



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 Carnicería García Blandón  
en la Ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa del primer  
semestre del 2024

### **Autores:**

Eddy Agustín Chacón Reyes  
Jaime Antonio Blandón Matus

### **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 Carnicería García Blandón  
en la Ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa del primer  
semestre del 2024

### **Autores:**

Eddy Agustín Chacón Reyes  
Jaime Antonio Blandón Matus

### **Tutor:**

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2024

# INDICE

|  |     |
|--|-----|
| DEDICATORIA I.....                             | i   |
| DEDICATORIA II.....                            | ii  |
| AGRADECIMIENTO.....                            | iii |
| RESUMEN .....                                  | vii |
| I INTRODUCCION .....                           | 1   |
| II JUSTIFICACION .....                         | 10  |
| III OBJETIVOS .....                            | 11  |
| IV DESARROLLO .....                            | 12  |
| 4.1.1 Generalidades de Gestión Financiera..... | 12  |
| 4.1.1.1 Definición .....                       | 12  |
| 4.1.1.2 Objetivos .....                        | 13  |
| 4.1.1.3 Importancia .....                      | 14  |
| 4.1.1.4 Fases .....                            | 15  |
| 4.1.1.4.1 Fase de planificación .....          | 15  |
| 4.1.1.4.2 Fase de ejecución y análisis .....   | 16  |
| 4.1.1.4.3 Fase de control y decisión.....      | 16  |
| 4.1.1.5 Funciones.....                         | 17  |
| 4.1.1.6 Tipos .....                            | 18  |
| 4.1.1.6.1 Gestión de producción .....          | 18  |
| 4.1.1.6.2 Gestión de marketing .....           | 19  |
| 4.1.1.6.3 Gestión de Recursos Humanos .....    | 19  |
| 4.1.1.6.4 Gestión Administrativa .....         | 20  |
| 4.1.1.6.5 Gestión de información .....         | 21  |
| 4.1.1.6.6 Gestión empresarial .....            | 21  |
| 4.1.1.7 Modelos .....                          | 22  |
| 4.1.1. 8 Herramientas.....                     | 23  |
| 4.1.1.8.2 Costos de financiación .....         | 24  |
| 4.1.1.8.3 Estado de flujos de efectivo .....   | 24  |
| 4.1.1.8.4 Estado de pérdidas y ganancias ..... | 25  |
| 4.1.1.8.5 Fondos de maniobrabilidad .....      | 26  |

|   |    |
|---|----|
| 4.1.1. 6 Indicador .....  | 26 |
| 4.1.1.7 Estrategia financiera .....                                       | 27 |
| 4.1.1.8 Evaluación de gestión financiera.....                             | 28 |
| 4.1.2. Información Financiera.....  | 29 |
| 4.1.2.1. Contabilidad .....   | 29 |
| 4.1.2.1.1. Importancia .....  | 30 |
| 4.1.2.1.2. Marco normativo contable.....                                  | 30 |
| 4.1.2.1.2.1 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)..... | 30 |
| 4.1.2.1.2.2 Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) .....            | 31 |
| 4.1.2.1.2.3 Normas Internacionales de Información Financiera .....        | 32 |
| 4.1.2.2 Políticas Contables .....   | 32 |
| 4.1.2.3 Sistemas contables .....  | 34 |
| 4.1.2.3.1 Elementos del sistema contable.....                             | 35 |
| 4.1.2.3.1.1 Catálogo de cuenta .....                                      | 35 |
| 4.1.2.3.1.2 Libros Contables .....  | 36 |
| 4.1.2.3.1.2.1 Libro Mayor .....   | 36 |
| 4.1.2.3.1.2.2 Libro Diario.....   | 36 |
| 4.1.2.3.1.3 Documentos Soporte .....                                      | 37 |
| 4.1.2.3.1.3.1 Soportes contable .....                                     | 37 |
| 4.1.2.3.1.4 Estados Financieros Básicos .....                             | 38 |
| 4.1.2.3.1.4.1 Balance General .....                                       | 39 |
| 4.1.2.3.1.4.2 Estado de resultados .....                                  | 39 |
| 4.1.2.3.1.4.3 Estado de Flujo de Efectivo.....                            | 40 |
| 4.1.2.3.1.4.4 Estado de Cambios en el Patrimonio .....                    | 41 |
| 4.1.2.3.1.4.5 Notas a los Estados Financieros .....                       | 41 |
| 4.1.2.4. Características cualitativas de la información financiera.....   | 42 |
| 4.1.2.5. Planificación financiera .....                                   | 43 |
| 4.1.2.5.1 Planificación Financiera a corto plazo .....                    | 44 |
| 4.1.2.5.2 Planificación Financiera a largo plazo.....                     | 44 |
| 4.2. Rentabilidad .....   | 45 |
| 4.2.1 Análisis de la información financiera .....                         | 45 |
| 4.2.2 Razones e indicadores financieros .....                             | 46 |

|   |    |
|---|----|
| 4.2.2.1 Razón de liquidez.....                              | 46 |
| 4.2.2.1.1 Razón Circulante o Solvencia .....                | 46 |
| 4.2.2.1.2 Capital de trabajo .....                          | 47 |
| 4.2.2.1.3 Prueba Acida.....                                 | 48 |
| 4.2.2.2 Razones de actividad.....                           | 48 |
| 4.2.2.2.1 Rotación de inventario .....                      | 49 |
| 4.2.2.2.2 Rotación Cuentas por Cobrar.....                  | 49 |
| 4.2.2.2.3 Periodo Promedio de Cobro.....                    | 50 |
| 4.2.2.2.4 Rotación de cuentas por pagar .....               | 51 |
| 4.2.2.2.5 Período Promedio de Pago.....                     | 51 |
| 4.2.2.2.6 Rotación de activos fijos .....                   | 52 |
| 4.2.2.2.7 Rotación de Activos Totales.....                  | 52 |
| 4.2.2.3 Razones de endeudamiento .....                      | 53 |
| 4.2.2.3.1 Razón de endeudamiento .....                      | 53 |
| 4.2.2.3.2 Razón de Deuda a Capital .....                    | 54 |
| 4.2.2.4 Razones de rentabilidad .....                       | 54 |
| 4.2.2.4.1 Margen de utilidad Neta .....                     | 54 |
| 4.2.2.4.2 Rendimiento de los Activos Totales (ROA) .....    | 55 |
| 4.2.2.4.3 Rendimiento del Capital contable común (ROE)..... | 56 |
| 4.2.3 Rentabilidad .....                                    | 56 |
| 4.2.3.3 Análisis vertical .....                             | 57 |
| 4.2.3.4 Análisis horizontal .....                           | 58 |
| 4.3. Empresa.....   | 59 |
| 4.3.1 Concepto.....   | 59 |
| 4.3.2 Importancia .....                                     | 59 |
| 4.3.3 Clasificación .....                                   | 60 |
| 4.3.4 Estructura organizativa .....                         | 61 |
| 4.3.4.1 Organigrama .....                                   | 62 |
| 4.3.4.2 Misión.....   | 63 |
| 4.3.4.3 Visión .....  | 63 |
| 4.3.4.4 Objetivos .....                                     | 64 |
| 4.3.5 Políticas Empresariales.....                          | 65 |

|   |    |
|---|----|
| 4.3.6. Caso práctico .....                  | 65 |
| 4.3.6.1. Desarrollo del caso práctico ..... | 65 |
| 4.3.6.2 Análisis del caso práctico .....    | 71 |
| 4.3.6.3. Valoración del caso práctico ..... | 76 |
| V CONCLUSIONES .....                        | 82 |
| VI BIBLIOGRAFIA .....                       | 83 |
| Bibliografía .....                          | 83 |
| VII ANEXOS .....                            | 85 |



## DEDICATORIA I

A Dios:

Por brindarme la sabiduría, paciencia, entendimiento, perseverancia y la fuerza necesaria para poder concluir este largo pero fructífero proceso.

A mis padres:

Por ser mi apoyo incondicional en este largo y difícil camino, por ser mi motor y mis guías para nunca darme por vencido, por dar las palabras correctas cuando el proceso se volvía cada vez más difícil, por enseñarme que con esfuerzo y dedicación se pueden vencer nuestros obstáculos. Hoy gracias a todos sus esfuerzos podemos ver como se cumplen uno de nuestros más grandes sueños.

A Nuestros maestros:

Por brindarnos los conocimientos necesarios para poder desarrollarnos como excelentes profesionales, por ser una parte muy importante de nuestro proceso formativo para poder llegar hasta este punto.

A Mis amigos:

En este largo y complicado camino. Que han sido una bendición, un apoyo muy grande en momentos que se llegó a perder la confianza y las ganas de continuar este camino. Agradeceré siempre las palabras de aliento y el tiempo que se tomaron para brindar su apoyo incondicional, a pesar de no compartir lazos sanguíneos siempre serán parte de mi familia.

*Dr. Jaime Antonio Blandón Matus*



## DEDICATORIA II

A Dios:

Por brindarme la sabiduría, paciencia, entendimiento, perseverancia y la fuerza necesaria para poder concluir este largo pero fructífero proceso.

A mis padres:

Por ser mi apoyo incondicional en este largo y difícil camino, por ser mi motor y mis guías para nunca darme por vencido, por dar las palabras correctas cuando el proceso se volvía cada vez más difícil, por enseñarme que con esfuerzo y dedicación se pueden vencer nuestros obstáculos. Hoy gracias a todos sus esfuerzos podemos ver como se cumplen uno de nuestros más grandes sueños.

A Nuestros maestros:

Por brindarnos los conocimientos necesarios para poder desarrollarnos como excelentes profesionales, por ser una parte muy importante de nuestro proceso formativo para poder llegar hasta este punto.

A Mis amigos:

En este largo y complicado camino. Que han sido una bendición, un apoyo muy grande en momentos que se llegó a perder la confianza y las ganas de continuar este camino. Agradeceré siempre las palabras de aliento y el tiempo que se tomaron para brindar su apoyo incondicional, a pesar de no compartir lazos sanguíneos siempre serán parte de mi familia.

*Dr. Eddy Agustín Chacón Reyes*

## AGRADECIMIENTO

Agradecemos infinitamente a Dios, por darnos la sabiduría, paciencia, entendimiento, perseverancia y la fuerza necesaria para llegar hasta este punto en nuestras vidas.

A nuestros padres, y familiares por ser nuestros ejemplos y motivos para seguir adelante, por ser nuestro apoyo incondicional y nuestros primeros maestros de la vida, por enseñarnos lo más valioso de esta vida y que, aunque fallará lo más importante era levantarse y aprender de ello.

A nuestro tutor Dr. Manuel de Jesús González García, por ser nuestro guía, quien nos ha tendido su mano y con su sabiduría nos ha apoyado para la realización de este trabajo. Agradeciéndole infinitamente el tiempo que nos ha dado para transmitirnos un poco de sus diversos conocimientos, y que con su esfuerzo, experiencia, dedicación y paciencia se pudiera concluir esta etapa.

Gracias a nuestra universidad UNAN CUR Matagalpa, por permitirnos convertirnos en ser profesionales en algo que nos apasiona y que realmente nos llena de orgullo.

A cada maestro que hizo parte de este proceso integral de formación, que deja como producto terminado este grupo de graduados, y como recuerdo y prueba viviente en la historia, este seminario, que perdurará dentro de los conocimientos y desarrollo de las demás generaciones que están por llegar.

Nuestro agradecimiento también va dirigido hacia la Lic. Gabriela Guadalupe González Blandón, administradora de Carnicería García Blandón, por haber aceptado que se realizara nuestro seminario en su negocio.

Agradecemos a todos los que fueron nuestros compañeros de clases durante todos los niveles de universidad, ya que, gracias al compañerismo, amistad, y apoyo moral han aportado en un alto porcentaje a nuestras ganas de seguir adelante en nuestra carrera profesional.

Agradecemos a nuestros amigos, y a todas las personas que de una y otra manera nos apoyaron a lo largo de nuestros estudios.

Finalmente agradecemos a quien lee este apartado, y más de nuestra tesis, por permitir a nuestras experiencias, investigación y conocimiento, incurrir dentro de su repertorio de información mental.

*Br. Jaime Antonio Blandón Matus*

*Br. Eddy Agustín Chacón Reyes*



## 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.

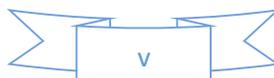
La administración financiera de las empresas depende en gran manera del trabajo del Contador quien provee datos sobre la posición financiera de la empresa en el pasado, el presente y futuro, que son la base para la toma de decisiones oportunas; por eso se desarrolló este Seminario de Graduación “**Gestión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



*Dr. Manuel de Jesús González García*

## RESUMEN

El presente seminario de graduación aborda como tema la Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, año 2024, cuyo subtema es Gestión Financiera y la rentabilidad de la Carnicería García Blandón en la Ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa del primer semestre del 2024. Su principal propósito es analizar y conocer a detalle la Gestión financiera y la rentabilidad que presenta y emplea dicha entidad. Sin embargo, es necesario tener en cuenta que, para una empresa, una buena gestión financiera es vital, porque un buen sistema de gestión financiera permitirá dirigir y gestionar los recursos que posee una organización, con el objetivo mejorar la eficiencia y eficacia de los procesos financieros, facilitar el análisis e interpretación y reducir el riesgo financiero, y así, obtener mayores ganancias. En resumen, se logró conceptualizar los aspectos teóricos más relevantes de la gestión financiera de las empresas, con información recabada desde diversas fuentes bibliográficas. Misma que sirve para enriquecer conocimientos y establecer una base, respecto a la temática planteada. Así como se identificó entre los principales procedimientos utilizados, la realización de un análisis financiero exhaustivo y detallado el cual es realizado semanalmente. En dicho análisis se toman en cuenta los indicadores financieros, de liquidez, rentabilidad, y rotación de inventarios fundamentados en la información financiera. La empresa no cuenta con un organigrama físico, ni con una misión o visión, estas dos últimas son manejadas por la alta gerencia de forma empírica, o verbal, y la aplicación de fórmulas sobre los ratios de rentabilidad indica que la carnicería en estudio es rentable.

Palabras Claves:

-Gestión financiera, indicadores, análisis financiero, rentabilidad.

## I INTRODUCCION

La temática de esta investigación está orientada a la Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa, año 2024 tiene como objetivo Analizar la Gestión Financiera y la rentabilidad de la Carnicería García Blandón en la Ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa del primer semestre del 2024.

Esta investigación es importante ya que abarca la importancia de la gestión financiera y un análisis de información financiera para mostrar cómo está la salud financiera de una empresa, y a partir de esto medir la rentabilidad de esta misma para poder tomar decisiones oportunas.

Estableciendo la Gestión Financiera a las empresas que serán objetos de estudio en el departamento de Matagalpa, causaría que las empresas adquieran mayor información en sus estados financieros y una mejor toma de decisiones basados en los índices de rentabilidad y la debida aplicación de estas, pero hay empresas que desconocen la importancia y la función de gestión financiera es por ello que planteamos la siguiente interrogante: ¿Qué procesos se utilizan para analizar la situación financiera y la rentabilidad de la Carnicería García Blandón Ciudad de Sébaco del departamento de Matagalpa del primer semestre del 2024?. Durante la búsqueda de información se tomaron como antecedentes, diferentes documentos investigativos realizados por distintos autores, tanto internacionales, como nacionales y locales, los cuales se utilizarán para la presente investigación científica.

