las organizaciones pueden obtener una comprensión más completa y matizada de su salud financiera.

En Surtidora Hogar, reconocemos la importancia del análisis financiero para tomar decisiones informadas. Utilizamos dos metodologías clave: análisis vertical y horizontal, el vertical nos permite evaluar nuestra estructura financiera en un momento específico y el horizontal, se enfoca en la evolución de nuestras cifras a lo largo del tiempo. Al comparar resultados financieros de varios períodos, identifica tendencias y patrones indicativos del rendimiento futuro

#### **4.1.3.5 Razones financieras**

Un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Las ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Por ejemplo, si comparamos el activo corriente con el pasivo corriente, sabremos cuál es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las obligaciones contraídas con terceros. Sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo. (Guzmán, 2003-2004, pág. 5)

Por lo tanto, la información explica qué son los ratios financieros y cómo se utilizan para evaluar la salud financiera y la eficiencia operativa de una empresa. Los ratios financieros son herramientas clave para medir la situación financiera de una empresa y evaluar su desempeño a lo largo del tiempo. Ayudan a los interesados, como propietarios, bancos, asesores financieros y el gobierno, a comprender mejor la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras y su rentabilidad.

En Surtidora Hogar, utilizamos ratios financieros para evaluar nuestra salud financiera y eficiencia operativa. Los ratios de liquidez y rentabilidad son fundamentales para medir nuestra capacidad de pago y generación de utilidades. Estas herramientas nos permiten identificar áreas de mejora, tomar decisiones informadas y evaluar nuestro desempeño a lo largo del tiempo. Monitoreando a los propietarios, bancos, proporcionando visibilidad sobre nuestra situación financiera y rentabilidad. En nuestra empresa, monitoreamos constantemente estos ratios, realizamos análisis comparativos con la industria y ajustamos estrategias según resultado

- **Ratio de liquidez**

El ratio de liquidez general lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas. (Guzmán, 2003-2004, pág. 6)

Tabla 1 ratios de liquidez

	<b>Fórmulas de Cálculos</b>	<b>Interpretación</b>
Razón Circulante	$\frac{\textit{Activo Circulante}}{\textit{Pasivo Circulante}}$	Capacidad de empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Lo recomendable es que sea mayor a 1 para considerar que la empresa cuenta con suficiente liquidez.
Prueba Ácida	$\frac{\textit{Activo Circulante} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo Circulante}}$	Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo.
Razón de efectivo	$\frac{\textit{Efectivo}}{\textit{Pasivo Circulante}}$	Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más



		líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta.
Capital de trabajo	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	Señala los recursos con los cuáles la empresa atiende sus actividades operacionales y financieras, sin tener que acudir a fondos extraordinarios.

(Guzmán, 2003-2004, pág. 6)

De lo anterior expuesto se explica cómo se calcula el ratio de liquidez general y su importancia en la evaluación de la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Este ratio compara el activo corriente (los activos que se pueden convertir en efectivo en un año o menos) con el pasivo corriente (las obligaciones que deben pagarse en un año o menos). Un ratio alto indica una mejor capacidad para cubrir las obligaciones de corto plazo con activos líquidos.

Una razón circulante superior a 1 indica que la empresa tiene más activos circulantes que deudas a corto plazo, lo que generalmente se considera favorable, ya que significa que la empresa debería poder cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo con sus activos circulantes. Sin embargo, una razón circulante muy alta puede indicar que la empresa tiene demasiados activos circulantes en relación con sus necesidades operativas, lo que podría ser subóptimo en términos de eficiencia de capital. Por otro lado, una razón circulante inferior a 1 indica que la empresa tiene más deudas a corto plazo que activos circulantes disponibles, lo que podría indicar problemas de liquidez y dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. En resumen, la razón circulante es una herramienta importante para

evaluar la salud financiera y la capacidad de una empresa para administrar sus obligaciones financieras a corto plazo.

La prueba ácida es una medida más conservadora de la liquidez de una empresa que la razón circulante, ya que se enfoca únicamente en los activos líquidos más fácilmente convertibles en efectivo. Ayuda a los analistas y a los inversores a comprender mejor la capacidad de una empresa para hacer frente a situaciones financieras difíciles a corto plazo.

Una razón de efectivo alta indica que la empresa tiene una buena capacidad para hacer frente a sus deudas corrientes con su efectivo y equivalentes de efectivo, lo que generalmente se considera favorable. Por otro lado, una razón de efectivo baja puede indicar que la empresa podría tener dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo si su posición de efectivo es insuficiente. La razón de efectivo es una medida clave de la liquidez financiera de una empresa y su capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo utilizando sus activos más líquidos.

El gerente de Surtidora Hogar declara que se utiliza el ratio de liquidez, para medir la estabilidad financiera de la empresa logrando esta cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo

- **Ratio de la gestión o actividad**

Miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales. Estos ratios implican una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos. (Guzmán, 2003-2004, pág. 8)

Tabla 2 ratios de gestión

	<b>Fórmulas de Cálculos</b>	<b>Interpretación</b>
Días de Rotación de cartera	$= \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO} \times 360}{\text{VENTAS}} = \text{DÍAS}$	Miden la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar. El proposito de este ratio es medir el plazo promedio de creditos otorgados a los clientes y evaluar la politica de credito y cobranza.
Días de Rotación de Inventario	$= \frac{\text{INVENTARIO PROMEDIO} \times 360}{\text{COSTO DE VENTAS}} = \text{DÍAS}$	Cuantifica el tiempo que demora la inversion en inventario hasta convertirse en efectivo y permite el numero de veces que esta inversion va al mercado, en un año y cuantas veces se repone.
Días de Rotación de Cuentas por pagar	$= \frac{\text{CUENTAS POR PAGAR (PROMEDIO)} \times 360}{\text{COMPRAS A PROVEEDORES}} = \text{DÍAS}$	Este es otro indicador que permite obtener indicios del comportamiento del capital de trabajo. Mide especificamente el numero de días que la firma, tarda en pagar los créditos que los proveedores le han otorgado.

(Guzmán, 2003-2004, pág. 8)

En tal sentido son herramientas importantes para entender cómo una empresa administra sus recursos financieros para impulsar su actividad comercial.

La rotación de cartera, muestra cuánto tiempo tarda una empresa en cobrar el dinero que ha extendido en crédito a sus clientes. Este indicador es importante porque una rotación de cartera más rápida indica que la empresa está cobrando su dinero más rápido y, por lo tanto, puede reinvertirlo o utilizarlo para otros fines más rápidamente. Una rotación de cartera más lenta puede ser indicativa de problemas de flujo de efectivo o de la necesidad de revisar las políticas de crédito de la empresa. La rotación de cartera es una medida clave para evaluar la eficiencia de la gestión de crédito y cobranza de una empresa.

Una rotación de inventario alta indica que la empresa está vendiendo su inventario rápidamente, lo que puede ser un signo de eficiencia en la gestión de

inventario y una buena capacidad para satisfacer la demanda del mercado. Por otro lado, una rotación de inventario baja puede señalar problemas como obsolescencia de inventario, exceso de stock o dificultades para vender productos.

Surtidora Hogar no utiliza este ratio ya que su rotación de inventario es elevada por lo tanto dicho rubro no corre riesgo

- **Ratio de endeudamiento**

Estos ratios, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Combinan las deudas de corto y largo plazo. (Guzmán, 2003-2004, pág. 12)

Por ello es una medida importante para entender cómo una empresa financia sus operaciones y cuánto puede depender de fuentes externas para mantener su solidez financiera.