En la Universidad Tecnológica del Perú, en el año 2019 se encuentra documentada una monografía para optar al título de licenciatura en Contaduría pública, la cual tiene como objetivo, Determinar que la gestión financiera mejora la toma de decisiones gerenciales en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata en Arequipa, 2018. Los resultados de la investigación llevo al autor a concluir que muchos de los gerentes de la empresa del sector trasporte de carga no reciben la información financiera debida, que les permita conocer y evaluar la

situación financiera de sus empresas para mejorar la toma de decisiones gerenciales, así como también. Muchas empresas no realizan un correcto análisis financiero, o no lo aplican de forma periódica, entonces eso significa no contar con indicadores, proyecciones y presupuestos de utilidad para la gerencia. La gestión de la información financiera incide positivamente sobre la toma de decisión gerencial en el sector de transporte de carga del distrito de Paucarpata. Entre las principales recomendaciones menciona que es muy importante y necesario que los gerentes de las empresas del sector transporte de carga cuenten con información financiera oportuna, a efectos de saber la situación actual de su empresa. De igual manera. El análisis y la interpretación financiera en su conjunto, deben convertirse en un procedimiento muy relevante y que se practique de forma periódica y no esperar tal vez a llegar a aplicarlo solo de forma anual. (Barrios, 2019).

En la Universidad Técnica de Ambato, en el año 2015 se encuentra documentada una monografía para optar al título de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría CPA. La cual tiene como objetivo, Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo, para la toma de decisiones. Los resultados de la investigación llevo a la autora a concluir que, en el trabajo investigativo realizado por la investigadora, se determinó la incidencia que tiene, el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la 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. Al diagnosticar la gestión que se aplica para el manejo de los recursos financieros de la empresa Azulejos Pelileo, se pudo definir que los informes y estados financieros son realizados por el personal administrativo y contable de la empresa, sin embargo, se suscitan inconvenientes, debido a la inadecuada organización en la presentación de dicha información financiera, puesto que no existen periodos determinados de realización y entrega, sino que se las realiza esporádicamente. Entre las principales recomendaciones menciona que, Debe cambiarse la gestión financiera de la empresa Azulejos Pelileo lo cual beneficiara la situación financiera que atraviesa la empresa actualmente, en efecto se mejorara la

liquidez que la misma posee al momento, evitando inconsistencias innecesarias. La desorganización al elaborar ocasionalmente los estados e información financiera, efectúa errores, que repercuten negativamente en la toma de decisiones gerenciales, por lo que se tiene que determinar periodos mensuales que eviten dichos deslices. (Carrillo, 2015).

En la Universidad Peruana de las Américas, en el año 2021, se encuentra documentada una Tesis, para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública, la cual tiene como objetivo, Determinar si existe relación entre la gestión financiera y los estados financieros de las MYPES en el distrito de San Juan de Lurigancho, 2019. Los resultados de la investigación llevo a la autora a concluir que de acuerdo con los resultados obtenidos se determinó que, existen una relación significativa entre la gestión financiera y los estados financieros. Esto indicando que mediante una gestión financiera optima la empresa podrá desarrollar sus actividades económicas con eficacia permitiendo la obtención de mayores recursos económicos que se verán reflejados en los estados financieros que mostrarán la situación actual de la empresa. Así mismo, se determinó que, existen relación significativa entre la gestión financiera y los estados de situación financiera. Esto en relación a que el estado de situación financiera es una fiel representación de la situación que presenta la empresa en un determinado periodo por lo cual de existir una deficiente gestión financiera ocasionará que la empresa no pueda lograr los objetivos esperados y realice un mayor consumo de sus recursos de esta manera reduciéndose su activo y aumentando su pasivo el cual deberá ser presentado en este documento financiero. Entre la principal recomendación menciona que se recomienda a las Mypes del Distrito de San Juan de Lurigancho, implementar herramientas financieras mediante un eficiente análisis financiero el cual permita obtener un mejor conocimiento de la situación económica y financiera actual de la empresa, mejorando la gestión dentro de las MYPES y de esta manera minimizando cualquier tipo de riesgo que derive en pérdidas económicas. Asimismo, se recomienda que, las Mypes realicen su proceso de toma decisiones en base a la información presentada en su estado de situación financiera, el cual demostrara la

situación real de la empresa a un tiempo determinado, debido a ello antes de tomar cualquier decisión se deberá analizar en qué situación se encuentra para luego tomar la decisión que se ajuste más a la necesidad y objetivo que se busca. (Tocto, 2021)

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León a, en el año 2021 se encuentra documentado un seminario de graduación para optar al título de licenciatura en Contaduría pública y finanzas, la cual tiene como objetivo Analizar la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de león, mediante la planificación estratégica que contribuya al mejoramiento de las PYMES en el desempeño de sus actividades. Con referencia a este estudio el principal aporte fue explorar la situación actual de uno de los sectores más influyentes en la economía del municipio de León, con el fin de efectuar un diagnóstico con la información financiera obtenida por las empresas del sector ferretero que permitieron efectuar el análisis de la investigación y dar alcance a los objetivos específicos propuestos en este trabajo. (Pereira, 2021)

En la universidad Nacional autónoma de Nicaragua, UNAN FAREM Matagalpa se encuentra documentado un seminario de graduación para optar al título de contabilidad pública y finanzas en el año 2015. con el objetivo de Evaluar la Incidencia de la Gestión en el Área Financiera de la Cooperativa Servicios Múltiples Productores de Jinotega COOSMPROJIN, R.L del Municipio de Jinotega, en el Semestre del año 2014. En esta investigación las ferreterías del municipio de león, de manera general se presencian un nivel medio-alto demostrando un razonable manejo y funcionamiento de la planificación financiera, logrando el cumplimiento de los objetivos, metas y demás lineamientos planteados para desarrollarse eficientemente. Sin embargo, aunque se tuvieron resultados satisfactorios deben mejorar los mecanismos de control estratégicos y controles financieros. En la Cooperativa de Servicios Múltiples Productores de Jinotega la Gestión en el Área Financiera la ejerce el gerente general que toma las decisiones de carácter administrativo y financiero, con respaldo solido del área de contabilidad

y de cartera. Las Funciones de Gestión Financiera se aplica a todo el centro de negocio, pues existe personal para cada puesto. Se determinó que las Funciones están íntimamente ligadas al personal capacitado para cubrir los cargos por los que fueron seleccionados. Los logros han sido muy significativos, con la apertura de diferentes centros de negocios así también se han enfrentado a dificultades financieras por el cambio de los ciclos agrícolas, lo cual le genera a la Cooperativa hacer prórrogas a los créditos vencidos. Se propone a la Cooperativa, hacer estudios de que producto agrícola se puede producir para cada ciclo, cual es el más rentable para que no incurrir en pérdidas y así no se afecta la liquidez financiera. (Zelaya, 2015)

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, UNAN León, en el año 2019 se encuentra documentado un seminario de graduación para optar al título de licenciatura en Contaduría pública y finanzas, la cual tiene como objetivo Proponer técnicas y herramientas desde la contabilidad Gerencial que faciliten la eficiente gestión administrativa-financiera de las empresas. Consultamos una serie de bibliografía para que basado en nuestro criterio pudiéramos seleccionar algunas herramientas que pudieran ser aplicadas en la práctica de la Contabilidad Gerencial, existen una serie de modelos desde los más básico hasta los más complejos, sin embargo un criterio que ayudó a la selección de estos instrumentos fueron los que se ajustan a los conocimientos que fueron adquiridos en nuestra doctrina profesional, estos instrumentos son los siguientes: Análisis del punto de equilibrio de beneficios, Métodos para segmentar los costos variables y fijos, Costos Relevantes–Concepto clave en las decisiones especiales, una razón de aplicación de estas herramientas contribuirán de manera significativa a la toma de decisiones gerenciales que desboquen en beneficios financieros para la entidad. Para modelar las situaciones y aplicar los análisis de sensibilidad a cada una de estas herramientas decidimos elaborar una serie de instrumentos en hojas de cálculo que permitieran sobre todo el cambio de variables o datos, para así tener a la vista una cantidad de datos y simulación de circunstancias que ayuden a la toma de decisiones financieras, sin duda alguna estos datos que normalmente son

cuantitativos y se generan con base numérica pueden en determinado momento por la frialdad del dato a interpretarse de manera errónea. Hacíamos mención que eran tres herramientas las que se habían seleccionado para este trabajo en específico, es importante señalar que el diseño de estos instrumentos no están realizados con el propósito de explicar cómo funcionan en los cálculos que a lo interno deben de realizar, sino más bien que podemos hacer con ellos, una de ellas es lo relacionado al punto de equilibrio, instrumento que permite modelizar situaciones como el cambio de variables en sus elementos tales como: materiales, mano de obra y costos indirectos de fabricación, interviniendo además en los análisis los cambios que pueden haber en los precios de venta y en los costos fijos totales. (Candia, 2019)

En la UNAN-FAREM Matagalpa, en el año 2015 se encuentra documentado un seminario de graduación para optar al título de licenciatura en Contaduría pública y finanzas, la cual tiene como objetivo evaluar la incidencia de la gestión en el área financiera en la empresa “Arrocera Industrial Castellón”, del municipio seba-co-Matagalpa en el 2014. Los resultados de la investigación llevo a los autores a concluir que la empresa arrocera Industrial Castellón utiliza la gestión financiera, aunque tienen cierta debilidad por no tener un departamento de contabilidad dentro de la estructura organizativa de la misma. Sus principales funciones son: planificar y controlar de manera eficaz y eficiente, los recursos financieros de la empresa. Es una empresa exitosa y con suficiente capacidad para mantenerse solvente de todas sus obligaciones. La dificultad que posee es que la contabilidad de la empresa es realizada por un despacho contable independiente. Lo cual los autores sugieren crear los departamentos específicos para el área contable y financiera y realizar análisis a los estados financieros utilizando razones financieras. (Gutiérrez, 2015)

En la UNAN-FAREM Matagalpa, en el año 2015 se encuentra documentado un seminario de graduación para optar al título de licenciatura en Contaduría pública y finanzas, la cual tiene como objetivo evaluar la gestión en el área financiera en la empresa “TRILLO LOS ROBLES”, en el municipio de san Isidro, Departamento de

Matagalpa en el I semestre del año 2014. Los resultados de la investigación llevo a la autora a concluir que la gestión financiera permite a la empresa Trillo los Robles la generación de información necesaria para sustentar sus decisiones de una manera eficaz, concreta y real. La aplicación de la gestión financiera permite crear un balance entre las necesidades administrativas para la operación y la generación de excedentes que permiten mejorar la liquidez de la empresa. La principal dificultad encontrada en el Trillo los Robles es la falta de un área financiera que ayude al dinamismo económico, mercado y las políticas fiscales con las que cuenta la empresa, para una mejor toma de decisiones. Entre la principal recomendación menciona que se le propone crear un área financiera específica para llevar a cabo las diferentes funciones y controlar el dinero invertido en el negocio por los socios apoyándose en las herramientas necesarias de inversión y financiamiento. (Chavarría, 2015)

En la UNAN-FAREM Matagalpa, en el año 2015 se encuentra documentado un seminario de graduación para optar al título de licenciatura en Contaduría pública y finanzas, la cual tiene como objetivo analizar las dificultades financieras y alternativas de solución que utiliza la empresa industrial, productora, comercializadora y exportadora de café “Rivera Anzoátegui y Compañía Limitada” (RIANZA-R. L) en el municipio de Matagalpa en el I semestre del año 2014. Los resultados de la investigación llevo a las autoras a concluir que: Que en RIANZA-R. L tienen dificultades financieras debido a que tienen un alto endeudamiento, competencia y fenómenos naturales, lo cual en un estudio la empresa presenta problemas de liquidez y falta de rentabilidad. También se identificaron las siguientes dificultades financieras, siendo estas las más relevantes: recursos financieros limitados, incremento en el costo de la materia prima, falta de capital para invertir y dificultad para adquirir préstamos. Entre las recomendaciones se propone que sigan implementando las alternativas que ayudan a mitigar los problemas por los que pasa a lo largo de sus operaciones. Como investigadoras proponen que sigan implementando las alternativas que poseen y que les ha sido de gran relevancia y ayuda para la existencia de la empresa. Recomiendan que utilicen algunas

estrategias que les faciliten mejorar las ventas de su producto para que esto les ayude a tener mayores ingresos que les sirvan como fuente de financiamiento. Las estrategias que se mencionan son: estrategias de calidad, estrategias de precio, estrategias de distribución y estrategias de promoción y publicidad. (Zeledón, 2015)

El propósito de esta investigación es analizar y conocer a detalle la Gestión financiera y la rentabilidad que presenta y emplea la empresa CARNICERÍA GARCÍA BLANDON de esa manera podrá tomar posibles decisiones que le sean convenientes, y a partir de conocer la rentabilidad que esta pueda tener, así mismo les permitirá a las empresas del departamento de Matagalpa ver desde otro punto de vista la gestión financiera y su gran importancia para sus negocios y la manera de calcular la rentabilidad de un negocio y como esta influye en la toma de decisiones.

Esta investigación tiene un enfoque cuantitativo con uso de técnicas cualitativas debido a que se procesaron datos numéricos y así mismo se utilizaron métodos cualitativos para recolectar información.

Según el nivel de profundidad del conocimiento la investigación fue de tipo descriptivo y de corte transversal puesto que estuvo dada en un periodo de tiempo determinado, de acuerdo a que es descriptiva la variable de gestión financiera de la Carnicería García Blandón en el primer semestre del año 2024. .

La población fueron todas las empresas de Matagalpa, como muestra se seleccionó la empresa CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN la cual fue seleccionada por conveniencia, los informantes claves 6 fueron la administradora, 2 supervisores, 2 cajeros, y 2 despachadores y un conductor de delivery, todos ellos colaboradores de dicha entidad mediante los cuales obtuvimos la información necesaria para lograr determinar los objetivos establecidos.

Los métodos aplicados fueron el método científico, teórico y empírico, cabe destacar que se llevó a cabo la aplicación de estos tres métodos por que en conjunto estos tres se utilizaron para abordar diversos aspectos de la investigación, el científico nos proporcionó el marco general y las pautas para llevar a cabo dicha investigación de manera sistemática, el teórico nos permitió desarrollar teorías y conceptos que guiaron nuestro trabajo investigativo y el método empírico nos proporcionó una base de datos concretos y observables para realizar el análisis y llegar a conclusiones basadas en evidencia empírica.

La técnica de recolección de datos utilizada en esta investigación fue a través de una entrevista dirigida a la administradora, es notorio, que esta fue una entrevista estructurada porque se encuentran preguntas abiertas y cerradas

La última técnica utilizada es la guía de observación, ya que por medio de este se logró identificar los indicadores relacionados con Gestión financiera y la rentabilidad que presenta la empresa también fue útil para verificar algunos elementos.

Dentro de la investigación las variables que se estudiaron son: Gestión Financiera y rentabilidad las cuales fueron operacionalizadas.

El procesamiento de la información se dio mediante el análisis, tablas y gráficos utilizando Microsoft Office, Excel, Word.

## II JUSTIFICACION

El presente trabajo de investigación, trata sobre Gestión Financiera y la rentabilidad en las empresas del departamento de Matagalpa en el primer Semestre del año 2024, tiene como propósito analizar, la Gestión en el área financiera y la rentabilidad que presenta la Carnicería García Blandón.

La gestión financiera planifica, organiza, direcciona y controla los recursos financieros, su función es esencial dentro de una empresa, ya que su importancia radica en que un proceso de gestión financiera bien aplicada facilita y ayuda a alcanzar sus objetivos financieros, reducir el riesgo financiero, mejorar su eficiencia, eficacia y ayuda a evitar consecuencias negativas. Cabe destacar que la falta de conocimientos o habilidades en la gestión financiera puede conllevar en futuros problemas a las empresas, así mismo, el mal uso de las técnicas o procesos financieros, conllevarían a una gestión financiera deficiente, y lo cual generaría pérdidas en las empresas, incurriendo directamente en la rentabilidad de estas mismas.

Esta investigación permitirá a la Carnicería García Blandón, ver desde otro punto de vista la Gestión Financiera con el fin de que esta información sea legible y fácil de interpretar y que esta misma pueda ser tomada en cuenta para una posible toma de decisiones, lo cual contribuirá a incrementar la rentabilidad de la Carnicería y que a su vez esta pueda obtener una mejor rentabilidad. Así mismo, esta investigación beneficiará a futuros investigadores, estudiantes y demás personas, ya que permitirá conocer y lo importante y esencial que es la aplicación de la Gestión Financiera para las empresas

Cabe mencionar que esta investigación servirá como antecedente y fuente de información a la comunidad universitaria y demás personas que estén interesadas en investigar sobre el tema de Gestión Financiera y la rentabilidad de las empresas, y a nosotros como futuros egresados de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas enriqueciendo nuestros conocimientos.

### **III OBJETIVOS**

#### **Objetivo General:**

Analizar la gestión financiera y la rentabilidad de la Carnicería García Blandón en el municipio de Sébaco departamento Matagalpa en el primer Semestre del año 2024”

#### **Objetivo Específicos:**

1. Conceptuar las Generalidades acerca de la Gestión Financiera en las empresas.
2. Identificar los procedimientos de Gestión Financiera aplicados en la Carnicería García Blandón.
3. Demostrar mediante un caso práctico la Gestión financiera y la rentabilidad de la carnicería Blandón del municipio de Sébaco, departamento de Matagalpa en el primer semestre del año 2024.
4. Valorar la Gestión Financiera y la rentabilidad de la carnicería García Blandón en el Municipio de Sébaco, departamento de Matagalpa en el primer semestre del año 2024

## IV DESARROLLO

### 4.1.1 Generalidades de Gestión Financiera

#### 4.1.1.1 Definición

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

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

Tomando en cuenta la información anterior se puede decir que la gestión financiera es un proceso que forma parte del área de administración y finanzas de una empresa cuya finalidad es analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa

La entrevistada expresó que la Gestión Financiera se encarga del análisis y manejo de los recursos de la empresa con el fin de proporcionar seguridad y confiabilidad en las inversiones que se hacen en la misma, al mismo tiempo que se puede afirmar que en CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN realizan gestión financiera.

#### **4.1.1.2 Objetivos**

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

**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.

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

Dicho de otro modo, el objetivo principal de la gestión financiera es maximizar los recursos de la empresa, y por recurso se entiende, todos los activos de la misma con el fin de que estos sean administrado con efectividad contribuyendo a que los márgenes de ganancia sean incrementados y que la empresa pueda funcionar de manera eficiente eficaz y económica.

Según la entrevistada el objetivo fundamental de la gestión financiera es el análisis de los recursos de la empresa y que esta cumpla con la economía, eficacia y eficiencia de la empresa, estos elementos forman la efectividad en las empresas para una buena salud económica.

#### **4.1.1.3 Importancia**

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

Dicho esto, la importancia está en los procesos de análisis financieros ya que ellos permiten que la información sea interpretada y presentada claramente. También ayuda a la reducción de los costos de operación con el fin de obtener una mayor rentabilidad en sus procesos logísticos, contribuyendo a que la empresa pueda mantenerse en operaciones sin riesgo de que sus indicadores disminuyan significativamente

En la CARNIERIA GARCÍA BLANDÓN es de vital importancia la Gestión Financiera porque deben mantenerse competitivos ante la rígida competencia que puedan tener, y así conseguir longevidad para asegurarse de realizar ventas durante mucho tiempo.

#### **4.1.1.4 Fases**

##### **4.1.1.4.1 Fase de planificación**

La fase a-priori de planificación, es una de las más importantes del proceso, porque aquí se generan las políticas genéricas y estratégicas de la organización. No podemos planificar ni presupuestar financieramente nada, si no tomamos en consideración los objetivos estratégicos de la institución. Esta fase la dividimos en dos: La planificación de actividades y la planificación financiera.

La planificación de actividades Orientada a definir las actividades de funcionamiento, en coordinación con el plan estratégico de la organización. Esta fase debe apuntar primero a apoyar la elaboración de un plan estratégico de acuerdo a los fines y propósitos de la institución, tomar en cuenta todos estos planteamientos y en base a ello generar una propuesta operativa expresada en planes que luego se trasuntan en la expresión de operaciones económico-financieros y en un presupuesto global y consolidado para la institución. (Terrazas Pastor, 2008)

En consecuencia, toda buena gestión financiera tiene que ser planificada empezando primeramente en una planificación de actividades tomando en cuenta los objetivos establecidos en la institución, ya que estos son el punto de partida para poder planificar estratégicamente el área financiera de una empresa, para después poder generar una propuesta operativa coherente y consolidada.

La fase de planificación ayuda a CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN a optimizar las decisiones, ya que aumenta significativamente la eficiencia laboral, mientras se establecen de forma concretas las prioridades de la empresa y acciones

que se llevaran a cabo para alcanzar las metas. CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN tiene preestablecido un presupuesto, implementa estrategias según la oportunidad que desean captar, realiza análisis de la situación financiera y lleva un control de lo planificado.

#### **4.1.1.4.2 Fase de ejecución y análisis**

Esta fase debe ser hecha en base a la preparación presupuestaria previa; como se constituye en un proceso sobre la marcha, debe ser preparado en función al desarrollo de estados y balances que permitirán registrar la información económico-financiera de la organización. (Terrazas Pastor, 2008)

En esta fase es donde la planificación es ejecutada y en ella se implementan procesos financieros como la elaboración de presupuestos proyectados en base a la información financiera suministrada, además de comparaciones analítica de la información de los estados financieros, también la aplicación de las ratios financieras.

Para CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN la fase de ejecución es de gran importancia ya que a través de esta se da la elaboración de los estados financieros y se planifica la manera en que la empresa pueda desarrollar sus actividades dando un giro de acuerdo a su incremento en las ventas de este modo ayuda a la ejecución de un buen trabajo la optimización de sus ganancias.

#### **4.1.1.4.3 Fase de control y decisión**

Hasta el desarrollo de las anteriores fases se ha transitado desde lo general a lo particular, nos hemos enfocado más hacia un proceso de análisis con el propósito de generar la información y los mecanismos pertinentes para tener una visión estructural y sistemática de las operaciones económico financieras de una organización; sin embargo, ahora corresponde realizar un proceso sintético de evaluación y proyección de este proceso. Esta perspectiva corresponde a la fase de

control y decisión que se constituye en una etapa ex – post del modelo; se trata de enfocarse en el monitoreo de las acciones realizadas y apoyar de manera importante a la toma de decisiones. (Terrazas Pastor, 2008)

Dicha fase trata del monitoreo de la información analizada en todos sus aspectos y que es controlada con el fin de ver las deficiencias financiera que una empresa pueda tener, después de que esta información sea monitoreada completamente, en el proceso general se conlleva a la toma de decisiones.

La administradora manifestó que el proceso de toma de decisiones en la CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN es muy importante ya que le permite afrontar nuevas oportunidades para la empresa así mismo como abordar problemas, la empresa se enfoca en la inversión de los inventarios debido a que es el rubro más importante de la empresa en donde se establece una meta de compras por semana. También manifestó que cada mes hay reuniones para la planificación de las compras de productos y así poder cumplir con los objetivos institucionales establecidos.

#### 4.1.1.5 Funciones

La gestión financiera es responsable de asignar los fondos para los activos corrientes y los activos fijos; es capaz de obtener la mejor mezcla de alternativas de financiación y de desarrollar una política de dividendos apropiada dentro del contexto de los objetivos de la institución.

Las funciones de la gestión financiera se pueden resumir según la figura:

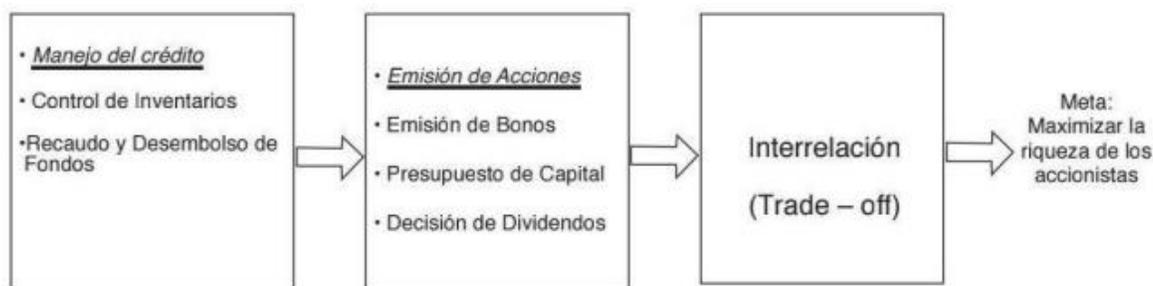


FIGURA 1.

FUENTE: (Terrazas Pastor, 2008)

Dicho de otro modo, la función de la gestión financiera es el buen manejo y administración de las áreas operativas de la empresa tales como el control de la cartera de clientes, el manejo de proveedores, el control de inventario, así como su rotación entre otros, permitiendo que estas funciones se lleven adecuadamente y arrojen datos veraces y fidedignos.

Según lo expuesto por la entrevistada una de los objetivos para CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN es la de proporcionar un mejor funcionamiento en el área de ventas para mejorar los ingresos mensuales y superar las debilidades que pueda tener la empresa.

#### **4.1.1.6 Tipos**

##### **4.1.1.6.1 Gestión de producción**

La producción ha sido definida como la fabricación de un objeto físico por medio de maquinarias, personas y materiales. Producir, técnicamente, significa crear. La orientación de la producción debe basarse en una correcta composición de los costes. Los costes deben considerarse como gastos cuantificados en bienes y servicios, con el objeto de producir productos. Por lo tanto, la Dirección General de la empresa y su equipo deben concentrarse en técnicas de producción, donde prevalezcan altos volúmenes de productos y una eficaz política de costes. (Domínguez, 2008)

Se puede decir que la gestión de producción es el proceso de la conversión de los insumos. Después del proceso de planificación se realiza la operación, el control de personal, de las materias primas, las maquinarias, los capitales, y todo lo necesario para poder alcanzar los objetivos propuestos.

La CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN no cuenta con una gestión de producción ya que se encarga de ofrecer un producto y brindar un servicio de calidad para los consumidores.

#### **4.1.1.6.2 Gestión de marketing**

La gestión de marketing necesita desarrollar habilidades muy específicas de comunicación y estar en continuo contacto con el resto de los responsables de otros departamentos. La función principal del marketing es la comunicación con el mercado a través de sus actividades profesionales o en sus investigaciones del mercado. El Marketing tiene un papel clave dentro de la empresa y es visto como un departamento importante dentro de la misma. Las actividades del resto de la empresa dependen en gran parte del Plan de Marketing y de la estrategia desarrollada en el mismo. (Domínguez, 2008)

Dicho de otro modo, es un análisis sistemático que desarrolla cualidades distintivas que le diferencian dentro de los mercados, la cual se enfoca en una marca, producto o servicio por medio del análisis, planificación y otras estrategias.

Con respecto a la publicidad CARNICERÍA utiliza mecanismos básicos como uniformes que utilizan los trabajadores dando así publicidad a cada marca con la que trabaja; utiliza afiches, videos y los mismos clientes que se recomiendan debido a su buen servicio, precio y calidad en el producto atrayendo al consumidor a visitar sus instalaciones.

#### **4.1.1.6.3 Gestión de Recursos Humanos**

El tamaño de la empresa condiciona la decisión de disponer de un departamento de personal, la Gestión de los Recursos Humanos es un tema que requiere de especialistas en dicha materia y en las pymes no es posible tener un departamento o sección para tal fin y son los mismos jefes de departamento los que han de resolver los problemas que afectan a su personal. Una vez establecida la necesidad de contar con un departamento de personal, debemos considerar las funciones del mismo. Este departamento estaría dividido en cinco secciones básicas: Selección y contratación de personal, Formación y reciclaje, Relaciones

internas, Bienestar social y laboral, Expedientes de empleados, Remuneraciones y nóminas. (Domínguez, 2008)

Es decir, la gestión de recursos humanos es la que se encarga de llevar un control y un enfoque estratégico para adquirir, desarrollar, gestionar y motivar el personal de la organización.

La entrevistada manifestó que, la gestión de recursos humano es indispensable para poder realizar las contrataciones de personal, aportando de esta manera al mejor manejo de control interno y el cumplimiento de funciones que desempeña cada trabajador.

#### **4.1.1.6.4 Gestión Administrativa**

Los “servicios gerenciales” pueden considerarse como las funciones básicas que realiza el gerente para mejorar la operatividad de la empresa a través de la organización, administración y control de la misma. Esto incluye el cálculo y control permanente de los elementos patrimoniales, el perfeccionamiento de las técnicas de gestión y la adecuación de los sistemas y procedimientos de negocio. Los servicios gerenciales ofrecen técnicas de gestión cada día más eficaces y éstas están evolucionando constantemente ante los nuevos retos de la economía de la empresa. (Domínguez, 2008)

Dicho de otro modo, es la que se encarga de emplear los recursos de la empresa, con el fin de mantener una producción fluida, generar más ganancias, asegurar la rentabilidad, gestionar los horarios y jornadas de trabajo.

La gestión administrativa la realiza el propietario en conjunto con la administradora de la carnicería realizando las actividades correspondientes al cumplimiento y planificando las diferentes estrategias a desarrollar y de esta manera llevar a cabo el servicio.

#### **4.1.1.6.5 Gestión de información**

Estas técnicas de gestión dependen enteramente de la disponibilidad de información acerca de las actividades de la empresa, como: producción, ventas, finanzas, servicios, etc. Uno de los aspectos fundamentales es la información; pero para que esta sea efectiva, primero debe ser recopilada, procesada e interpretada en tiempo récord. Los requisitos en relación a la información de la Gerencia, pueden enumerarse de la forma siguiente: Los directores ejecutivos determinan la planificación de la empresa, Los directores de venta y los comerciales necesitan información al día sobre la evolución de las ventas, promociones, tendencias del mercado, nuevos competidores. (Domínguez, 2008)

En efecto, se trata de administrar la calidad de los datos e información obtenida por parte de la gerencia, lo cual es fundamental para toda la organización una mejor manera de comunicación e interpretación a los datos obtenidos.

La gestión de información es la manera de poner en práctica las diferentes herramientas de controlar las entradas y salidas de efectivo de esta manera le permite conocer los principales estados financieros y sus respectivos soportes con lo que la empresa justifica para aplicación de los impuestos, con el objetivo de garantizar la integridad, disponibilidad y confiabilidad de la información en dicha empresa.

#### **4.1.1.6.6 Gestión empresarial**

La Gestión empresarial es el proceso de planificar, organizar, ejecutar y evaluar una empresa, lo que se traduce como una necesidad para la supervivencia y la competitividad de las pequeñas y medianas empresas a mediano y largo plazo. La gestión funciona a través de personas y equipos de trabajo para lograr resultados. Cuando se promociona a una persona dentro de una empresa, es necesario que también se promocionen también sus responsabilidades y no caer en

ciclos sin sentido donde las mismas personas hacen las mismas cosas todo el tiempo. (Domínguez, 2008)

De hecho, es esencial para la prosperidad de la sociedad. Funciona como una guía que orienta la planificación estratégica de proyectos para obtener los mejores resultados, y así no caer en el ciclo donde los trabajadores hacen la misma función todo el tiempo que llevan laborando en dicha organización.

En CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN los colaboradores son uno de los elementos más importantes; la organización, la planificación, la dirección y el control es una de las funciones más importantes que se dan día a día.