La razón de endeudamiento muestra cuánto depende una empresa de préstamos en comparación con su inversión propia. Un alto nivel de endeudamiento puede significar que la empresa tiene más riesgo de no poder pagar sus deudas, pero también puede indicar que está aprovechando el apalancamiento para aumentar sus ganancias. Por otro lado, un bajo nivel de endeudamiento puede significar una mayor estabilidad financiera, pero también puede indicar una menor capacidad de crecimiento. La razón de endeudamiento es una medida importante para evaluar la salud financiera y la capacidad de endeudamiento de una empresa.

Tabla 3 ratios de endeudamiento

	Fórmulas de Cálculos	Interpretación
Estructura Capital	$= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \%$	<p>Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio.</p>
Razón de endeudamiento	$= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo total}} = \%$	<p>Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos.</p>
Cobertura de gastos financieros	$= \frac{\text{UTILIDAD ANTES DE INTERESES}}{\text{GASTOS FINANCIEROS}} = \text{veces}$	<p>Este ratio nos indica hasta que punto pueden disminuir las utilidades sin poner a la empresa en una situación de dificultad para pagar sus gastos financieros.</p>

(Guzmán, 2003-2004, pág. 12)

- **Ratio de Rentabilidad**

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial.” (Guzmán, 2003-2004, págs. 5,16)

Tabla 4 ratios de rentabilidad

	Fórmulas de Cálculos	Interpretación
Rendimiento sobre el Patrimonio	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital o Patrimonio}} = \%$	Esta razón lo obtenemos dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto de la empresa. Mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista.
Margen de Utilidad Bruta	$= \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}} = \%$	Este ratio relaciona las ventas menos el costo de ventas con las ventas. Indica la cantidad que se obtiene de utilidad por cada UM de ventas, después de que la empresa ha cubierto el costo de los bienes que produce y/o vende.
Margen Neta de Utilidad	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \%$	Rentabilidad más específica que el anterior. Relaciona la utilidad líquida con el nivel de las ventas netas.

(Guzmán, 2003-2004, pág. 16)

Así mismo los ratios de rentabilidad ofrecen una visión de los resultados económicos de las operaciones de la empresa y ayudan a los inversores y gerentes a comprender qué tan eficientemente se están utilizando los recursos financieros para generar ganancias.

#### **4.1.3.6 Punto de equilibrio**

El punto de equilibrio financiero es el nivel de ventas en el que los ingresos totales igualan a los costos totales. En este punto, la empresa no genera ni ganancias ni pérdidas, cubriendo exactamente todos sus costos fijos y variables. Es una herramienta esencial para la planificación financiera, ya que permite a las empresas determinar la cantidad mínima de ventas necesarias para evitar pérdidas. (Gitman & Zutter, 2012, pág. 472)

El punto de equilibrio financiero es un concepto fundamental en la gestión empresarial y en la planificación financiera. Desde mi punto de vista, su importancia radica en varias áreas clave.

El punto de equilibrio proporciona a los gerentes una meta clara de ventas que deben alcanzar para cubrir todos los costos y evitar pérdidas. Esta información es crucial para la planificación estratégica, especialmente cuando se trata de lanzar nuevos productos o servicios, ya que permite calcular de manera precisa cuántas unidades deben venderse o cuánto ingreso debe generarse para alcanzar la rentabilidad.

Antes de emprender un nuevo proyecto o inversión, calcular el punto de equilibrio permite evaluar si las expectativas de ventas son realistas en comparación con los costos. Si el punto de equilibrio está muy por encima de lo que se espera vender, puede ser una señal de advertencia sobre la viabilidad del proyecto.

En Surtidora Hogar nos informaron que no hacen uso del punto de equilibrio porque tienen una comercialización ágil de sus productos

## **4.2 Rentabilidad**

### **4.2.1 Concepto**

“La rentabilidad es una medida que expresa la capacidad de una empresa para generar beneficios en relación con sus recursos o inversiones. Se puede calcular a través de diferentes indicadores, como el retorno sobre la inversión (ROI), el retorno sobre el patrimonio (ROE) y el margen de beneficio. La rentabilidad es fundamental para evaluar la salud financiera de una empresa y su capacidad para crear valor para sus accionistas.” (Martinez, 2021, pág. 34)

La rentabilidad es un concepto clave en el mundo empresarial y financiero, ya que permite evaluar no solo el desempeño de una empresa, sino también su capacidad para generar valor a largo plazo. Desde mi punto de vista, la rentabilidad no se trata únicamente de maximizar beneficios inmediatos, sino de encontrar un equilibrio entre crecimiento sostenible y rentabilidad.

Además, la forma en que se mide la rentabilidad puede variar según el sector y la estrategia empresarial. Por ejemplo, una empresa en crecimiento podría tener una baja rentabilidad inicial mientras invierte en expansión, pero esto puede ser justificable si se anticipan mayores retornos en el futuro.

Por otro lado, un enfoque excesivamente centrado en la rentabilidad a corto plazo puede llevar a decisiones que comprometen la calidad, la innovación o incluso la responsabilidad social. En definitiva, la rentabilidad es fundamental, pero debe ser considerada en el contexto de una estrategia más amplia que contemple la sostenibilidad y el bienestar de todos los interesados.

Según Surtidora Hogar la rentabilidad es una razón muy importante para el funcionamiento de la empresa ya que esta misma indica que tan aceptada para diferentes gestiones comerciales, y limita la cantidad de préstamos e inversiones que puede recibir esta misma.



### **4.2.2 Importancia**

"La rentabilidad es un indicador clave para evaluar la eficiencia y éxito de una empresa. Su importancia radica en que permite medir si una empresa está generando beneficios suficientes para cubrir sus costos y generar valor para los accionistas. Además, la rentabilidad proporciona información esencial para la toma de decisiones estratégicas, como la inversión en nuevos proyectos, la distribución de dividendos y la optimización de recursos. Sin una rentabilidad adecuada, la empresa podría enfrentar dificultades para mantenerse en el mercado a largo plazo." (Gitman, Lawrence, Zutter, & Chad, 2012, pág. 43)

El concepto de importancia de la rentabilidad es fundamental en la supervivencia y el crecimiento de cualquier empresa. La rentabilidad no solo mide el éxito económico, sino que también actúa como una señal de la eficiencia con la que la empresa está utilizando sus recursos. Las empresas que mantienen niveles de rentabilidad adecuados pueden reinvertir en nuevas oportunidades, mejorar su competitividad y sostenerse a largo plazo.

Una rentabilidad consistente también es esencial para atraer y mantener a los inversores, ya que demuestra la capacidad de la empresa para generar valor. Además, al ser un parámetro clave en la toma de decisiones estratégicas, la rentabilidad permite que las empresas evalúen si deben expandirse, reducir operaciones o ajustar su estructura de costos.

Sin embargo, también es importante considerar que una alta rentabilidad a corto plazo no siempre garantiza éxito en el largo plazo. En algunos casos, las empresas sacrifican la sostenibilidad por lograr márgenes de beneficio rápidos, lo cual puede comprometer su estabilidad futura. Por ello, una gestión equilibrada entre rentabilidad, crecimiento y sostenibilidad es crucial.

Además, la rentabilidad es un indicador indispensable tanto para la salud financiera interna de la empresa como para su imagen externa frente a inversores y otros interesados.

### **4.2.3 Análisis**

"El análisis de la rentabilidad es una técnica que permite evaluar la eficacia con la que una empresa genera beneficios a partir de sus ventas y activos. Este análisis se realiza mediante diferentes indicadores, como el margen de utilidad neta y el retorno sobre la inversión (ROI), que permiten identificar las áreas de fortaleza y debilidad de la empresa. Un adecuado análisis de la rentabilidad no solo ayuda a los gerentes a tomar decisiones informadas, sino que también es vital para atraer inversores y garantizar la sostenibilidad a largo plazo." (Hernandez & Gonzales, 2014, pág. 74)

Desde mi perspectiva, el análisis de la rentabilidad es una herramienta fundamental para cualquier empresa que busque evaluar su desempeño financiero y tomar decisiones estratégicas informadas. Este análisis no solo proporciona una visión clara de la capacidad de la empresa para generar beneficios, sino que también ayuda a identificar áreas de mejora y oportunidades de crecimiento.