#### **4.1.1.7 Modelos**

**Modelo normativo:** son aquellos modelos que muestran un curso de acción y por lo tanto están indicando qué debe hacerse para cumplir con las normas.

**Modelo experimental:** Son modelos que ayudan a tomar decisiones de política de acuerdo con los resultados que produzca en los objetivos implementar una determinada hipótesis.

**Modelos operacionales:** son modelos que utilizan datos de operaciones diarias, de las cuales son análisis de corto plazo y específicos que sirven para la toma de decisiones.

**Modelos de planeación:** Es una técnica que abarca el conjunto de procedimientos, elementos y objetivos de la empresa con el fin de establecer previsiones y metas económicas y financieras.

**Modelos determinísticos:** es utilizado para conocer información sobre un valor exacto con la pretensión de contribuir y fortalecer los sistemas sobre un tema específico, así como llevar un control sobre el mismo. (Erazo Baquerizo, 2020)

Estos modelos permiten proyectar los resultados de acuerdo a los planes de la organización y así facilitar la toma de decisiones a la gerencia.

CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN aplica el modelo normativo a la hora de aplicar el reglamento a sus trabajadores y de esta manera se lleve un mejor control. Así mismo utiliza el modelo operacional el cual indica que sus operaciones las hacen a diario para registrar un control de entrada y salida de productos el cual le facilita a la hora de una toma de decisión.

#### **4.1.1. 8 Herramientas**

Existen una serie de herramientas de gestión financiera que son imprescindibles tener en cuenta para el desarrollo o evolución de la organización, las mismas son:

##### **4.1.1.8.1 Balances situacionales como herramientas de gestión financiera**

Se trata de un documento de contabilidad que soporta la información actualizada de la empresa, En dónde se reflejan los activos y pasivos. Allí mismo se encuentra toda la información en cuanto a recursos bienes obligaciones y compromisos. Al igual que las obligaciones deberes derechos y los capitales con los que la empresa sienta sus bases.

No se trata de dar información específica o de datos históricos, Allí se reflejan datos que son imprescindibles para conocer la condición económica o contable durante un período de tiempo. De allí resulta la importancia de su aplicación. (Stanley B, Geoffrey A, & Bartley R, 2013)

Ciertamente, el balance de situación es una herramienta vital para las organizaciones porque es en ella que se reflejan los movimientos del día a día de la empresa y también ayuda a la hora de tomar una decisión financiera.

CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN implementa Balances situacionales como herramientas de gestión financiera; es un documento de contabilidad que soporta la información actualizada de la empresa, dónde se reflejan los activos y pasivos. se reflejan datos que son imprescindibles para conocer la condición económica o contable durante un período de tiempo.

#### **4.1.1.8.2 Costos de financiación**

En los costos de financiación se muestran las tasas de interés que se aplican a diferentes préstamos o descuentos de las inversiones. En dónde podrían variar según sea la condición o la necesidad. Así como los aportes que realiza el inversionista y las 25 utilidades previstas. De igual manera, quedan reflejados los costos adicionales, tales como impuestos, trámites y honorarios profesionales. (Stanley B, Geoffrey A, & Bartley R, 2013)

En otras palabras, son aquellos en los que incurre la empresa a la hora de un préstamo ya sea para el desarrollo del negocio u operaciones; dependiendo de la condición se asigna un porcentaje a los intereses ya sea a corto plazo o largo plazo.

En el caso de la carnicería no recurre a terceros para su financiación, ya que esta misma proviene de su propietario.

#### **4.1.1.8.3 Estado de flujos de efectivo**

Cuando se habla de estado de flujo de efectivo es una de las herramientas de gestión financiera en dónde se denota la generación de efectivo por parte de la misma. En dónde la premisa es cumplir con todas las obligaciones inversiones y procesos que permitirán la evolución de la empresa. No es más que los movimientos de dinero que efectúa está.

Dichos movimientos se efectúan a través de las cobranzas, debido a las ventas o servicios que la misma ofrece. Cuando se ejecuta un procedimiento de venta ingresan recursos que generan un bienestar, además de la acumulación de capitales hacia la directiva. (Stanley B, Geoffrey A, & Bartley R, 2013)

Es decir, es el que informa sobre las variaciones y los movimientos de efectivo de la empresa, presentando en forma comprensible y clara la información sobre el manejo de efectivo ya sea por ingreso o por cobranza.

La administradora manifestó que el estado de flujo de efectivo ayuda a evaluar la capacidad que la empresa tiene para generar sus ingresos permitiéndole evaluar y comparar el valor presente de los flujos de efectivo. Así mismo expresó que elabora mensual el estado de flujo de efectivo para ver las variaciones y movimiento del mes.

#### **4.1.1.8.4 Estado de pérdidas y ganancias**

Hace referencia a un documento contable en el cual se reflejan todas las ganancias y pérdidas que puede demostrar una empresa durante un período de tiempo. En dicho documento deben presentarse cifras reales, realizadas mediante un análisis aplicado a los recursos disponibles.

Allí mismo se encuentran los datos con respecto a los riesgos o los beneficios que pudiesen presentarse dentro de la empresa. Existe un renglón disponible para el haber y los gastos. Es de las herramientas de gestión financiera con mayor solicitud y con mayor importancia para la contabilidad y las finanzas. (Stanley B, Geoffrey A, & Bartley R, 2013)

Se comprende que el estado de pérdidas y ganancias mide la actividad de una empresa ya sea mensual, trimestral o anual, es decir resume ingresos y gastos para ser analizados de cómo se encuentra la compañía monetariamente.

La administradora expresó en la entrevista que el estado de pérdidas y ganancia es uno de los más importante para la empresa ya que es una herramienta que ayuda a la transparencia de las finanzas y de esa manera se pueden medir los logros alcanzados durante el periodo que presenta, así mismo permitiendo evaluar la salud financiera de una empresa.

#### **4.1.1.8.5 Fondos de maniobrabilidad**

Esta herramienta le brinda a la empresa los procedimientos necesarios para el desarrollo y la evolución de la actividad financiera. Se trata de un activo circulante que proviene de un activo permanente. En este documento se refleja gran parte de la liquidez, el sustento y la solvencia de la compañía en un periodo de tiempo. Basándose en las actividades que hace y desempeña. (Stanley B, Geoffrey A, & Bartley R, 2013)

En otras palabras, es un fondo de seguridad de la empresa que le permite seguir realizando sus inversiones y llevar su actividad a corto plazo, es decir es el fondo de activos corrientes que la empresa necesita para suplir cualquier imprevisto.

La entrevistada expresa que la carnicería cuenta con la capacidad para poder cumplir con sus pagos y obligaciones a corto plazo, afirma que el fondo de maniobrabilidad es muy importante en las empresas, ya que mide la capacidad que una empresa tiene para continuar con el desarrollo de su actividad.

#### **4.1.1. 6 Indicador**

Un indicador de gestión financiera es concluyente para medir el éxito o cumplimiento de los objetivos trazados en una organización, forman una parte clave de retroalimentación de un proceso, monitoreo del avance o ejecución de metas establecidas, planes estratégicos entre otros.

Un indicador de gestión permite determinar el comportamiento de una organización mediante una expresión cuantitativa, vinculando a toda la empresa en su conjunto, su importancia radica en la contribución rápida y proactiva de la administración de la empresa, haciendo posible la comparación de resultados con metas propuestas. (Báez Roa, 2018)

Evidentemente es una forma de evaluar el desempeño de una empresa permitiendo a los propietarios y gerentes a medir su éxito en termino de objetivos Financieros y así identificar posibles problemas que se puedan estar presentando y hacer corrección de ellos.

La entrevistada manifestó que los indicadores de gestión financiera son de suma importancia para las empresas ya que es la que se encarga de analizar los resultados financieros y gestionar los recursos del negocio con sentido ético; asimismo expresó que los indicadores que utilizan son el de liquidez y rentabilidad.

#### 4.1.1.7 Estrategia financiera

La estrategia financiera debe estar en correspondencia con la estrategia general de la organización y con ello también con la filosofía, visión y misión. La estrategia financiera abarcar un conjunto de áreas claves como lo son:



## FIGURA 2.

Fuente: elaboración propia a partir de, (Gaytán Cortés, 2021)

En efecto todos ellos son necesarios para lograr la competitividad y un crecimiento armónico los cuales permiten controlar y planificar todo lo relacionado con financiamiento para operaciones.

En este sentido, la administradora manifestó que una estrategia financiera es un plan integral para administrar y controlar los recursos financieros de una empresa. Así mismo mencionó que dentro de la entidad se lleva a cabo dos estrategias financieras el de rentabilidad y el de inversión.

### **4.1.1.8 Evaluación de gestión financiera**

El aspecto dinámico de la gestión financiera lo constituye, en gran medida las decisiones relativas a la operación regular y su relación con el ciclo de comercialización. De acuerdo al volumen programado de producción se requerirá invertir en materias primas y otros materiales, así como disponer de recursos para cancelar los gastos operativos y pagar mano de obra. Las decisiones relativas a la operación determinarán cuánto del inventario de materias primas y otros materiales se utilizará. así como de mano de obra directa e indirecta y tiempo de máquina. Concluido el ciclo de Producción, mercadeo y ventas fijarán el volumen de producto terminado que irá al mercado con su respectiva proporción de contado y crédito. En todo este ciclo las decisiones financieras de inversión, operación y financiamiento, se identifican con dos aspectos: fuentes de recursos y uso de los fondos disponibles, constituidos por las siguientes partidas:

#### Fuentes de recursos

- ✓ Financieros, como préstamos bancarios de corto plazo
- ✓ De proveedores, en financiamiento de las compras
- ✓ De operación, provenientes de los ingresos por venta
- ✓ De otros ingresos. inversiones de corto plazo. (Aire, y otros, 2012)

En otras palabras, la evaluación financiera se centra en las tres decisiones importantes del flujo de efectivo entre ellas está la decisión de operación la decisión de inversión y la decisión de financiamiento donde el gestor juega un papel muy importante ya que evalúa y analiza el uso de aplicación de fondo dentro de la entidad para poder llegar a tomar la mejor decisión en que el flujo neto pueda distribuirse de manera eficiente.

Al respecto la administradora mencionó que la evaluación de la gestión financiera es un proceso que permite analizar y medir el desempeño de una empresa en términos de sus actividades y decisiones financieras. También señaló que evalúan el inventario para tomar una decisión de cómo están los activos y así proceder hacer pedidos de productos. una evaluación financiera tiene el fin de medir la rentabilidad de un proyecto, tomar mejores decisiones de inversión y hacerlo de manera inteligente.

#### **4.1.2. Información Financiera**

##### **4.1.2.1. Contabilidad**

La contabilidad es la disciplina que enseña las normas y los procedimientos para ordenar, analizar y registrar las operaciones practicadas por las unidades económicas constituidas por un solo individuo o bajo la forma de sociedades civiles o mercantiles (bancos, industrias, comercios; e instituciones de beneficencia,) (Lara Flores & Lara Ramírez, 2011)

Dicho de otro modo, se puede identificar la contabilidad como una disciplina que ordena, registra y organiza las actividades económicas de un negocio basándose en una serie procedimientos estándar conocidos como marcos de referencias contables.

De acuerdo con la opinión expresada por la entrevistada, la contabilidad es una ciencia que nos ayuda a saber con exactitud el flujo de dinero, ganancia y pérdidas.

#### **4.1.2.1.1. Importancia**

La contabilidad es imprescindible en toda entidad ya que la dirección requiere adoptar norma de conducta, formular juicios y desarrollar métodos. Para que estos sean eficaces tiene que generar información amplia y exacta obteniéndose en gran parte de los registros contables y estadísticos para que posteriormente sean analizados, ordenados e interpretados para emitir juicios adecuados. (Guerrero Reyes & Galindo Alvarado, 2014)

En efecto la contabilidad es de gran importancia para todas las empresas ya sean grandes o pequeñas permite la correcta administración de gastos, inventarios, costos, ingresos y egresos, conoce la realidad económica y financiera de la empresa así también muestra la estructura completa del que hacer de la empresa en cada una de las actividades desarrolladas.

La administradora de CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN expresa que la contabilidad es una disciplina fundamental, puesto que, es esencial para la gestión eficiente y efectiva de una empresa, brindando información financiera precisa para la toma de decisiones, y el cumplimiento de obligaciones legales y fiscales.

#### **4.1.2.1.2. Marco normativo contable**

##### **4.1.2.1.2.1 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)**

Los principios de contabilidad generalmente aceptados son un conjunto de reglas y de conceptos básicos, elementos que deben tenerse en cuenta al registrar e informar contablemente las actividades realizadas por las personas naturales o

jurídicas para que la contabilidad cumpla sus fines u objetivos. Entre estos principios, definidos según la NIIF para Pymes, se tienen los siguientes:

- ✓ Ente económico
- ✓ Equidad
- ✓ Continuidad o negocio en marcha
- ✓ Periodo contable y comparabilidad
- ✓ Unidad de medida
- ✓ Valuación o medición
- ✓ Causación o devengo
- ✓ Prudencia
- ✓ Importancia relativa o materialidad (Mendoza Roca & Ortíz Tovar, 2016)

Dicho de otro modo, estos son un conjunto de reglas y normas contables que están dirigidas para servir de guía al contador con respecto a los criterios sobre la medición del patrimonio de la empresa, preparación de información financiera que actúan como evidencia para la validez de los estados financieros realizados en base a estos principios utilizados como marco de referencia.

En este sentido la entrevistada alega que los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados son un conjunto de normas y reglas que rigen la preparación de los estados financieros, las cuales brindan coherencia, confiabilidad, y comparabilidad a la información financiera.

#### **4.1.2.1.2.2 Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)**

Según expresa, (Amat & Perramon, 2005) Las normas internacionales de contabilidad son un conjunto de normas o leyes que establecen la información que deben presentarse en los estados financieros y la forma en que esa información debe aparecer en dichos estados.

Así pues, con respecto a la cita anterior, las Normas Internacionales de Contabilidad son una serie de estándares contables globales que buscan asegurar la comparabilidad y la transparencia de la información financiera y su implementación puede proporcionar beneficios significativos.

De acuerdo con la respuesta expresada por la entrevistada las Normas Internacionales de Contabilidad son un conjunto de normas contables las cuales son establecidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), cuyas normas tienen como objetivo estandarizar la presentación y revelación de la información financiera a nivel global

#### **4.1.2.1.2.3 Normas Internacionales de Información Financiera**

Para (Ueda Vera, Luna Pereira, & Avendaño Castro, 2021) Las NIIF son normas financieras y contables de carácter internacional, cuyo propósito es brindar un estándar a partir de un lenguaje homogéneo para el análisis y comparación de los datos e información teniendo como base la estructura homogénea de informes financieros y contables de las empresas.

De acuerdo, con lo expuesto anteriormente, las Normas Internacionales de Información Financiera son un conjunto de normas que buscan asegurar la comparabilidad y transparencia de la información financiera. Así mismo, estas normas están diseñadas para garantizar que la información sea relevante, confiable comprensible y útil, para la toma de decisiones.

Al respecto la entrevistada mencionó que las Normas Internacionales de Información Financiera, son el conjunto de reglas establecidas para presentar los estados financieros de las empresas, su propósito es unificar el lenguaje de contabilidad entre todos los países que participen en el mercado global. En este sentido, la administradora de CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN expresó que en dicha entidad la empresa se rige mediante el marco normativo NIIF para PYMES.