El uso de indicadores como el margen de utilidad, el retorno sobre activos (ROA) y el retorno sobre el capital (ROE) permite a los gerentes entender mejor cómo se están utilizando los recursos de la empresa. Esto es especialmente importante en un entorno empresarial competitivo, donde la eficiencia operativa y la maximización de los beneficios son cruciales para la sostenibilidad a largo plazo.

Por lo tanto, el análisis de la rentabilidad tiene un impacto significativo en la percepción de los inversores. Las empresas que demuestran un sólido desempeño en rentabilidad suelen ser más atractivas para los inversores, lo que puede facilitar la obtención de capital adicional para proyectos futuros. Por otro lado, una rentabilidad deficiente puede llevar a la pérdida de confianza por parte de los inversores y a una reducción en el valor de las acciones.

Por consiguiente, es importante no perder de vista que el análisis de la rentabilidad debe ser parte de un enfoque más amplio que incluya también otros aspectos, como la sostenibilidad y la responsabilidad social empresarial. A veces, la búsqueda de rentabilidad a corto plazo puede comprometer la salud a largo plazo de la empresa si no se considera el impacto de las decisiones en otros factores.

Cabe resaltar, que el análisis de la rentabilidad es esencial no solo para evaluar el desempeño financiero actual, sino también para guiar la estrategia empresarial hacia un crecimiento sostenible y responsable.

#### **4.2.4 Indicadores de rentabilidad**

Rentabilidad bruta sobre ventas.- Llamado también margen bruto sobre ventas, muestra el margen o beneficio de la empresa respecto a sus ventas. (Macas, 2010, pág. 46)

Es una medida fundamental para evaluar cómo se encuentra la salud financiera, además obtener una visión más clara de la eficiencia operativa de la entidad económica, es decir la capacidad que tiene la empresa en convertir las ventas en beneficios.

Fórmula:

**Margen bruto = utilidad bruta ventas netas x 100**

Rentabilidad neta sobre ventas.

Llamado también margen operacional, es un ratio más concreto ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos. (Macas, 2010, pág. 47)

Ayuda a medir tanto la eficiencia en la empresa como la rentabilidad de la misma, y es un indicador indispensable para los inversionistas para conocer las posibilidades que tiene una empresa de recuperar sus deudas, y de retribuir su inversión

Fórmula:

**Margen operacional=utilidad operacional / ventas netas x 100**

Rentabilidad económica. - Es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos y el total de los activos. Se toma el beneficio antes de intereses e impuestos (UAI), para evaluar el beneficio generado por activos independientemente de cómo se financia el mismo, sin considerar los gastos financieros. (Macas, 2010, pág. 47)

Los beneficios que se obtiene es medir la eficiencia de los recursos que se utilizan para poder general buenos resultados, además con ello evaluamos si una inversión o proyecto tiene éxito en una empresa.

Fórmula:

**Rentabilidad económica = utilidad antes de intereses e impuestos / activo total**

Rentabilidad sobre el activo total. - Es la relación entre la utilidad neta y el total de los activos. Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los activos, ya que todos no tienen igual rentabilidad. (Macas, 2010, pág. 48)

Muestra que tan eficiente es una empresa para general utilidad con los activos disponibles. Si la rentabilidad sobre activo es baja quizás sea deficiente en cambio sí es alta demuestra que la entidad económica está trabajando de forma eficiente.

Fórmula:

**Rentabilidad sobre el activo total = utilidad neta del ejercicio / activo total**

Rentabilidad sobre los activos fijos.- Mide el grado de rentabilidad entre la utilidad neta del ejercicio y los activos fijos. Es de mucha utilidad en el análisis de empresas que tengan gran inversión en activos fijos. (Macas, 2010, pág. 48)

Fórmula:

**Rentabilidad sobre los activo fijos=utilidad neta del ejercicio / activos fijos**

Rentabilidad financiera. - Es la relación entre el beneficio después de intereses e impuestos y el patrimonio. La rentabilidad financiera o de los fondos propios, es el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. (Macas, 2010, pág. 49)

Es fundamental porque mide la capacidad de un negocio o empresa para proporcionar o general beneficios a partir de una inversión. Una empresa se considera rentable si sus ingresos superan sus costos y gastos, lo que permiten obtener ganancias consistentes a lo largo del tiempo.

Fórmula:

**Rentabilidad financiera = utilidad después de intereses e impuestos / patrimonio**

Rentabilidad sobre el patrimonio. - Es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado, indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio se considera buena. (Macas, 2010, pág. 49)

Refiere al beneficio que se obtiene en una empresa que ha generado ganancias después de pagar sus obligaciones fiscales y el crecimiento de la misma.

Fórmula:

**Rentabilidad sobre el patrimonio = utilidad neta del ejercicio / patrimonio**

Rentabilidad sobre el capital pagado. - Permite conocer el rendimiento del Capital efectivamente pagado. Si el capital ha tenido variaciones durante el periodo se debe calcular el Capital Promedio Pagado. (Macas, 2010, pág. 50)

Fórmula: **rentabilidad sobre el capital pagado = utilidad neta del ejercicio /capital pagado**

### **4.3 Caso practico**

#### **4.3.1 Generalidades de la empresa**

Nombre de la empresa: Surtidora Hogar

Logo de la empresa:

Tipo de empresa: Comercial

Actividad económica: Compra y venta de electrodomésticos y artículos plásticos

Años de actividad: 12 años

Dirección física: Ciudad Darío, frente a la ermita de los milagros.

Sistema contable que posee: Eleventa

Base de registro contable: En Excel

### 4.3.2 Estados financieros

<b>Surtidora Hogar</b>				
<b>balance general</b>				
<b>del 01 de enero al 31 de diciembre del 2022</b>				
<b>expresado en cordobas</b>				
<b>Activo corriente</b>			<b>Pasivo corriente</b>	
Efectivo:	C\$2,920,000.00		Cuentas por pagar:	C\$1,277,500.00
Cuentas por cobrar:	C\$2,372,500.00		Préstamos a corto plazo:	C\$3,650,000.00
Inventarios:	C\$6,570,000.00		Deudas a largo plazo:	C\$5,475,000.00
<b>Total activo corriente</b>	<b>C\$11,862,500.00</b>		<b>Total pasivo corriente</b>	<b>C\$10,402,500.00</b>
<b>Activo no corriente</b>			<b>Total pasivo</b>	<b>C\$10,402,500.00</b>
Propiedades y equipo:	C\$18,250,000.00			
<b>Total activo no corriente</b>	<b>C\$18,250,000.00</b>			
			<b>Patrimonio</b>	
<b>Total de Activos</b>	<b>C\$30,112,500.00</b>		Capital social:	C\$12,775,000.00
			Utilidades retenidas:	C\$6,935,000.00
			<b>Total Pasivo</b>	<b>C\$19,710,000.00</b>
			<b>Total pasivo + Capital</b>	<b>C\$30,112,500.00</b>

<b>Surtidora Hogar</b>				
<b>balance general</b>				
<b>del 01 de enero al 31 de diciembre del 2023</b>				
<b>expresado en cordobas</b>				
<b>Activo corriente</b>			<b>Pasivo corriente</b>	
Efectivo:	C\$3,650,000.00		Cuentas por pagar:	C\$1,460,000.00
Cuentas por cobrar:	C\$2,737,500.00		Préstamos a corto plazo:	C\$3,285,000.00
Inventarios:	C\$8,030,000.00		Deudas a largo plazo:	C\$5,110,000.00
<b>Total activo corriente</b>	<b>C\$14,417,500.00</b>		<b>Total pasivo corriente</b>	<b>C\$9,855,000.00</b>
<b>Activo no corriente</b>			<b>Patrimonio:</b>	
Propiedades y equipo:	C\$18,980,000.00		Capital social:	C\$12,775,000.00
<b>Total activo no corriente</b>	<b>C\$18,980,000.00</b>		Utilidades retenidas:	C\$10,767,500.00
			<b>Total Pasivo</b>	<b>C\$23,542,500.00</b>
<b>Total activo</b>	<b>C\$33,397,500.00</b>			
			<b>Total pasivo + capital</b>	<b>C\$33,397,500.00</b>

<b>Surtidora Hogar</b>			
<b>estado de resultado</b>			
<b>del 01 de enero al 31 de diciembre del 2022</b>			
<b>expresado en cordobas</b>			
<b>ventas</b>			
Ventas netas:	C\$43,800,000.00		
<b>Costos</b>			
Costo de ventas:	C\$27,375,000.00		
<b>Utilidad bruta</b>			C\$16,425,000.00
<b>Gastos</b>			
Salarios	C\$8,760,000.00		
Otros gastos operativos:	C\$5,475,000.00		
Gastos financieros:	C\$365,000.00		
<b>utilidad de operación</b>			C\$1,825,000.00
Utilidad antes de impuestos:			C\$1,825,000.00
Impuestos:			C\$ 547,500.00
<b>Utilidad neta</b>			<b>C\$1,277,500.00</b>



<b>Surtidora Hogar</b>			
<b>estado de resultado</b>			
<b>del 01 de enero al 31 de diciembre del 2023</b>			
<b>expresado en cordobas</b>			
<b>Ventas</b>			
Ventas netas:		C\$54,750,000.00	
<b>Costos</b>			
Costo de ventas:		C\$34,675,000.00	
<b>Utilidad bruta</b>			C\$20,075,000.00
<b>Gastos</b>			
Salarios (40 trabajadores)		C\$9,490,000.00	
Otros gastos operativos:		C\$5,840,000.00	
Gastos financieros:		C\$292,000.00	
<b>utilidad de operación</b>			C\$4,453,000.00
Utilidad antes de impuestos:			C\$4,453,000.00
Impuestos:			C\$1,335,900.00
<b>Utilidad neta</b>			<b>C\$3,117,100.00</b>

### 4.3.2 Análisis estático

#### Análisis vertical

Surtidora Hogar					
Estado de resultado					
del primero de enero al 31 de Diciembre					
expresado en córdobas					
		2022	%	2023	%
Ingresos por ventas	C\$	43,800,000.00	100%	C\$ 54,750,000.00	100%
costo de ventas	C\$	27,375,000.00	62.50%	C\$ 34,675,000.00	63.33%
<b>Utilidad bruta</b>	C\$	16,425,000.00	37.50%	C\$ 20,075,000.00	36.67
gastos de ventas y admon	C\$	8,760,000.00	20%	C\$ 9,490,000.00	17.33
gastos operativos	C\$	5,475,000.00	12.50%	C\$ 5,840,000.00	10.67%
gastos financieros	C\$	365,000.00	0.83%	C\$ 292,000.00	0.53%
<b>utilidad de operación</b>	C\$	1,825,000.00	4.16%	C\$ 4,453,000.00	8.13%
otros ingresos	C\$	-	0%	C\$ -	
<b>utilidad antes de impuesto</b>	C\$	1,825,000.00	4.16%	C\$ 4,453,000.00	8.13%
impuestos (I.R 30%)	C\$	547,500.00	1.25%	C\$ 1,335,900.00	2.44%
utilidad neta	C\$	1,277,500.00	2.91%	C\$ 3,117,100.00	5.69%

## Análisis horizontal

**Surtidora Hogar**  
**Estado de resultado**  
**del primero de enero al 31 de Diciembre**  
**expresado en córdobas**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>variación</b>	<b>%</b>
	C\$	C\$	C\$	
Ingresos por ventas	43,800,000.00	54,750,000.00	10,950,000.00	25%
	C\$	C\$	C\$	
costo de ventas	27,375,000.00	34,675,000.00	7,300,000.00	27%
	C\$	C\$	C\$	
<b>Utilidad bruta</b>	16,425,000.00	20,075,000.00	3,650,000.00	22%
	C\$	C\$	C\$	
gastos de ventas y admón.	8,760,000.00	9,490,000.00	730,000.00	8%
	C\$	C\$	C\$	
gastos operativos	5,475,000.00	5,840,000.00	365,000.00	7%
	C\$	C\$	-C\$	
gastos financieros	365,000.00	292,000.00	73,000.00	-20%
	C\$	C\$	C\$	
<b>utilidad de operación</b>	1,825,000.00	4,453,000.00	2,628,000.00	144%
	C\$	C\$		
otros ingresos	-	-	0	0%
	C\$	C\$	C\$	
<b>utilidad antes de impuesto</b>	1,825,000.00	4,453,000.00	2,628,000.00	144%
	C\$	C\$	C\$	
impuestos (I.R 30%)	547,500.00	1,335,900.00	788,400.00	144%
	C\$	C\$	C\$	
utilidad neta	1,277,500.00	3,117,100.00	1,839,600.00	144%

## ANALISIS DE RATIOS

### RAZONES DE LIQUIDES

		<u>2022</u>	<u>2023</u>
Razón circulante:	<u>Activo circulante</u> Pasivo Circulante	1.14 veces	1.46 veces
Razón rápida:	Activo circ.-Inventario Pasivo Circulante	0.51	1.65
Capital de trabajo:	Activo circ.-Pasivo circ	C\$1,460,000.00	C\$4,562,500.00
Razón de pago inmediato	<u>Efectivo</u> Pasivo Circulante	0.28 dias	0.37dias

### RAZONES DE APALANCAMIENTO

		<u>2022</u>	<u>2023</u>
Deuda total:	<u>Pasivo total</u> Activo total	35%	70%
cobertura de interés	<u>Utilidad ante de imp.e</u> <u>interés</u> intereses por pagar	5 veces	15.25veces
Deuda a corto plazo	<u>Pasivo circulante</u> Activo total	39%	43%

### RAZONES DE RENTABILIDAD

		<u>2022</u>	<u>2023</u>
Margen de utilidad neta	<u>Utilidad neta</u> Ventas	3%	7%
Margen de utilidad bruta	<u>Utilidad bruta</u> Ventas	38%	37%
Rendimiento sobre activos	<u>Utilidad neta</u> Activos Totales	5%	11%

Rendimiento sobre capital	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital social}}$	<b>11%</b>	<b>28%</b>
Rendimiento sobre patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}}$	<b>7%</b>	<b>15%</b>

### **RAZONES DE ACTIVIDAD**

		<b><u>2022</u></b>	<b><u>2023</u></b>
Rotación de activos fijos	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos fijos netos}}$	<b>2.4veces</b>	<b>2.88veces</b>
Rotación de activos totales	$\frac{\text{ventas netas}}{\text{Activos totales}}$	<b>1.45veces</b>	<b>1.64veces</b>
Rotación de inventario	$\frac{\text{Venta}}{\text{Inventario}}$	<b>6.67veces</b>	<b>6.82veces</b>
Días de ventas en el inventario	$\frac{\text{Días del año}(365)}{\text{Rotación de inventario}}$	<b>54.72</b>	<b>53.52</b>
Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}/365}$		
Rotación de cuentas por pagar	$\frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras}/365}$	<b>17.03</b>	<b>15.37</b>