#### **4.1.2.2 Políticas Contables**

En el contexto de la normativa internacional de contabilidad, las políticas contables, representan los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos

específicos, que una entidad ha adoptado para la elaboración y presentación de su información financiera. Particularmente en Latinoamérica, al igual que en la mayoría de los países a nivel mundial, la administración de todas las entidades y organizaciones, está en la obligación técnica de seleccionar y aplicar políticas contables, las cuales estén en concordancia con los criterios de registros, valuación, presentación y revelación contenidos en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). (Mesén Figueroa, 2007)

En efecto las políticas contables en una identidad deben de ser imprescindible ya que ellas serán las bases de todo el sistema contable en ellas se debe establecer el marco completo de la información financiera a través de políticas como valuación, registros, presentación, revelación, que estas mismas contribuyen a que la información sea suministrada de acuerdo a un marco de referencia.

Al respecto la entrevistada mencionó que las políticas contables son los principios, métodos y procedimientos específicos adoptados por una organización para preparar y presentar sus estados financieros, las cuales establecen como se reconocen, se miden y se presentan los distintos elementos financieros en los estados financieros de la entidad.

#### POLITICAS CONTABLES DE CARNICERÍA GARCÍA BLANDON

|             |  |
|-------------|--|
| INVENTARIOS | <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Método de valoración de inventarios</li><li>➤ Método de contabilización de inventarios</li><li>➤ Políticas de obsolescencia de inventarios</li></ul> |
| VENTAS      | RECONOCIMIENTO DE INGRESOS   |
| COSTOS      | ➤ COSTO DE VENTAS  |

|                      |  |
|----------------------|--|
|                      | ➤ GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS       |
| DEPRECIACION         | ➤ METODO DE DEPRECIACION                   |
|                      | ➤ VIDA UTIL DE SUS ACTIVOS FIJOS           |
| IMPUESTOS            | METODO DE CONTABILIZACION DE SUS IMPUESTOS |
| PERDIDAS Y GANANCIAS | POLITICAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS          |

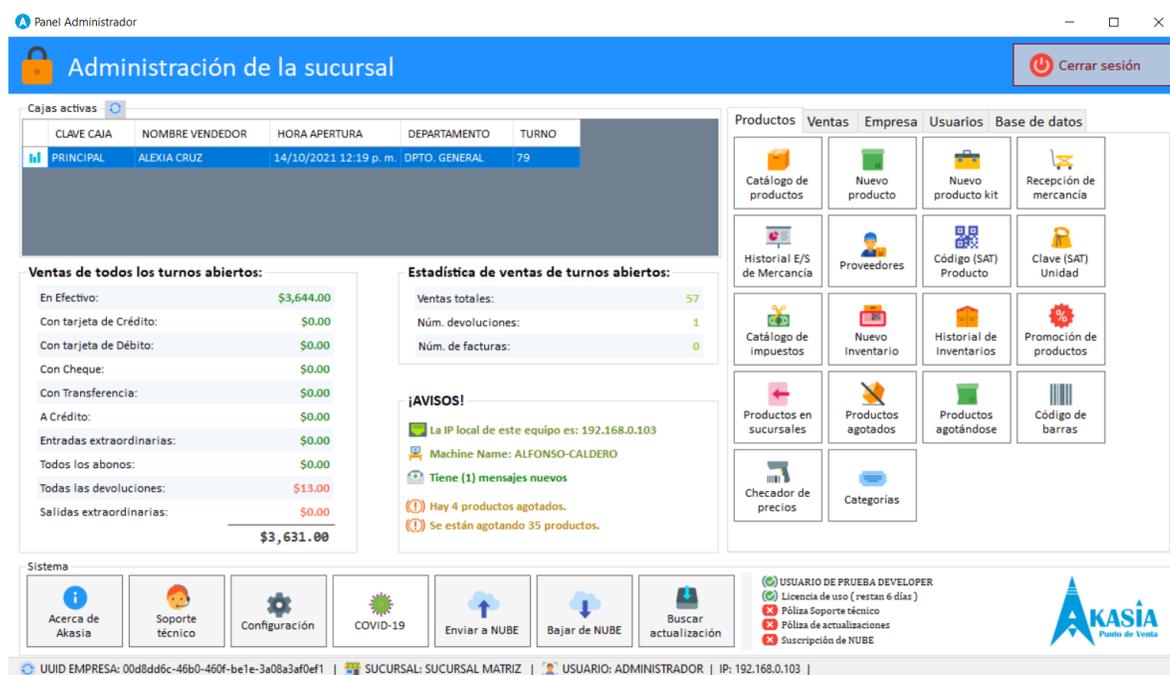
Fuente: Elaboración propia a partir de la entrevista

#### **4.1.2.3 Sistemas contables**

Los sistemas contables se ocupan de acontecimientos y transacciones económicas, tales como venta y compra de materiales, y procesan los datos para convertirlos en información valiosa para los gerentes, representantes de ventas, supervisores de producción y otros. El procesamiento de cualquier transacción económica implica la recopilación, clasificación, elaboración de resúmenes y análisis. Por ejemplo, los costos se recopilan por categoría, tal como materiales, mano de obra y transporte. Después se elabora un resumen para determinar la totalidad de dichos costos por mes, trimestre o año. Los sistemas contables proporcionan la información que aparece en el estado de resultado, el balance general y en la declaración de flujo de efectivo. (Horngren, Datar, & Foster, 2007)

Dicho de otro modo, un sistema contable es una herramienta mediante la cual se registran las operaciones ejecutadas en la empresa para así obtener los resultados contables y financieros de la misma.

En este sentido la administradora expresa que un sistema contable es un conjunto de procesos y registros que permiten a una organización registrar, clasificar, resumir y presentar su información financiera de manera precisa y confiable. Así mismo señala que actualmente en CARNICERÍA GARCÍA BALNDÓN cuenta con un sistema contable computarizado, llamado AKASIA, el cual permite facilitar el registro y manejo de las operaciones contables de dicha entidad.



Fuente: elaboración propia a partir de entrevista

#### 4.1.2.3.1 Elementos del sistema contable

##### 4.1.2.3.1.1 Catálogo de cuenta

Es la enumeración de cuentas ordenadas sistemáticamente, aplicable a una empresa en concreto, que proporciona los nombres y la asignación de números distintivos para efecto de su aplicación contable. También se define como: El índice o instructivo donde, ordenada y sistemáticamente, se detallarán todas las cuentas aplicables en la contabilidad de una negociación o empresa, proporcionando los nombres y, en su caso, los números de las cuentas. (Guerrero Reyes & Galindo Alvarado, 2014)

Evidentemente el catálogo de cuentas, es una lista de cuentas contables detalladas ordenadamente para uso en los registros de contabilidad, esta se encuentra clasificada por 6 grupos, los cuales son: Activos, pasivos, capital, ingresos, costos y gastos.

Del mismo modo, la entrevistada mencionó que el catálogo de cuentas es una lista estructurada y organizada de todas las cuentas contables utilizadas por una entidad para clasificar y registrar las transacciones financieras. Así mismo, señala que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN trabaja con un catálogo de cuentas presentado en base a la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **4.1.2.3.1.2 Libros Contables**

##### **4.1.2.3.1.2.1 Libro Mayor**

El libro mayor es el más importante en cualquier contabilidad. En él se registran cuentas individuales o colectivas de los bienes materiales; los derechos y los créditos que integran el activo; las deudas y las obligaciones que forman el pasivo; el capital y el superávit, los gastos e ingresos, las ganancias y pérdidas y en general todas las operaciones de una empresa. En dicho libro se registran todas las transacciones inicialmente anotadas en el diario. (Mendoza Roca & Ortíz Tovar, 2016)

En otras palabras, es un documento que recoge de manera cronológica todas las operaciones contables de la empresa; es el que más se utiliza ya que refleja todos los movimientos que realiza la empresa.

Cabe resaltar que la administradora mencionó, que el libro mayor es un elemento clave en la contabilidad de la empresa, ya que permite mantener un registro ordenado y detallado de todas las transacciones financieras de la entidad.

##### **4.1.2.3.1.2.2 Libro Diario**

Es un libro en el cual se registran las operaciones en el orden Cronológico en que se van efectuando, es decir, por orden riguroso de fechas, y como se le hace servir de base para los asientos que se registran en el mayor, deberá ser analítico, indicado las cuentas a las cuales se debe cargar y abona (Mendoza Roca & Ortíz Tovar, 2016)

Evidentemente es un libro donde se registran las operaciones del día a día de la empresa, en él se registran todas las transacciones realizadas. Este libro deberá ser empastado y sellado en todas las páginas.

Del mismo modo, la entrevistada expresó que el libro diario es un registro contable fundamental en la contabilidad de la entidad, donde se registran cronológicamente todas las transacciones financieras para mantener un registro ordenado y detallado de las operaciones realizadas.

#### **4.1.2.3.1.3 Documentos Soporte**

##### **4.1.2.3.1.3.1 Soportes contable**

De acuerdo con (Vásquez Rodríguez, 2019), Los soportes contables son documentos que sirven como herramienta para registrar las operaciones comerciales de una empresa. Estos se deben anexar a los comprobantes de contabilidad con el fin de facilitar su verificación.

Los documentos que se utilizarán como soporte contable deben cumplir con las siguientes características:

- ✓ Que posean el nombre o razón social de la persona natural o jurídica que lo emite.
- ✓ Que incluya el número de identificación tributaria (NIT) del comerciante.
- ✓ Nombre número y fecha de emisión del comprobante.
- ✓ Descripción del contenido del documento.
- ✓ Los valores de la transacción, así como los impuestos que haya lugar.
- ✓ Firma de los responsables de elaborar, revisar, comprobar y contabilizar los soportes contables.

Los soportes contables se dividen en soportes internos y soportes externos.

En efecto los documentos soportes, son todos aquellos documentos que sirven para respaldar, y a su vez proporcionar evidencia, en lo que respecta a transacciones y operaciones financieras de una empresa. Así mismo, son fundamentales para el proceso contable y financiero, puesto que, permiten llevar un adecuado registro.

Así mismo señala la entrevistada que los soportes contables son documentos que respaldan o justifican las transacciones financieras y contables registradas en los libros contables de la empresa. A su vez expresa que en ellos radica su importancia ya que garantizan la validez y veracidad de la información contable. Además, mencionó que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN emite facturas y recibos de caja.

#### **4.1.2.3.1.4 Estados Financieros Básicos**

Los estados financieros, mediante representación estructurada, deberán presentar razonablemente la situación financiera, el desempeño Financiero y los flujos de efectivo de una empresa, para representar de manera fiable los hechos económicos que las afectan, representadas en transacciones, eventos (riesgos) y condiciones (contratos) de acuerdo con los criterios de reconocimiento (inicial y posterior) y medición de las NIIF/NIC, dejando constancia de su cumplimiento de esas normas internacionales a unas fechas determinadas como reflejo de su situación financiera y de los periodos comparados de su desempeño y resultado de sus flujos de efectivo, así como en sus notas se dejarán declaraciones explícitas y sin reserva acerca de las NIIF/NIC que le sean aplicables. (Estupiñán Gaitán, 2017)

Dicho de otro modo, son los distintos documentos que debe preparar la empresa al término del ejercicio contable, con el objetivo de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las a actividades de la empresa.

Cabe resaltar que la administradora mencionó que los estados financieros son informes contables que proporcionan información sobre la situación financiera, el desempeño, y los flujos de efectivo de una empresa en un periodo determinado. De acuerdo a la entrevista, dentro de la entidad se elaboran estados financieros como lo son el balance general y estado de resultados y estos se realizan de manera mensual

#### **4.1.2.3.1.4.1 Balance General**

El balance general, que también se conoce como estado de situación financiera, es un informe en el cual se presenta información útil para la toma de decisiones en cuanto a la inversión y el financiamiento. En él se muestra los montos del activo, pasivo y capital contable en una fecha específica, es decir, se presentan los recursos con que cuenta la empresa, lo que debe a sus acreedores y el capital aportado por los dueños. En dicho estado financiero existen secciones para activo, pasivo y capital. (Guajardo & Andrade, 2005)

Por consiguiente, el estado de situación financiera, es un informe contable el cual muestra la información financiera de la empresa en un momento específico. Del mismo modo, este presenta información útil para la toma de decisiones en cuanto a inversión y financiamiento.

Del mismo modo la administradora expresó que el balance general es un estado financiero, el cual muestra las cuentas de activos, pasivos y patrimonio neto de la empresa en un momento dado. Este a su vez, refleja el equilibrio entre los recursos de la empresa y sus obligaciones. Así mismo señaló, que el balance general es uno de los estados financieros realizados por dicha entidad.

#### **4.1.2.3.1.4.2 Estado de resultados**

El estado de resultados como su nombre lo dice, resume los resultados de las operaciones de la compañía referentes a las cuentas de ingresos y gastos de un

determinado periodo. Del estado de resultados se obtienen los resultados de las operaciones para determinar si se ganó o se perdió en el desarrollo de estas. (Guajardo & Andrade, 2005)

En otras palabras, el estado de resultados es un informe financiero el cual resume los resultados de las operaciones referentes a las cuentas de ingresos y gastos de un determinado periodo. En resumen, este se elabora con el fin de evaluar la rentabilidad del negocio.

Así mismo la administradora manifestó que el estado de resultados muestra los ingresos, gastos y resultado neto obtenido por la empresa durante un periodo determinado. Además, indica si la empresa ha tenido beneficios o pérdidas en ese periodo. Así mismo mencionó que el estado de resultados es uno de los estados financieros que se elaboran dentro de la empresa.

#### **4.1.2.3.1.4.3 Estado de Flujo de Efectivo**

El estado de flujos de efectivo es un informe en el cual se incluyen las entradas y salidas de efectivo que tuvo una compañía en un periodo de operaciones para determinar el saldo o flujo neto de efectivo al final del ese tiempo. Las entradas de efectivo son los recursos provenientes de transacciones como ventas al contado, cobranza y aportaciones de los socios, entre otros; las salidas de efectivo son desembolsos que se realizan por transacciones como compras al contado, pago de cuentas por pagar y pago de gastos, entre otros. (Guajardo & Andrade, 2005)

En efecto, de acuerdo con la cita anterior, se puede expresar que el estado de flujos de efectivo es un informe el cual determina el saldo final de efectivo que tiene una empresa al finalizar un periodo de operaciones, lo cual delimita el nivel de liquidez del negocio.

Al respecto la entrevistada mencionó que el estado de flujos, refleja los flujos de efectivos generados y utilizados por la empresa durante un determinado periodo. Además, muestra las entradas y salidas de efectivo por actividades de operación, inversión y financiamiento. Así mismo, dijo que el estado de flujos de efectivo no forma parte dentro de la elaboración de estados financieros de la entidad.

#### **4.1.2.3.1.4.4 Estado de Cambios en el Patrimonio**

El objetivo principal del estado de cambios en el capital contable es mostrar los cambios en la inversión de los accionistas de la empresa, es decir, lo que se denomina capital contable. En este informe los movimientos realizados para aumentar, disminuir o actualizar las partidas del capital aportado por los accionistas son factores indispensables para su elaboración. Igualmente, las utilidades del periodo que haya generado el negocio y los dividendos que los accionistas hayan decidido pagarse se incluyen en este estado financiero. (Guajardo & Andrade, 2005)

En otras palabras, se puede decir que el estado de cambios en el capital contable es un informe en el cual se explican detalladamente las cuentas que han generado variaciones en la cuenta de capital contable.

Cabe resaltar que la entrevistada manifestó que el estado de cambios muestra los cambios en el patrimonio neto de una empresa durante un determinado periodo, este incluye los aportes de capital, las utilidades o pérdidas, la distribución de dividendos y los cambios de reservas. Del mismo modo, señaló que el estado de cambios en el patrimonio no forma parte dentro de la elaboración de estados financieros que emite la entidad.