Tabla 5 evaluación de la gestión financiera

Evaluación de la Gestión Financiera												
N°	Indicador	a	b	c	d	e	f		%	Total	%	
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	Total				
		2	0	2	0	2	0	5	8%	5	8%	
2	Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del Gerente, Propietario, Contador y Administrador Financiero de la empresa	Excelente (10)	Muy Bueno (8)	Bueno (5)	Regular (3)	Deficiente (1)	No sabe (0)					
			8					8	13%	8	13%	
3	¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero se manejan en la Empresa?	Análisis Vertical (2)	Análisis Horizontal (2)	Tendencia (2)	Punto de equilibrio (2)	Razones Financieras (2)	Todos (10)					
						2		2	3%	2	3%	
4	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez (2)	Endeudamiento (2)	Actividad (2)	Rentabilidad (2)	Ninguna (0)	Todas (10)					
		2			2	0		4	6%	4	6%	
5	¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	Gerente, Administrador y Contador (10)	El Gerente y el Contador (8)	Solo el Gerente (3)	Sólo el Área Financiera (3)	Sólo el Contador (3)	No sabe (0)					
			8					8	13%	8	13%	
6	De los siguientes problemas financieros, ¿cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	Insolvencia	Bajo Nivel de Ventas	Ingresos Insuficientes	Desorganización Empresarial	Pérdidas Reportadas	Diferencias Interpersonales					
					1.667		1.667	3.334	5%	4	6%	
7	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)					
					3			3	5%	3	5%	
8	Considera usted que es útil realizar un documento que contenga un diseño de estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)					
			10					10	16%	10	16%	
9	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual (5)	Semestral (7)	Cuatrimestral (8)	Trimestral (10)	Mensual (10)	Quincenal (10)					
					10			10	16%	10	16%	
10	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)					
			10					10	16%	10	16%	
<b>Total ponderado:</b>								63.667	<b>99%</b>	<b>64</b>	<b>100%</b>	

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

Según los parámetros presentados en la encuesta presentada al administrador, la surtidora Hogar ocupa un nivel bueno de 63.66%, esto significa que la empresa está trabajando bien, pero hay áreas que mejorar, de acuerdo con la encuesta presentada se observa que el área contable presenta algunas dificultades al momento de realizar sus operaciones, resaltando también la falta de análisis de datos financieros que son cruciales para el buen funcionamiento de la empresa, pero generalmente la empresa presenta una buena Gestión Financiera presentando sus estados financieros y realizando su inventario trimestral para tener un mejor control.

### Matriz de Valoración De Gestión Financiera

Nº	Indicador	Ventaja	Desventaja	Observación
1	Organización		x	Existe cierta dificultad al momento de organizarse para realizar algunas tareas.
2	Sistema Contable	x		Se maneja un sistema contable el cual facilita el archivo y control de facturas
3	Información Financiera		x	Hay algo de desventaja con la información financiera, ya que no siempre es clara del todo
4	Análisis de Estados Financieros	x		Se realiza el debido análisis de cada estado financiero para la toma de decisiones
5	Razones Financieras	x	x	Desventaja por lo que no se aplican todas las razones financieras pero las que se aplican obtienen los resultados esperados.
6	Punto de Equilibrio		x	Desventaja al no utilizarlo
7	Misión y visión	x		En estas reflejan claramente los planes a futuro de la institución.
8	valores	x		Se implementan los valores de respeto, honestidad y puntualidad



<b>9</b>	Políticas empresariales	x		Es una ventaja ya que en las políticas que poseen están muy bien estipuladas las funciones que se realizan en la empresa
<b>10</b>	Manuales de función		x	La empresa no cuenta con un manual de funciones
<b>11</b>	Funciones de los trabajadores	x		Ventaja ya que cada trabajador sabe muy bien que puesto ocupa y las funciones que tiene que desempeñar
<b>12</b>	Estrategias		x	Desventaja al no tener estrategias muy bien estipuladas

*Tabla 6 matriz de valoración financiera*

**En este sentido encontramos diferentes beneficios para la empresa en relación a la gestión financiera los cuales son:**

1. **Sistema contable:** Es una herramienta clave que facilita la organización y el control de las facturas, brindando apoyo al cumplimiento de las obligaciones fiscales y administrativas.
2. **Análisis de estados financieros:** El hecho de realizar análisis detallados de los estados financieros fortalece la toma de decisiones informadas.
3. **Razones financieras:** Aunque no se aplican todas las razones financieras, las utilizadas generan los resultados esperados, lo que demuestra conocimiento de indicadores clave.
4. **Misión, visión y valores:** Reflejan planes claros a futuro y refuerzan una cultura organizacional basada en principios éticos como respeto, honestidad y puntualidad.
5. **Políticas empresariales:** Bien definidas, lo que brinda una estructura sólida para las funciones y procesos organizacionales.
6. **Funciones de los trabajadores:** Cada colaborador entiende sus responsabilidades, lo que promueve eficiencia y claridad en las operaciones.

**Debilidades observadas:**

1. **Organización:** La dificultad para organizar tareas afecta la ejecución efectiva y puede provocar retrasos o confusión en la asignación de responsabilidades.
2. **Información financiera:** La falta de claridad en la información financiera puede limitar la transparencia y la capacidad para tomar decisiones acertadas.
3. **Razones financieras (parcialmente):** La desventaja radica en no aplicar todas las razones financieras, lo que podría limitar un análisis más profundo del desempeño.
4. **Punto de equilibrio:** No se utiliza, lo que implica un vacío importante en la planificación y evaluación financiera para determinar la viabilidad de proyectos o el cumplimiento de metas.
5. **Manual de funciones:** La ausencia de este documento genera una falta de referencia formal para las tareas y roles, lo que puede afectar la estandarización y supervisión.

6. **Estrategias empresariales:** Al no estar bien definidas, se limita la capacidad de

**En este sentido se identificó algunas mejoras en el caso práctico de la empresa Surtidora Hogar en relación a la información recopilada en dicha entidad en buscar del crecimiento y eficiencia operativa.**

**1. Optimización de la organización:**

- Implementar herramientas de planificación como cronogramas o software de gestión para mejorar la asignación de tareas.
- Promover reuniones periódicas para coordinar actividades y ajustar prioridades.

**2. Claridad en la información financiera:**

- Establecer formatos estándar para presentar información financiera.
- Capacitar al personal encargado de generar los reportes para garantizar precisión y comprensión.

**3. Punto de equilibrio:**

- Incorporar este análisis como parte fundamental de las decisiones estratégicas.
- Utilizarlo para determinar metas de ventas y evaluar la viabilidad de nuevos proyectos.

**4. Desarrollo de un manual de funciones:**

- Documentar roles, tareas y responsabilidades para formalizar procesos y mejorar la supervisión.
- Involucrar a los empleados en su elaboración para asegurar relevancia y aplicabilidad.

**5. Definición de estrategias empresariales:**

- Desarrollar estrategias claras y alineadas con los objetivos organizacionales.
- Realizar un análisis FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades, Amenazas) para identificar áreas clave de enfoque.

**6. Ampliación del uso de razones financieras:**

- Evaluar la implementación de razones adicionales que permitan un análisis más completo del rendimiento financiero.
- Monitorear de manera periódica estas métricas para identificar tendencias y áreas de mejora.

De esta manera, la gestión financiera cuenta con fortalezas notables como un sistema contable eficiente y el análisis de estados financieros, existen áreas críticas que necesitan atención inmediata, especialmente la organización, el uso del punto de equilibrio, y la falta de un manual de funciones. Abordar estas debilidades fortalecerá la eficiencia operativa y la capacidad de tomar decisiones estratégicas, mejorando el desempeño general de la empresa.

## **4.4 Empresa**

### **4.4.1 Concepto**

Se define empresa al colectivo integrado por uno o varios grupos sociales que unen sus recursos (producción, tierra, mano de obra, tecnología y capital), en una base común para producir bienes o servicios, mediante un orden normativo, organizado y bien administrado, señalando rangos de autoridad, sistemas de planeación, comunicación, información y control coordinados, con eficiencia, modernidad, productividad, con una existencia relativamente continua en un medio y cuyas actividades se encuentran encaminadas hacia el logro de un fin o misión determinada. (Argüello, Llumiguano, Gavilanez, & Torres, pág. 8)

Una empresa es más que una entidad comercial; es un organismo vivo que interactúa con su entorno para satisfacer necesidades y generar valor. Desde mi punto de vista, una empresa es un ente dinámico que integra recursos humanos, financieros, tecnológicos y materiales para producir bienes o servicios con el objetivo de obtener beneficios económicos.

Sin embargo, el concepto de empresa va más allá de la mera búsqueda de lucro. Las empresas también tienen responsabilidades sociales y ambientales. Una empresa exitosa no solo maximiza sus ganancias, sino que también considera el impacto que tiene en la sociedad y en el medio ambiente en el que opera. La sostenibilidad, la ética empresarial y el compromiso con el bienestar de todas las partes interesadas son aspectos cada vez más importantes en la definición contemporánea de una empresa exitosa.

En resumen, una empresa es una entidad que crea valor económico al tiempo que reconoce y respeta su impacto en la sociedad y el medio ambiente. Es un actor clave en la economía y la sociedad, con la capacidad de influir y ser influenciado por su entorno.

Según la entidad entrevistada una empresa el concepto de empresa radica en una institución que se encarga de la producción y/o comercialización de diferentes bienes, productos o servicios que estas ofrecen al público potencial.

#### **4.4.2 Clasificación**

##### **1. Según su tamaño:**

- Microempresa: Menos de 10 empleados.
- Pequeña empresa: De 10 a 50 empleados.
- Mediana empresa: De 51 a 250 empleados.
- Gran empresa: Más de 250 empleados.

##### **2. Según su forma jurídica:**

- Empresa individual: Propiedad de una sola persona.
- Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL): Formada por al menos dos socios con responsabilidad limitada.
- Sociedad Anónima (SA): Formada por accionistas con responsabilidad limitada.

- Cooperativa: Propiedad y gestión compartida por sus miembros.

**3. Según su actividad económica:**

- Industriales: Se dedican a la producción de bienes.
- Comerciales: Se dedican a la compra y venta de bienes.
- Servicios: Se dedican a la prestación de servicios.

**4. Según su ámbito geográfico:**

- Locales: Operan a nivel local.
- Regionales: Operan en una región específica.
- Nacionales: Operan en todo el país.
- Multinacionales: Operan en múltiples países. (Pérez, 2019, pág. 30)

1. **Según su tamaño:** Esta clasificación es importante porque el tamaño de una empresa puede influir en su dinámica operativa, su capacidad de innovación y su impacto económico y social. Los micros, pequeñas, medianas y grandes empresas tienen diferentes necesidades y desafíos, así como también contribuyen de manera diferente a la economía.

2. **Según su forma jurídica:** La estructura legal de una empresa afecta su responsabilidad legal, su capacidad de financiación y su forma de operar. Comprender las diferentes formas jurídicas permite a los empresarios elegir la más adecuada para sus necesidades y objetivos comerciales.

3. **Según su actividad económica:** Esta clasificación refleja la diversidad de sectores industriales y servicios en los que las empresas pueden operar. Cada sector tiene características específicas que afectan la forma en que las empresas compiten, innovan y se adaptan a los cambios en el mercado.

4. **Según su ámbito geográfico:** El alcance geográfico de una empresa puede influir en su estrategia de expansión, su acceso a mercados y recursos, y su capacidad para competir a nivel internacional. Comprender las diferencias entre empresas locales, regionales, nacionales y multinacionales es crucial para analizar su impacto económico y social.

La información presentada acerca de las clasificaciones de las empresas fue algo escaso, por lo que se limitó a exponerlos que según sus conocimientos las empresas se distribuían en las que comercializaban productos y la que hacían lo mismo con los servicios.

#### **4.4.3 Importancia**

Las empresas desempeñan un papel crucial en la economía y la sociedad al generar empleo, impulsar la innovación, y contribuir al crecimiento económico y al desarrollo sostenible. Son agentes de cambio que crean valor agregado al transformar recursos en productos y servicios que satisfacen las necesidades y deseos de los consumidores. Además, las empresas pueden fomentar el desarrollo de habilidades, promover la competencia y mejorar la calidad de vida de las personas al ofrecer oportunidades de empleo, inversión y desarrollo profesional. (García M. , 2020, págs. 12,13)

1. **Generación de empleo:** Las empresas son fuentes significativas de empleo, proporcionando oportunidades de trabajo a personas de diversas habilidades y antecedentes. Esta función es crucial para el bienestar económico y social, ya que el empleo estable y remunerado es fundamental para el sustento y la estabilidad de las familias y comunidades.

2. **Impulso a la innovación:** Las empresas están constantemente innovando, ya sea en productos, procesos o modelos de negocio. Esta innovación impulsa el progreso económico y tecnológico, mejorando la eficiencia, la calidad y la variedad de productos y servicios disponibles para los consumidores. Además, la competencia entre empresas fomenta aún más la innovación y el desarrollo.

3. **Contribución al crecimiento económico:** Las empresas son motores del crecimiento económico al invertir en capital físico y humano, aumentar la productividad y generar riqueza. Su actividad empresarial dinámica y la búsqueda de oportunidades de mercado contribuyen al aumento del PIB y a la creación de un entorno propicio para el desarrollo económico.

4. **Responsabilidad social y ambiental:** Las empresas tienen la responsabilidad de operar de manera ética y sostenible, considerando no solo sus objetivos comerciales, sino también su impacto en la sociedad y el medio ambiente. La adopción de prácticas empresariales responsables contribuye al desarrollo sostenible y al bienestar a largo plazo de las comunidades y el planeta.

En palabras del administrador de la entidad comercial la importancia de una empresa radica

- 1- Son centrales para el funcionamiento del sistema económico de un lugar
- 2- permiten a las personas satisfacer sus necesidades a través del intercambio de bienes y servicios
- 3- permite a los empleados mejorar su calidad de vida y su carrera profesional
- 4- son un motor de crecimiento económico ya que impulsan la creación de empleos.

#### **4.4,4 Estructura organizativa**

##### **4.4.4.1 Misión**

La misión es un importante elemento de la planificación estratégica porque es a partir de ésta que se formulan objetivos detallados que son los que guiarán a la empresa u organización. (Kotler, Armstrong, Cámara, Cruz, & Prentice, 2004)

La misión de una empresa es su declaración fundamental que define su propósito y razón de ser. Es un componente esencial de la identidad corporativa que



guía las decisiones estratégicas y orienta las acciones de la organización. La misión no solo diferencia a la empresa de la competencia, sino que también sirve como un punto de referencia interno para alinear a los empleados hacia un objetivo común. Además, la misión es una herramienta de comunicación clave que transmite a los stakeholders la esencia y los valores de la empresa. En resumen, la misión empresarial es un faro que ilumina el camino hacia el éxito sostenible y la contribución significativa al entorno en el que opera la organización.

La misión de Surtidora Hogar es:

"Ofrecer a las familias y comerciantes una amplia variedad de productos de calidad para el hogar, como electrodomésticos, muebles, plásticos y artículos esenciales, a precios accesibles. Nos esforzamos por ser un socio confiable en el equipamiento y embellecimiento de los hogares, ofreciendo un servicio excepcional y soluciones prácticas que mejoren la calidad de vida de nuestros clientes."

El informante nos dejó muy en claro la importancia de la misión en la empresa ya que es una guía que fomenta las ambiciones y deseos que se planean a futuro y en los cuales se trabaja día tras día con incesante fulgor para lograr conseguirlo.