#### **4.1.2.3.1.4.5 Notas a los Estados Financieros**

Las notas a los estados financieros son parte integrante de estos y con ellas se pretende explicar con mayor detalle situaciones especiales que afectan ciertas partidas dentro de los estados financieros. Las notas deben presentarse en forma

clara, ordenada y referenciada para facilitar su identificación. (Guajardo & Andrade, 2005)

Según lo expuesto en la cita anterior, se puede expresar que las notas a los estados financieros, son notas informativas las cuales explican con mayor detalle, situaciones especiales que afectan ciertas partidas dentro de los estados financieros.

En este sentido la entrevistada señaló que las notas a los estados financieros son una parte integral de los informes financieros de una empresa, y que estas a su vez brindan detalles adicionales y explicaciones sobre la información presentada en los estados financieros. Del mismo modo, mencionó que dentro de la entidad no se presentan este tipo de informes, como lo son las notas a los estados financieros.

#### **4.1.2.4. Características cualitativas de la información financiera**

En el marco conceptual del IASB (junta de normas internacionales de contabilidad) se definen las características cualitativas de la información financiera como los atributos que hacen útil la información facilitada en los estados financieros para los usuarios. Dichas características aparecen concretadas en las siguientes:

- ✓ **Comprensibilidad:** los datos proporcionados pueden ser entendidos por los usuarios y están expresados en términos que se adaptan a su grado de comprensión.
- ✓ **Relevancia:** una información será relevante cuando posea capacidad de ejercer influencia sobre las decisiones económicas de los usuarios, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros. La relevancia de la información está afectada tanto por su naturaleza en si como por la importancia relativa que tenga en el contexto económico del que se está informando.
- ✓ **Fiabilidad:** una información será fiable cuando esté libre de error material o sesgo y los usuarios puedan confiar en que es la imagen fiel de la realidad que pretende representar o que se espera que represente estrechamente ligados con la fiabilidad están, la prioridad del fondo

sobre la forma, la neutralidad, la prudencia, la integridad de la información.

- ✓ Comparabilidad: Estas cuatro cualidades que podríamos llamar primarias se relacionan en algunos casos con otras características a las que se le podrían llamar de orden secundario. (Montesinos Julve, 2007)

Evidentemente las características cualitativas de la información financiera establecen los atributos que debe reunir la información financiera para ser útil a los usuarios y de esa manera cumplir con el propósito establecido, que ha sido nombrado por la IASB, también estas características se encuentran en estándar para pymes.

La administradora de CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN expresó que las características cualitativas de la información financiera son atributos o cualidades que deben tener los informes financieros para ser considerados útiles, relevantes y confiables para los usuarios.

#### **4.1.2.5. Planificación financiera**

Se entiende la medición de todas las acciones de la empresa, y no solo las de carácter financiero, ya que todo flujo real tiene una contrapartida en valor monetario que debe ser valorado por la función financiera. Los documentos previsionales de la planificación financiera, que recogen todos esos flujos previsionales, son siempre un medio, y no un fin en sí mismos, ya que el objetivo es conocer el valor de las necesidades monetarias en determinados periodos, pero siempre con la finalidad de tomar las decisiones más operativas al respecto. (Cibrán Ferraz, Prado Román, Crespo Cibrán, & Huarte Galbán, 2013)

En otras palabras, es el proceso mediante el cual las empresas toman conciencia de la situación financiera; es decir estudian los recursos con los que cuenta la organización para cumplir su objetivo.

Cabe resaltar que la entrevistada expresó que la planificación financiera consiste en decidir cómo se emplearán los recursos existentes de una empresa, utilizando estrategias para garantizar el éxito de la misma, asegurar su viabilidad económica y concretar los objetivos planteados previamente

#### **4.1.2.5.1 Planificación Financiera a corto plazo**

La planificación financiera a corto plazo tiene por objeto el estudio de los cobros y los pagos de la empresa que se van a producir en un futuro inmediato (corto plazo). El objetivo fundamental de la planificación financiera a corto plazo es conocer el saldo de tesorería en cada periodo temporal seleccionado. Para ello, se procede a elaborar el presupuesto de tesorería, que es el estado de los cobros y los pagos previsionales en un período. (Cibrán Ferraz, Prado Román, Crespo Cibrán, & Huarte Galbán, 2013)

En otras palabras, se basa fundamentalmente en el saldo de efectivo para un periodo determinado el cual está centrado en los activos y pasivos que posee la entidad.

Al respecto la administradora mencionó que la planificación financiera a corto plazo implica establecer metas y desarrollar estrategias financieras para cubrir las necesidades financieras inmediatas o a corto plazo. Es decir, esta se enfoca en el periodo de tiempo de uno a tres años y se centra en aspectos como presupuesto, gestión del flujo de efectivo y liquidez.

#### **4.1.2.5.2 Planificación Financiera a largo plazo**

La planificación financiera a largo plazo es la proyección de las actuales cifras, cuenta por cuenta de los estados financieros de la empresa. De esta manera resultan las imágenes futuras de los antes mencionados, en el momento que se necesite. (Cibrán Ferraz, Prado Román, Crespo Cibrán, & Huarte Galbán, 2013)

Dentro de este contexto se puede decir que la planificación es una herramienta indispensable para garantizar el logro de los objetivos, la cual permite anticiparse y mostrar problemas que puedan aparecer en el futuro.

Así mismo la entrevistada manifestó que la planificación financiera a largo plazo es un proceso sistemático y estratégico que permite definir metas financieras a futuro y diseñar un plan para alcanzarlas y puede abarcarse en un periodo mayor a cuatro años.

## **4.2. Rentabilidad**

### **4.2.1 Análisis de la información financiera**

El análisis financiero no es más que el análisis se hace de la información contable de una empresa utilizando indicadores y razones financieras. Ya sabemos que los resultados contables reflejan la realidad económica y financiera de la empresa, lo cual conlleva a la necesidad de interpretar y analizar esa información para poder entender, de una forma bien clara, el comportamiento de los recursos de la empresa. La información contable o financiera, por sí sola, es de poca utilidad si no se interpreta y comprende, y es de aquí de donde surge la necesidad del análisis financiero. Cada componente de los estados financieros tiene un significado y efecto en la estructura financiera de la empresa, por lo tanto, se hace necesario identificar y, en lo posible, cuantificar cómo se afecta la estructura financiera. (Mendoza Roca & Ortíz Tovar, 2016)

Se comprende que el análisis de información financiera es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación y mejorar su rendimiento. Es decir, el análisis financiero es una herramienta clave para una gestión financiera eficiente el cual se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez.

Al respecto, la administradora mencionó que el análisis de la información financiera tiene objetivo brindar una perspectiva amplia sobre la salud financiera de

una empresa, la cual permite a partir de esta tomar decisiones encaminadas a potenciar el crecimiento de una entidad

#### **4.2.2 Razones e indicadores financieros**

Los ratios financieros también conocidos como razones financieras o indicadores financieros, son indicadores utilizados para medir o cuantificar la realidad económica y financiera, esta se obtiene dividiendo una cifra entre otra, el mismo que es aplicado para evaluar el desempeño financiero que posee la empresa. (Decenzo & Robbins, 2009)

El análisis y la interpretación de las diversas razones financieras, tiene por objetivo una mejor comprensión de la situación financiera que tiene la empresa en un momento determinado, el mismo que solo lo obtendrá a través del análisis financiero.

Al respecto la entrevistada mencionó que análisis de las razones financieras representa, analiza y compara una razón actual con una razón pasada. Al mismo tiempo, compara la situación de la organización con las de otras empresas similares.

##### **4.2.2.1 Razón de liquidez**

Son aquellos que miden el grado de liquidez que tiene la empresa, es decir refleja la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo. (Cherres Carguacundo, 2015)

Esta muestra la relación que existe entre el efectivo y los demás activos circulantes, con sus pasivos circulantes.

###### **4.2.2.1.1 Razón Circulante o Solvencia**

Este mide el grado en el cual los pasivos circulantes quedan cubiertos por los activos circulantes, con la finalidad que se haga efectivo en un corto tiempo. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circualantes}}$$

FIGURA 3. FUENTE: Elaboración propia

|                   |                  |                  |      |
|-------------------|------------------|------------------|------|
| RAZON DE LIQUIDEZ | ACTIVO CORRIENTE | C\$12,650,000.00 | 3.53 |
|                   | PASIVO CORRIENTE | C\$3,580,000.00  |      |

FUENTE: Elaboración propia a partir de entrevista aplicada

En este caso en el año 2023 CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN cuenta con C\$ 3.53 por cada córdoba endeudado. Lo cual indica que sus deudas en el corto plazo están muy bien cubiertas

#### 4.2.2.1.2 Capital de trabajo

Esta razón mide la capacidad crediticia ya que da a conocer el margen de seguridad para los acreedores o bien la capacidad de pagar de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo, es decir es el dinero con que la empresa cuenta para realizar sus operaciones normales. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activos Circulantes} - \text{Pasivo Circulante}$$

FIGURA 4. FUENTE: Elaboración propia

Este índice indica la cantidad con la que cuenta la empresa para realizar sus operaciones normales, después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo

|                    |                                     |                  |                 |                 |
|--------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| CAPITAL DE TRABAJO | ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE | C\$12,650,000.00 | C\$3,580,000.00 | C\$9,070,000.00 |
|--------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|

FUENTE: Elaboración propia a partir de entrevista aplicada

Los resultados indican que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN para el año 2023 cuenta con un capital neto de C\$ 9,070,000.00, esto quiere decir que la empresa puede cubrir sus gastos sin ningún problema una vez ha deducido las obligaciones a corto plazo.

#### 4.2.2.1.3 Prueba Acida

Se determina como la capacidad de la empresa para cancelar los pasivos corrientes, sin necesidad de tener que acudir a la liquidación de los inventarios. El valor aconsejable está alrededor de 1. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$Prueba\ Acida = \frac{Activos\ Circulantes - Inventarios}{Pasivo\ Circulante}$$

FIGURA 5. FUENTE: Elaboración propia

|              |                                   |                  |               |      |
|--------------|-----------------------------------|------------------|---------------|------|
| PRUEBA ACIDA | ACTIVOS CIRCULANTES - INVENTARIOS | C\$12,650,000.00 | C\$750,000.00 | 3.32 |
|              | PASIVO CIRCULANTE                 | C\$3,580,000.00  |               |      |

FUENTE: Elaboración propia a partir de entrevista aplicada

Este índice quiere decir que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN en el año 2023 dispone 3.32 por cada córdoba que se debe sin recurrir a la venta de los inventarios.

#### 4.2.2.2 Razones de actividad

Las razones de actividad miden que tan rápido diversas cuentas se convierte en ventas o efectivo, es decir entradas o salidas (Lawrence & Chad, 2007)

Este índice mide la velocidad con que los activos se convierten en ventas y posteriormente en efectivo. Es decir, son aquellos que miden la eficiencia de la empresa para administrar sus activos.

#### 4.2.2.2.1 Rotación de inventario

Este nos indica las veces que se utiliza los inventarios en una empresa. (Cherres Carguacundo, 2015)

Este índice determina el número de veces que durante un periodo los inventarios se convierten en efectivo o en cuentas por cobrar

$$\text{Razón de Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

FIGURA 6. FUENTE: Elaboración propia

|                                  |                 |                  |          |
|----------------------------------|-----------------|------------------|----------|
| ROTACION DE INVENTARIO           | COSTO DE VENTAS | C\$62,500,000.00 | 83 VECES |
|                                  | IVENTARIOS      | C\$750,000.00    |          |
| ROTACION DE INVENTARIO (EN DIAS) | 365             | 4.38 DIAS        |          |
|                                  | 72              |                  |          |

FUENTE: ELABORACION PROPIA A PARTIR DE ENTREVISTA APLICADA

Este índice quiere decir que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN rota su inventario 83 veces al año, cada 4 días, esto en 2023.

#### 4.2.2.2.2 Rotación Cuentas por Cobrar

Mide el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar se renueva durante el Año. (Lawrence & Chad, 2007)

Es un índice que muestra el número de veces que, en el periodo, la empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo. Este indicador permite mantener una estricta y constante vigilancia a la política de crédito y cobranzas. Se espera que el saldo en cuentas por cobrar no supere el volumen de ventas, pues esta práctica significará una congelación total de fondos en este tipo de activo, con lo cual se le estaría restando a la empresa capacidad de pago y habría pérdida de poder adquisitivo.

$$\textit{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\textit{Ventas}}{\textit{Cuentas por Cobrar}}$$

FIGURA 7. FUENTE: Elaboración propia

Este índice no aplica en la CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN puesto que venden y compran al contado, por tanto, esta razón no aplica para la empresa en estudio.

#### 4.2.2.2.3 Periodo Promedio de Cobro

El período promedio de cobro es el tiempo en el que las ventas permanecen como cuentas por cobrar, es decir, este indica cuantos días se necesita en promedio para que las cuentas por cobrar se conviertan en efectivo. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$\textit{PPC} = \frac{360}{\textit{Rotación de Cuentas por cobrar}}$$

FIGURA 8. FUENTE: Elaboración propia

Este índice no aplica en la CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN puesto que venden y compran al contado, por tanto, esta razón no aplica para la empresa en estudio.

#### 4.2.2.2.4 Rotación de cuentas por pagar

La rotación de cuentas por pagar se le considera como el tiempo que transcurre desde la compra hasta el pago, a la vez, indica el número de veces que se pagan las deudas, lo que demuestra cuantas veces se obtuvo crédito. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}}$$

FIGURA 9. FUENTE: ELABORACION PROPIA

Este índice no aplica en la CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN puesto que venden y compran al contado, por tanto, esta razón no aplica para la empresa en estudio.

#### 4.2.2.2.5 Período Promedio de Pago

Este indica el número de días en que se efectúa el pago con las obligaciones adquiridas. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$PPP = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$$

FIGURA 10. FUENTE: Elaboración propia

Este índice no aplica en la CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN puesto que venden y compran al contado, por tanto, esta razón no aplica para la empresa en estudio.

#### 4.2.2.2.6 Rotación de activos fijos

Es aquel que muestra la efectividad con que la empresa usa su planta y equipo. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$\text{Razón de rotación de los activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos netos}}$$

FIGURA 11. FUENTE: Elaboración propia

|                     |               |                  |       |
|---------------------|---------------|------------------|-------|
| ROTACION DE ACTIVOS | VENTAS        | C\$75,000,000.00 | 21.43 |
|                     | ACTIVOS FIJOS | C\$3,500,000.00  |       |

FUENTE: Elaboración propia a partir de entrevista aplicada

Este índice quiere decir que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN por cada córdoba invertido en activos fijos obtuvo 21.43 córdobas en ventas, esto en 2023.

#### 4.2.2.2.7 Rotación de Activos Totales

Mide la rotación de la totalidad de los activos de la empresa, es decir, la relación existente entre el monto de los ingresos y el monto de la inversión total. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$\text{Razón de rotación de los activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

FIGURA 12. FUENTE: Elaboración propia

|                             |                 |                  |      |
|-----------------------------|-----------------|------------------|------|
| ROTACION DE ACTIVOS TOTALES | VENTAS          | C\$75,000,000.00 | 4.66 |
|                             | ACTIVOS TOTALES | C\$16,100,000.00 |      |

FUENTE: Elaboración propia a partir de entrevista aplicada

Este índice quiere decir que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN por cada córdoba invertido en sus activos totales obtuvo 4.66 córdobas en ventas, esto en 2023.