#### **4.4.4.2 Visión**

La visión en una empresa es una declaración inspiradora que describe el futuro deseado de la organización a largo plazo. Es una imagen clara y convincente de lo que la empresa aspira a ser y lograr en el futuro. La visión proporciona dirección, propósito y un sentido de identidad compartida, guiando las acciones y decisiones estratégicas de la empresa hacia la consecución de sus metas más ambiciosas. (Martínez, 2019, pág. 17)

La visión en una empresa es como un faro que ilumina el camino hacia el futuro deseado. Es una declaración inspiradora que encapsula los sueños y aspiraciones de la organización, pintando un cuadro vívido de lo que podría ser. Más que una simple

declaración de intenciones, la visión es un llamado a la acción, un recordatorio constante de los ideales más elevados que la empresa se esfuerza por alcanzar.

Pero la importancia de la visión va más allá de la inspiración individual. También desempeña un papel crucial en la alineación organizativa y la toma de decisiones estratégicas. Al proporcionar un punto de referencia claro y coherente, la visión ayuda a guiar las acciones y prioridades de la empresa, asegurando que todos los esfuerzos estén enfocados en el logro de objetivos comunes.

Además, una visión bien articulada puede ser un poderoso diferenciador competitivo. No solo define la identidad única de la empresa, sino que también la distingue en un mercado saturado. Una visión auténtica y convincente puede atraer a clientes, talentos y socios comerciales que comparten los mismos valores y objetivos, creando así oportunidades para el crecimiento y el éxito a largo plazo.

En última instancia, la visión en una empresa es más que una simple declaración de intenciones; es el motor que impulsa la innovación, el crecimiento y la excelencia. Es el faro que guía a la organización a través de aguas desconocidas y hacia un futuro lleno de posibilidades.

La visión de Surtidora Hogar es:

"Ser la empresa líder en la comercialización de productos para el hogar en nuestro departamento, reconocida por su innovación, variedad y compromiso con la satisfacción del cliente. Aspiramos a transformar cada hogar en un espacio cómodo, funcional y moderno promoviendo la sostenibilidad y el bienestar de nuestras comunidades."

Para la empresa encuestada su visión es un mensaje claro y motivador para todos los empleados, la cual la convierte en una fuente motivación para generar que

cada integrante de la empresa brinde lo mejor de ellos para lograr el bien y la continuidad con éxitos de la institución.

#### **4.4.4.3 Objetivos**

Los objetivos se interpretan como un compromiso de la organización para alcanzar unos resultados determinados en un tiempo determinado y a través de los cuales se puede medir el avance de la empresa. Los objetivos se jerarquizan y se definen para un determinado periodo de tiempo el conjunto de objetivos de todos los niveles jerárquicos constituye una pirámide que abarca un amplio horizonte temporal, ya que se formulan tanto como para corto como para largo plazo. (Hernández, 2014, pág. 138)

Los objetivos también son motivadores. Proporcionan un sentido de propósito y logro, inspirando a los empleados a esforzarse y alcanzar su máximo potencial. Cuando los objetivos son desafiantes pero alcanzables, fomentan la innovación, la creatividad y el trabajo en equipo, impulsando así el crecimiento y la excelencia empresarial.

No obstante, los objetivos sirven como herramienta de alineación organizativa. Cuando todos los miembros de la empresa comparten y trabajan hacia los mismos objetivos, se crea cohesión y se maximiza la eficacia organizativa. Esto promueve una cultura empresarial sólida y un sentido de pertenencia, lo que a su vez contribuye al éxito a largo plazo de la empresa.

Por consiguiente, considero que los objetivos de una empresa son fundamentales para su éxito y desarrollo. Son más que simples metas; son pilares que sustentan la estrategia y el crecimiento de la organización, inspirando a todos los involucrados a trabajar juntos hacia un futuro comúnmente deseado.

Los objetivos de la empresa son:

Consolidarse como una empresa de referencia en la compra y venta de productos electrónicos y plásticos, destacándose por la calidad y confianza.

Lograr la expansión territorial y el fortalecimiento del negocio mediante estrategias innovadoras y sostenibles.

Mantener un catálogo variado y actualizado de productos que satisfagan las necesidades de comerciantes y amas de casa.

Promover prácticas comerciales basadas en la honestidad y la responsabilidad.

Contribuir al desarrollo de las comunidades donde opera mediante la generación de empleo y acciones sociales.

Ofrecer un servicio al cliente eficiente y personalizado que fomente la lealtad y confianza.

En palabras al administrador los objetivos en su empresa son claros y están muy bien establecidos, detallan uno a uno las diferentes metas propuesta por la empresa, motivando así a los trabajadores para que den lo mejor de ellos tanto en el trabajo individual como el trabajo en equipo formando así un grupo eficaz de trabajadores.

#### **4.4.4.4 Políticas empresariales**

Las políticas empresariales son un conjunto de directrices que establecen los principios, objetivos y lineamientos que guían el comportamiento y la toma de decisiones dentro de una organización. Estas políticas definen lo que está permitido, prohibido y esperado de los empleados, con el fin de alinear sus acciones con los valores y metas de la empresa. Algunas de las áreas clave en las que las políticas empresariales suelen establecerse incluyen:

- Conducta y ética de los empleados
- Uso de los recursos y la propiedad de la empresa

- Prácticas de recursos humanos como contratación, compensación y desarrollo
- Relaciones con clientes, proveedores y otros grupos de interés
- Gestión de riesgos y cumplimiento normativo

Las políticas empresariales son fundamentales para crear una cultura organizacional coherente, promover la toma de decisiones consistente y asegurar el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la compañía. Además, proporcionan un marco de referencia para que los empleados puedan guiar sus acciones y comportamientos.

Las políticas contables de surtidora hogar son:

#### **Política de Atención al Cliente**

- Brindar un servicio al cliente con profesionalismo, empatía y amabilidad, garantizando la satisfacción de cada cliente.
- Responder a quejas, consultas o sugerencias en un plazo no mayor a 48 horas hábiles.
- Asegurar la disponibilidad de productos esenciales y ofrecer alternativas cuando sea necesario.

#### **2. Política de Calidad en Productos y Servicios**

- Proveer productos de alta calidad que cumplan con los estándares de durabilidad y funcionalidad esperados por los clientes.
- Evaluar periódicamente los proveedores para garantizar que cumplan con los criterios de calidad establecidos por la empresa.

#### **3. Política de Ética y Transparencia**

- Actuar con integridad en todas las operaciones, respetando los principios de honestidad y transparencia.
- Informar a los clientes de manera clara sobre precios, promociones y condiciones de venta, evitando cualquier tipo de engaño.
- Mantener una relación ética y justa con todos los colaboradores, clientes y proveedores.

#### **4. Política de Gestión Financiera**

- Realizar una gestión financiera responsable y transparente, garantizando el cumplimiento de las obligaciones fiscales y financieras.
- Implementar controles internos que permitan la supervisión y evaluación constante de los ingresos, gastos y resultados.

#### **5. Política de Gestión de Personal**

- Fomentar un ambiente de trabajo inclusivo y respetuoso que valore la diversidad y el desarrollo profesional.
- Proveer capacitaciones periódicas para mejorar las habilidades y conocimientos del personal.
- Establecer procesos claros de evaluación y promoción basados en el desempeño y compromiso de los empleados.

#### **6. Política de Sostenibilidad y Responsabilidad Social**

- Promover el uso eficiente de recursos y la reducción de desperdicios en las operaciones de la empresa.
- Participar en actividades y proyectos que beneficien a la comunidad local.
- Incentivar a los clientes a optar por productos sostenibles y fomentar prácticas de consumo responsable.

#### **7. Política de Innovación y Mejora Continua**

- Buscar continuamente nuevas soluciones tecnológicas y operativas para mejorar la experiencia del cliente y los procesos internos.
- Establecer canales de comunicación donde los empleados puedan proponer ideas de mejora.
- Evaluar periódicamente el desempeño de la empresa y adaptarse a las tendencias del mercado.

#### **8. Política de Seguridad y Salud Ocupacional**

- Garantizar un entorno laboral seguro mediante la implementación de normas y medidas preventivas.
- Proveer equipos y condiciones adecuadas para evitar riesgos laborales.
- Informar y capacitar a los empleados sobre protocolos de seguridad.

### **9. Política de Gestión de Inventarios**

- Mantener niveles óptimos de inventario para garantizar la disponibilidad de productos sin generar exceso de stock.
- Implementar sistemas de control que permitan monitorear entradas, salidas y rotación de productos.

### **10. Política de Comunicación Interna**

- Fomentar una comunicación efectiva y abierta entre todos los niveles de la organización.
- Utilizar herramientas digitales y reuniones periódicas para garantizar la correcta difusión de información.

En surtidora Hogar las políticas empresariales son un conjunto de normas que rigen todas las funciones de la empresa, en estas se describen los procedimientos de todas las áreas de igual manera regulan todas las funciones que desempeñan cada uno del personal existente.

## **V.CONCLUSIONES**

1- Se define clara y precisa los conceptos esenciales de la gestión financiera en base en las referencias bibliográficas actualizadas las que proporcionan información relevante para comprender el contexto financiero de la surtidora Hogar.

2- Surtidora Hogar realiza prácticas oportunas como es la elaboración de estados financieros y el análisis de razones financieras mensuales, planificación y un sistema contable, fundamentado en los registros contables, como procedimientos para llevar a cabo sus operaciones financieras, brindando una visión clara de su Gestión Financiera.

3- La rentabilidad en surtidora Hogar a presentado cierta mejoraría el último año, demostrando mejores rendimientos en sus indicadores, entendiendo un avance en solidez como una empresa rentable.

4- En esta investigación hemos desarrollado un caso práctico hipotético aplicable, centrándonos en la Gestión Financiera de surtidora Hogar este enfoque práctico obtenemos una mayor visión del manejo de los recursos económicos que lleva la empresa para que sea rentable.

5- La valoración de su sistema contable nos proporciona una visión detallada y efectiva de la Gestión Financiera de surtidora Hogar, identificando como fortalezas la implementación de un sistema contable eficaz, proponiendo como una opción de mejora la implementación de un mejor y más detallado análisis financiero que le proporcione datos más relevantes a la empresa.



## VI. BIBLIOGRAFIA

- Argüello, A., Llumiguano, M., Gavilanez, C., & Torres, L. (2020). *ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS ELEMENTOS BASICOS*. Ecuador: ASOCIACIÓN LATINOAMERICANA DE CIENCIAS NEUROTROFICAS.
- Bravo, G. M. (2019). *Análisis de los estados Financieros del 2016-2017 de Financiera Fundacion para el apoyo de a la Microempresa, Sociedad Anonima (FAMA S.A)*. LEON.
- Fajardo, O. M. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. Macha - Ecuador: UTMACH.
- Fernández, J. A. (2018). *Contabilidad Financiera*. McGraw-Hill.
- Fijardo, O. M. (2018). *Gestion Financiera Empresarial*. Machala, Ecuador: UTMACH, 2018.
- García, J. O. (2017). CONTABILIDAD GENERAL. En J. O. García, *CONTABILIDAD GENERAL*.
- García, M. (2020). *EL ROL DE LAS EMPRESAS EN LA ECONOMIA MODERNA*. Buenos Aires: Editorial económica.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de administración financiera (13.ª ed.)*. ciudad de Mexico: pearson educacion.
- Gitman, Lawrence, j., Zutter, & Chad, j. (2012). *Principles of Managerial Finance*. boston: pearson.
- González González, J. L. (2015). *Análisis de Estados Financieros*. Editorial McGraw-Hill.
- Guzmán, C. A. (2003-2004). RATIOS FINANCIEROS Y MATEMATICAS DE LA MERCADOTECNIA. En C. A. Guzmán, *RATIOS FINANCIEROS Y MATEMATICAS DE LA MERCADOTECNIA. SERIE MYPES*.
- Hernandez, J., & Gonzales, M. (2014). *Análisis financiero y evaluación de proyectos*. Barcelona: Ediciones Díaz de Santos.
- Hernández, M. (2014). *Administración de Empresas*. Madrid: Ediciones piramide.
- Huacchilo, P. L. (2020). *La Gestión Financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras*. Piura, Perú.: Universidad y Sociedad.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2020). *Contabilidad Financiera*. hoboken: wiley.
- Kotler, P., Armstrong, G., Cámara, D., Cruz, I., & Prentice, H. (2004). *Marketing*. Estados Unidos.
- Macas, S. Y. (2010). *Análisis de rentabilidad económica y financiera y propuesta de mejoramiento en la empresa comercializadora y exportadora de bioacuático COEXBI S .A*. Ecuador.
- Martínez, A. (2019). *Construyendo el Futuro: El Papel de la Visión en las Empresas*. Barcelona: Ediciones empresariales.
- Martinez, j. (2021). *Fundamentos de finanzas*. Madrid: ediciones financieras.
- Milla, M. R. (2014). *Análisis financiero en las empresas*. En M. R. Milla, *Análisis financiero en las empresas* (págs. 10-39). PACIFICO Editores.

- Nava, M. (2016). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Caracas: Revista Venezolana de Gerencia.
- Omeñaca García, J. (2019). *Contabilidad Financiera y de Sociedades (5.ª ed.)*. Editorial Pirámide.
- Pérez, J. (2019). *Clasificación y Tipos de Empresas*. Madrid: ediciones empresariales.
- Saavedra, G. G. (2003). *CONTABILIDAD FINANCIERA*.
- Solórzano, A. J. (2020). *Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizacionales de la economía popular y solidaria*. Cuenca - Ecuador: Universidad Católica de Cuenca.
- Tórrez, E. R. (2014). *Gestión en el Área Financiera de las empresas de Matagalpa*. Matagal.
- Vasco, C. G. (2015). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA AZULEJOS PELILEO*. AMBATO-ECUADOR.
- Warren, C. S., Reeve, J. M., & Duchac, J. (2017). *Contabilidad financiera (13.ª ed.)*. Cengage Learning.

**ANEXOS**



Guía de Observación

Nombre de la empresa	Surtidora Hogar
Área o dependencia visitada	Tienda Principal
Fecha de aplicación	

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

OBJETIVO:

N°	Aspectos a evaluar	Si	No	N/A	Observaciones
1	Misión y visión visibles	✓			La misión y visión se encuentran a la vista de todas las personas que visitan la instalación
2	Rotulación de las oficinas		✓		Las oficinas no se encuentran rotuladas esto dificulta poder diferenciar un área de otra
3	Archivo de documentación	✓			Se lleva un registro adecuado de la documentación de todo el personal

4	Seguridad en la entrada a las oficinas	✓			Las oficinas cuentan con sus debida seguridad, lo cual las vuelve muy privadas
5	Equipos tecnológicos	✓			Se factura a mano, pero las facturas se registran en un sistema contable digital que se lleva a través de computadoras
6	Existencia de área contable	✓			Poseen una área contable donde desempeña su labor un contador interno
7	Activos etiquetados (placas, código de barra, a mano, otros)		✓		La empresa no etiqueta los artículos, estos se diferencian solo con su nombre
8	Medios de control de entrada y salida del personal		✓		La empresa no posee ningún medio de control, solo están establecidas las horas de entrada y salida
9	Atención de calidad al cliente	✓			Según lo que se pudo observar, la atención es muy eficaz y ágil se maneja un numero alto de clientes en poco tiempo
10	Facilidades de pago			✓	La empresa otorga créditos y acepta pago con cheques, pero no posee lector de tarjetas de crédito y/o debito