#### 4.2.2.3 Razones de endeudamiento

El apalancamiento financiero mide hasta qué punto la empresa ha sido financiada mediante deudas o terceras personas. (Decenzo & Robbins, 2009)

También se trata de establecer el riesgo que corren los acreedores y los dueños de la empresa y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

##### 4.2.2.3.1 Razón de endeudamiento

Este indicador mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor será el monto del dinero de otras personas que se usa para la generación de utilidades. (Lawrence & Chad, 2007)

Este indicador mide el grado de endeudamiento para financiar la inversión de activos de la empresa.

$$\text{Rotación de los activos totales} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$$

FIGURA 13. FUENTE: Elaboración propia

|                             |                 |                  |      |
|-----------------------------|-----------------|------------------|------|
| ROTACION DE ACTIVOS TOTALES | PASIVOS TOTALES | C\$3,580,000.00  | 0.22 |
|                             | ACTIVOS TOTALES | C\$16,100,000.00 |      |

FUENTE: Elaboración propia a partir de entrevista aplicada

Este índice quiere decir que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN está financiando sus activos con un 22% de endeudamiento, por cada córdoba invertido, 0.22 provienen de terceros.

#### 4.2.2.3.2 Razón de Deuda a Capital

Mide el grado de compromiso de los accionistas para con los acreedores de la empresa, es decir por cada dólar de patrimonio cuanto se tiene de deuda. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$\text{Razón de Deuda a Capital} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Patrimonio}}$$

FIGURA 14. FUENTE: Elaboración propia

|                          |                 |                  |      |
|--------------------------|-----------------|------------------|------|
| RAZON DE DEUDA A CAPITAL | PASIVOS TOTALES | C\$3,580,000.00  | 0.29 |
|                          | PATRIMONIO      | C\$12,520,000.00 |      |

FUENTE: Elaboración propia a partir de entrevista aplicada

Este índice quiere decir que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN por cada 100 córdobas que tenga de patrimonio, se deben 29 en concepto de deuda.

#### 4.2.2.4 Razones de rentabilidad

Evalúa la efectividad de la administración en que se desarrolla la empresa, a través de los rendimientos generados sobre las ventas y las inversiones realizadas. (Decenzo & Robbins, 2009).

La razón de rentabilidad indica los efectos combinados de la liquidez, la administración de los activos y de la correcta administración de las deudas.

##### 4.2.2.4.1 Margen de utilidad Neta

Esta razón demuestra la eficiencia relativa de la organización después de tomar en cuenta los gastos y el impuesto sobre la renta, es decir, este indicador da a conocer la rentabilidad de la empresa por cada dólar de ventas, esto se obtiene una vez que se han cubiertos todos los costos, gastos, impuestos; mientras más alto sea es mejor. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

FIGURA 15. FUENTE: Elaboración propia

|                         |               |                  |      |
|-------------------------|---------------|------------------|------|
| MARGEN DE UTILIDAD NETA | UTILIDAD NETA | C\$6,244,000.00  | 0.08 |
|                         | VENTAS        | C\$75,000,000.00 |      |

FUENTE: Elaboración propia a partir de entrevista aplicada

Este índice quiere decir que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN obtiene 8 centavos de ganancias libres de impuestos por cada 1 córdoba que vende.

#### 4.2.2.4.2 Rendimiento de los Activos Totales (ROA)

Por medio de este indicador se mide la rentabilidad después de intereses e impuestos, sobre la inversión (activos totales) de la empresa. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$\text{Rotación Activos Totales} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos Totales}}$$

FIGURA 16. FUENTE: Elaboración propia

|                                |                 |                  |      |
|--------------------------------|-----------------|------------------|------|
| RENDIMIENTO DE ACTIVOS TOTALES | UTILIDAD NETA   | C\$6,244,000.00  | 0.39 |
|                                | ACTIVOS TOTALES | C\$16,100,000.00 |      |

FUENTE: Elaboración propia a partir de entrevista aplicada

Este índice quiere decir que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN por cada córdoba invertido obtiene 0.39 centavos de utilidad neta.

#### 4.2.2.4.3 Rendimiento del Capital contable común (ROE)

A este indicador también se lo conoce como Rendimiento del Patrimonio, es aquel que mide la capacidad para generar utilidades netas por cada dólar aportado por los propietarios. A la vez, determina en qué porcentaje una empresa ha generado rendimiento sobre los recursos que los accionistas han aportado, cuando más alto sea este rendimiento, más ganan los propietarios. (Cherres Carguacundo, 2015)

$$ROE = \frac{\text{Utilidad neta disponible para los accionistas Comunes}}{\text{Capital Contable Común}}$$

FIGURA 17. FUENTE: Elaboración propia

|     |                  |                 |      |
|-----|------------------|-----------------|------|
| ROE | UTILIDAD NETA    | C\$6,244,000.00 | 0.64 |
|     | CAPITAL CONTABLE | C\$9,770,000.00 |      |

FUENTE: Elaboración propia a partir de entrevista aplicada

Este índice quiere decir que CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN utiliza el 64% de su patrimonio en la generación de utilidades.

#### 4.2.3 Rentabilidad

(Eslava, 2010) menciona que la rentabilidad es la relación entre ingresos y los costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades productivas. La rentabilidad de una empresa puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario.

Por otra parte, (De la Hoz, Ferrer, & De la Hoz Suárez, 2008) consideran a la rentabilidad como un objetivo económico a corto plazo que las empresas deben alcanzar, en relación con la creación de un beneficio deseado para el buen desarrollo empresarial.

Para (Córdoba Padilla, 2007) la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener ciertos resultados. La rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuanto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. La misma que suele expresarse en porcentajes.

La rentabilidad se basa en la correcta utilización de medios materiales, humanos y financieros, para la obtención de los objetivos planteados por la entidad. Varios son los conceptos de rentabilidad, pero en general, se determina que es la medida del rendimiento que en un determinado período de tiempo produce un capital.

#### **4.2.3.3 Análisis vertical**

(Baena Toro, 2010) afirma: “El análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero (activo, pasivo y patrimonio). Este permite determinar la composición y estructura de los estados financieros” (p.88). El análisis vertical es de gran importancia, para establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos de una manera equitativa, de acuerdo con sus necesidades financieras y operativas.

El análisis consiste en coger un estado financiero de un período y relacionar cada una de sus cuentas con un total determinado, dentro del mismo estado.

$$\text{Calculo del porcentaje} = \frac{\text{valor parcial}}{\text{valor base}} * 100$$

FIGURA 18. FUENTE: Elaboración propia

Al respecto la entrevistada alegó que en CARNICERIA GARCIA BLANDON usan este análisis para medir el grado de importancia que tiene cada cuenta sobre el total de activos, cuanto el porcentaje que representa cada cuenta en sus estados de resultados y medirlos en comparación al año anterior, donde los investigadores pudieron constatar que realizan este análisis.

#### **4.2.3.4 Análisis horizontal**

El análisis horizontal consiste en comparar estados financieros homogéneos entre dos o más períodos consecutivos de una empresa, con el objetivo de establecer los aumentos o disminuciones de las cuentas individuales de un período a otro, para su estudio, interpretación y toma de decisiones acertadas. (Baena Toro, 2010)

Una de las ventajas que posee este análisis es que muestra sus variaciones en cifras absolutas, en porcentajes o en razones para observar claramente los cambios presentados. El principal objetivo de este análisis es que determinar que variaciones o que rubros requieren de mayor atención, para así identificar cambios extraordinarios o significativos.

*Calculo del valor absoluto*

*= valor parcial del periodo actual*

*- Valor parcial del periodo Pasado.*

FIGURA 19. FUENTE: Elaboración propia

Al respecto la entrevistada alegó que en CARNICERIA GARCIA BLANDON usan este análisis para medir con exactitud las variaciones que obtuvo cada cuenta de activos, pasivos, etc, en comparación al año anterior, y ver si estas aumentaron o disminuyeron, donde los investigadores pudieron constatar que realizan este análisis.

### **4.3. Empresa**

#### **4.3.1 Concepto**

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

Dicho de otro modo, una empresa es una organización que se compone por diferentes recursos tales como, recursos financieros, humanos y técnicos, con el fin de tratar una necesidad social y a través de ellos obtener resultados lucrativos o sociales para su funcionamiento y desarrollo.

Según mencionó la administradora una empresa es una entidad económica que se dedica a realizar actividades comerciales, con el objetivo de obtener beneficios. A su vez, señala que su tamaño, sector y estructura legal pueden variar, pero todas tienen en común la búsqueda de generar valor económico y satisfacer las necesidades de los consumidores.

#### **4.3.2 Importancia**

La importancia de las empresas es indudable por cuanto son el motor propulsor del desarrollo económico de los países, las empresas son la cedula de la actividad económica. (Hernández Ortiz, 2014)

En otras palabras, la empresa forma parte dispensable de las actividades económicas del país debido a que la empresa como entidad tienen una actividad

económica específica que aparte de ofertar productos o servicios. Si no también tiene ofertas laborales para la población de un determinado lugar, tiempo del año.

Así mismo, según la entrevistada manifestó que una empresa es una entidad económica que se dedica a realizar actividades comerciales. Con el objetivo de obtener beneficios. Su tamaño, sector y estructura legal pueden variar, pero todas tienen en común la búsqueda de generar valor económico y sobre todo satisfacer las necesidades de los consumidores.

### **4.3.3 Clasificación**

Las empresas pueden clasificarse de diferentes formas, de acuerdo con los siguientes criterios:

- Según su actividad. De acuerdo con este criterio, las empresas se clasifican como sigue.
  - Empresas de servicios: son aquellas que comercializan servicios o capacidad profesional de cualquier tipo, es decir, productos intangibles. Este tipo de empresas son las que pertenecen a los sectores de educación, turismo, bancario, etc.
  - Empresas comerciales: son las que se dedican a la compra de bienes o mercancías para la venta posterior, sin cambiar sus características. Solo realizan procesos de intercambio, son establecimientos que se dedican a comprar y vender satisfactores. Las empresas comerciales pueden ser mayoristas, minoristas o comisionistas. Las mayoristas se dedican a la compra o venta de productos a gran escala, comúnmente a los fabricantes, y por lo general venden a los distribuidores minoristas. Los minoristas venden productos en una escala mucho menor, ya sea directamente a los consumidores o a otras empresas minoristas.
  - Empresas industriales o de manufactura: son las que realizan actividades de transformación, reciben insumos o materias primas y les agregan valor al incorporarles procesos y transformarlas en productos nuevos, que pueden ser bienes de consumo final o bienes de producción. Algunos ejemplos de empresas industriales son las de textiles, las siderúrgicas, las azucareras, las petroquímicas, etc.
  - Empresas agropecuarias: son las que se dedican a la ganadería, la pesca o la agricultura; todas estas son actividades primarias. Algunos autores consideran esta función dentro de la categoría de las empresas industriales.

- Empresas mineras: son aquellas dedicadas a la explotación de los recursos del suelo y del subsuelo. Dentro de estas empresas están las petroleras, las auríferas, las canteras, etc.
- Según el número de socios. De acuerdo con esta clasificación, las empresas pueden ser:
  - Empresas Unipersonales: como lo indica su nombre, son empresas de propiedad de una sola persona natural o jurídica. De conformidad con el artículo 71 del Código de Comercio, mediante una empresa unipersonal, una persona natural o jurídica que reúna las calidades requeridas para ejercer el comercio podrá destinar parte de sus activos para la realización de una o varias actividades de carácter mercantil. La empresa unipersonal, una vez inscrita en el registro mercantil, forma una persona jurídica
  - Empresa de varios socios: como su nombre lo indica, son las que pertenecen a varias personas. Dentro de estas están las sociedades de personas, las sociedades de capital y las sociedades de naturaleza mixta, y se consideran como sociedades comerciales cuando contemplan, dentro de su objeto social, la ejecución de una o más actividades mercantiles. (Mendoza Roca & Ortíz Tovar, 2016)

No cabe duda que la clasificación de las empresas es una parte fundamental en cada empresa ya que permite llevar un mejor control de estas y ayuda a tomar mejores decisiones financieras para apoyar y conocer su contribución a la producción que tiene cada una.

CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN es clasificada como empresa comercial ya que se dedica a comprar bienes para venderlos sin transformarlos. En sentido amplio, realiza actividades económicas organizadas, como compra y venta de producto. También es clasificada como empresa unipersonal ya que es propiedad gestionada por una sola persona.

#### **4.3.4 Estructura organizativa**

La estructura organizativa de una empresa consiste en el modelo que define como se organiza la empresa y sus empleados, establece el entramado de niveles

jerárquicos y es, en definitiva, el esqueleto sobre el que se sostiene la empresa. En la estructura organizativa se ordenan los procesos. La estructura organizativa de una empresa puede variar en función del contexto social y económico y de las 90 propias evoluciones de la empresa y su crecimiento. (Mendoza Roca & Ortíz Tovar, 2016)

Dicho de otro modo, es la forma en la que se ordena todo el conjunto de relaciones de una empresa puesto de trabajo, tareas mediante un nivel adecuado de comunicación y coordinación entre todos los miembros.

Del mismo modo, la entrevistada mencionó que la estructura organizativa de una empresa se refiere a como está diseñada jerárquicamente, la forma en cómo se dividen, y coordinan las actividades y responsabilidades dentro de la misma.

#### **4.3.4.1 Organigrama**

Los organigramas o diagramas de organización constituyen una forma de representar de manera gráfica la estructura de una empresa, es decir, la forma como está organizada, sus relaciones formales, las líneas de autoridad y responsabilidad, así como la manera en la cual está dispuesta para hacer realidad su visión, su misión, sus valores, su filosofía y en fin para alcanzar todos y cada uno de los objetivos que se haya propuesto. (Betancourth, 2011)

De acuerdo con la cita anterior, se puede expresar que un organigrama es una representación gráfica de la estructura organizativa de una empresa u organización. Cuyo objetivo principal es mostrar la jerarquía y las relaciones entre los diferentes departamentos, áreas o personas que conforman la organización, del mismo modo, este puede proporcionar información valiosa para entender la estructura, procesos y cultura. Es más, esto puede ser útil para tomar decisiones estratégicas, identificar oportunidades de mejora y optimizar la eficiencia de la empresa.

La administradora expresó que un organigrama es una herramienta útil para visualizar y comprender la estructura organizativa de una empresa. Puesto que, este proporciona una representación clara de las responsabilidades, y relaciones dentro de la organización, permitiendo una comunicación más efectiva y una mejor coordinación. Anexo número IV.

#### **4.3.4.2 Misión**

La misión describe el motivo o la razón de ser de una organización, empresa o institución. Se enfoca en los objetivos a cumplir en el presente. Debe estar definida de manera precisa y concreta para guiar el grupo de trabajo en el día a día. (Azkue, 2024)

Se comprende que la misión de una empresa es una herramienta estratégica que sintetiza el propósito de una empresa, por lo tanto, incluye elementos como el compromiso con la satisfacción del cliente, la excelencia en el desempeño, la innovación, el crecimiento sostenible y la responsabilidad social y ambiental.

Así mismo la entrevistada expresó que la misión es la razón de ser de la empresa puesto que, esta hace referencia a los objetivos de una empresa, sus actividades y la manera en que funciona la misma, cabe resaltar que una misión bien definida ayuda a guiar las acciones y decisiones estratégicas, así como a alinear a los integrantes y personal del equipo, comunicar el propósito y el valor de la organización a todas las partes interesadas. CARNOCERÍA GARCÍA BLANDÓN cuenta con una misión ya establecida, la cual es ofrecer los mejores precios en los productos cárnicos para Sébaco y sus alrededores, ofrecer una mejor atención desde el momento de facturación hasta su entrega, ofrecer la mayor variedad de productos para que el cliente encuentre todo tipo de producto en un solo lugar

#### **4.3.4.3 Visión**

La visión describe una expectativa ideal sobre lo que se espera que la organización sea o alcance en un futuro. Debe ser realista, pero puede ser ambiciosa; su función es guiar y motivar al grupo para continuar con el trabajo. (Azkue, 2024)

En resumen, la visión es la razón de ser del negocio es decir señala a donde se quiere que la empresa llegue en un futuro para guiar las decisiones estratégicas de crecimiento.

Así mismo la entrevistada manifestó que la visión es la forma en como la organización se visualiza en un período de tiempo determinado. Es más, la visión es una perspectiva de la imagen que se desea alcanzar, es por ello que debe ser una descripción concreta, clara precisa y concisa de lo que la empresa quiere y pretende llegar a ser. CARNICERÍA GARCÍA BALNDÓN cuenta con una visión ya establecida, la cual es ser la empresa con la mayor variedad de productos a nivel de Sébaco y sus alrededores con los precios más bajos

#### **4.3.4.4 Objetivos**

Los objetivos de una empresa son el conjunto de pasos accionables que se ponen en marcha para que el negocio logre desarrollarse en un determinado periodo estos están íntimamente relacionados con la misión y visión de la compañía. Como tal, son el principio para desarrollar un plan de acción que permitirá a la empresa llevarla al nivel que aspira, ya sea a corto, mediano o largo plazo. Todos los colaboradores de la empresa tienen que estar al tanto de estos, para que tengan claro en donde deben enfocar sus esfuerzos y juntos logren el modelo del negocio ideal. (Palacios, 2022)

Dicho de otro modo, son las metas a las que pretende llegar la empresa en el desarrollo de una actividad o fines hacia un futuro.

Al respecto la administradora mencionó que los objetivos de una empresa son metas o resultados que la organización busca alcanzar en un periodo de tiempo determinado a futuro

#### **4.3.5 Políticas Empresariales**

También llamadas políticas organizacionales, constituyen principios, pautas a seguir, formas de pensar y de actuar que emanan de la dirección de la empresa. Gracias a la política de empresas, los empleados disponen de una guía de normas que deben seguir en determinados ámbitos. (Fernández, 2023)

Sin duda alguna son una guía de normas y valores que rigen el funcionamiento a los colaboradores de las empresas, estos tienen que respetar cada normativa que se establece de una organización.

La administradora menciona cuatro de las políticas que establece CARNICERPIA GARCÍA BLANDÓN que son higiene, servicio, brindar trato justo y esmerado a todos los clientes, y fomentar valores a los empleados para el mejoramiento de las relaciones laborales; así mismo menciona que las políticas empresariales son un conjunto de principios y directrices establecidos por una empresa para guiar sus opciones y decisiones. De igual forma que son creadas para establecer normas y pautas claras que ayuden a la empresa a lograr sus objetivos y mantenerse en línea con sus valores y estrategias.

#### **4.3.6. Caso práctico**

##### **4.3.6.1. Desarrollo del caso práctico**

A continuación, se presenta un caso práctico hipotético donde dará a conocer cómo se realiza el proceso de análisis financieros para la empresa **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN**.

El análisis financiero tiene como objetivo conocer si la estructura financiera de una empresa es equilibrada, si las inversiones de capital han sido adecuadamente aplicadas y en general, otra serie de análisis que son sumamente útiles para definir el rumbo que debe seguir la empresa. El análisis financiero es el que hace que la contabilidad sea útil a la hora de tomar decisiones.

Antes que nada, la empresa **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** presenta estados financieros los cuales serán analizados por medio de análisis horizontal y análisis vertical, los valores obtenidos en el análisis horizontal deben ser comparados por la empresa para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos. El análisis vertical permite identificar con claridad cuál es su composición para que, una vez se haya determinado la estructura, se entre a la interpretación de la información que suministra dicho análisis.

Por consiguiente, se puede apreciar el procedimiento de las razones financieras, que presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, precisan el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Por otra parte, está el análisis de tendencia donde se hace un comparativo del año 2023 y 2022 con las razones financieras, se elaboran para identificar los movimientos actuales y futuros de una inversión.

Carnicería García Blandón es una carnicería ubicada en Sébaco, frente a Distribuidora Elvis, calle Santiago.

La carnicería en mención lleva 15 años funcionando, bajo la administración de don Omar García Blandón quien es el propietario de dicho negocio, y Gabriela Blandón, administradora de este negocio.

Esta carnicería tiene como lema **CALIDAD, HIGIENE Y SERVICIO**. Sus valores institucionales son el respeto, solidaridad, profesionalismo e higiene

Su misión es ofrecer los mejores precios en los productos cárnicos para Sébaco y sus alrededores, ofrecer una mejor atención desde el momento de facturación hasta su entrega, ofrecer la mayor variedad de productos para que el cliente encuentre todo tipo de producto en un solo lugar.

Tiene como visión ser la empresa con la mayor variedad de productos a nivel de Sébaco y sus alrededores con los precios más bajos.

A continuación, se presentan Estados Financieros Hipotéticos de la empresa.

| CARNICERIA GARCIA BLANDON   |                      |                      |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS        |                      |                      |
|                             | 2022                 | 2023                 |
| VENTAS                      | C\$750,000.00        | C\$1,125,000.00      |
| COSTO DE VENTAS             | C\$487,500.00        | C\$715,500.00        |
| UTILIDAD BRUTA              | C\$262,500.00        | C\$409,500.00        |
| GASTOS DE ADMINISTRACION    | C\$24,000.00         | C\$28,000.00         |
| GASTOS DE VENTAS            | C\$36,000.00         | C\$42,000.00         |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | C\$202,500.00        | C\$339,500.00        |
| IR 30%                      | C\$60,750.00         | C\$101,850.00        |
| UNE                         | <b>C\$141,750.00</b> | <b>C\$237,650.00</b> |
|                             |                      |                      |
|                             |                      |                      |
|                             |                      |                      |
|                             |                      |                      |
|                             |                      |                      |
|                             |                      |                      |
|                             |                      |                      |
|                             |                      |                      |
|                             |                      |                      |
|                             |                      |                      |



*[Handwritten signature]*

Elaborado

*[Handwritten signature]*

Revisado

*[Handwritten signature]*

Autorizado

TABLA 1. ESTADO DE RESULTADOS. FUENTE: ELABORACION PROPIA A PARTIR DE ENTREVISTA

| CARNICERIA GARCIA BLANDON       |                        |                        |                                |                        |                        |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| BALANCE GENERAL                 |                        |                        |                                |                        |                        |
|                                 | 2022                   | 2023                   |                                | 2022                   | 2023                   |
| <b>ACTIVOS</b>                  |                        |                        | <b>PASIVOS</b>                 |                        |                        |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>       |                        |                        | <b>PASIVOS CORRIENTES</b>      |                        |                        |
| Caja                            | C\$505,650.00          | C\$850,000.00          | Proveedores                    | C\$174,000.00          | C\$200,000.00          |
| Banco                           | C\$2,125,000.00        | C\$3,500,000.00        | Gastos acumulador por pagar    | C\$65,250.00           | C\$75,000.00           |
| Clientes                        | C\$78,300.00           | C\$105,000.00          | Alquiler pagado por anticipado | C\$381,060.00          | C\$438,000.00          |
| Inventario                      | C\$715,000.00          | C\$1,250,000.00        | <b>TOTAL PC</b>                | <b>C\$620,310.00</b>   | <b>C\$713,000.00</b>   |
| <b>TOTAL AC</b>                 | <b>C\$3,423,950.00</b> | <b>C\$5,705,000.00</b> | <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>   |                        |                        |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>    |                        |                        | <b>TOTAL PNC</b>               |                        |                        |
| Mobiliario y equipos de oficina | C\$78,500.00           | C\$145,000.00          | <b>TOTAL PASIVOS</b>           | <b>C\$620,310.00</b>   | <b>C\$713,000.00</b>   |
| Equipos de refrigeracion        | C\$165,250.00          | C\$225,000.00          | <b>CAPITAL</b>                 |                        |                        |
| Depreciacion acumulada equipos  | -C\$32,625.00          | -C\$57,500.00          | CAPITAL SOCIAL                 | C\$2,188,265.00        | C\$4,354,500.00        |
| <b>TOTAL ANC</b>                | <b>C\$211,125.00</b>   | <b>C\$312,500.00</b>   | UTILIDAD ACUMULADA             | C\$826,500.00          | C\$950,000.00          |
|                                 |                        |                        | <b>TOTAL CAPITAL</b>           | <b>C\$3,014,765.00</b> | <b>C\$5,304,500.00</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>            | <b>C\$3,635,075.00</b> | <b>C\$6,017,500.00</b> | <b>TOTAL PASIVOS + CAPITAL</b> | <b>C\$3,635,075.00</b> | <b>C\$6,017,500.00</b> |
|                                 |                        |                        |                                |                        |                        |
|                                 |                        |                        |                                |                        |                        |
|                                 |                        |                        |                                |                        |                        |
|                                 |                        |                        |                                |                        |                        |
|                                 |                        |                        |                                |                        |                        |
|                                 |                        |                        |                                |                        |                        |
|                                 |                        |                        |                                |                        |                        |
|                                 |                        |                        |                                |                        |                        |

Elaborado

Revisado

Autorizado

TABLA 2. BALANCE GENERAL. FUENTE: ELABORACION PROPIA A PARTIR DE ENTREVISTA

TABLA 3. ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DE ESTADO DE RESULTADOS. FUENTE: ELABORACION PROPIA A PARTIR DE ENTREVISTA

| ESTADO DE RESULTADOS        |                      |                   |                      |                   |              |                     |               |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|---------------------|---------------|
|                             | 2022                 | ANALISIS VERTICAL | 2023                 | ANALISIS VERTICAL | VARIACIÓN    | ANALISIS HORIZONTAL |               |
|                             |                      |                   |                      |                   |              | VALOR ABS           | VALOR REL     |
| VENTAS                      | C\$750,000.00        | 100.00%           | C\$1,125,000.00      | 100.00%           | 0.00%        | C\$375,000.00       | 50.00%        |
| COSTO DE VENTAS             | C\$487,500.00        | 65.00%            | C\$715,500.00        | 63.60%            | -1.40%       | C\$228,000.00       | 46.77%        |
| UTILIDAD BRUTA              | C\$262,500.00        | 35.00%            | C\$409,500.00        | 36.40%            | 1.40%        | C\$147,000.00       | 56.00%        |
| GASTOS DE ADMINISTRACION    | C\$24,000.00         | 3.20%             | C\$28,000.00         | 2.49%             | -0.71%       | C\$4,000.00         | 16.67%        |
| GASTOS DE VENTAS            | C\$36,000.00         | 4.80%             | C\$42,000.00         | 3.73%             | -1.07%       | C\$6,000.00         | 16.67%        |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | C\$202,500.00        | 27.00%            | C\$339,500.00        | 30.18%            | 3.18%        | C\$137,000.00       | 67.65%        |
| IR 30%                      | C\$60,750.00         | 8.10%             | C\$101,850.00        | 9.05%             | 0.95%        | C\$41,100.00        | 67.65%        |
| UNE                         | <b>C\$141,750.00</b> | 18.90%            | <b>C\$237,650.00</b> | <b>21.12%</b>     | <b>2.22%</b> | <b>C\$95,900.00</b> | <b>67.65%</b> |



*[Handwritten signature]*

Elaborado

*[Handwritten signature]*

Revisado

*[Handwritten signature]*

Autorizado



**CARNICERIA GARCIA BLANDON**  
**BALANCE GENERAL**

|                                 | AÑO                    |                   | AÑO                    |                   | VARIACIÓN     | ANALISIS HORIZONTAL    |               |
|---------------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|---------------|------------------------|---------------|
|                                 | 2022                   | ANALISIS VERTICAL | 2023                   | ANALISIS VERTICAL |               | VALOR ABS              | VALOR REL     |
| <b>ACTIVOS</b>                  |                        |                   |                        |                   |               |                        |               |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>       |                        |                   |                        |                   |               |                        |               |
| Caja                            | C\$505,650.00          | 13.91%            | C\$850,000.00          | 14.13%            | 0.22%         | C\$344,350.00          | 68.10%        |
| Banco                           | C\$2,125,000.00        | 58.46%            | C\$3,500,000.00        | 58.16%            | -0.29%        | C\$1,375,000.00        | 64.71%        |
| Clientes                        | C\$78,300.00           | 2.15%             | C\$105,000.00          | 1.74%             | -0.41%        | C\$26,700.00           | 34.10%        |
| Inventario                      | C\$715,000.00          | 19.67%            | C\$1,250,000.00        | 20.77%            | 1.10%         | C\$535,000.00          | 74.83%        |
| <b>TOTAL AC</b>                 | <b>C\$3,423,950.00</b> | <b>94.19%</b>     | <b>C\$5,705,000.00</b> | <b>94.81%</b>     | <b>0.61%</b>  | <b>C\$2,281,050.00</b> | <b>66.62%</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>    |                        |                   |                        |                   |               |                        |               |
| Mobiliario y equipos de oficina | C\$78,500.00           | 2.16%             | C\$145,000.00          | 2.41%             | 0.25%         | C\$66,500.00           | 84.71%        |
| Equipos de refrigeración        | C\$165,250.00          | 4.55%             | C\$225,000.00          | 3.74%             | -0.81%        | C\$59,750.00           | 36.16%        |
| Depreciación acumulada equipos  | -C\$32,625.00          | -0.90%            | -C\$57,500.00          | -0.96%            | -0.06%        | -C\$24,875.00          | 76.25%        |
| <b>TOTAL ANC</b>                | <b>C\$211,125.00</b>   | <b>5.81%</b>      | <b>C\$312,500.00</b>   | <b>5.19%</b>      | <b>-0.61%</b> | <b>C\$101,375.00</b>   | <b>48.02%</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>            | <b>C\$3,635,075.00</b> | <b>100.00%</b>    | <b>C\$6,017,500.00</b> | <b>100.00%</b>    |               | <b>C\$2,382,425.00</b> | <b>65.54%</b> |



| CARNICERIA GARCIA BLANDON      |                        |                   |                        |                   |               |                        |               |
|--------------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|---------------|------------------------|---------------|
| BALANCE GENERAL                |                        |                   |                        |                   |               |                        |               |
|                                | AÑO                    |                   | AÑO                    |                   | VARIACIÓN     | ANALISIS HORIZONTAL    |               |
|                                | 2022                   | ANALISIS VERTICAL | 2023                   | ANALISIS VERTICAL |               | VALOR ABS              | VALOR REL     |
| <b>PASIVOS</b>                 |                        |                   |                        |                   |               |                        |               |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>      |                        |                   |                        |                   |               |                        |               |
| Proveedores                    | C\$174,000.00          | 4.79%             | C\$200,000.00          | 3.32%             | -1.46%        | C\$26,000.00           | 14.94%        |
| Gastos acumulador por pagar    | C\$65,250.00           | 1.80%             | C\$75,000.00           | 1.25%             | -0.55%        | C\$9,750.00            | 14.94%        |
| Alquiler pagado por anticipado | C\$381,060.00          | 10.48%            | C\$438,000.00          | 7.28%             | -3.20%        | C\$56,940.00           | 14.94%        |
| <b>TOTAL PC</b>                | <b>C\$620,310.00</b>   | <b>17.06%</b>     | <b>C\$713,000.00</b>   | <b>11.85%</b>     | <b>-5.22%</b> | <b>C\$92,690.00</b>    | <b>14.94%</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>   |                        |                   |                        |                   |               |                        |               |
| <b>TOTAL PNC</b>               |                        |                   |                        |                   |               |                        |               |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>           | <b>C\$620,310.00</b>   | <b>17.06%</b>     | <b>C\$713,000.00</b>   | <b>11.85%</b>     | <b>-5.22%</b> | <b>C\$92,690.00</b>    | <b>14.94%</b> |
| <b>CAPITAL</b>                 |                        |                   |                        |                   |               |                        |               |
| CAPITAL SOCIAL                 | C\$2,188,265.00        | 60.20%            | C\$4,354,500.00        | 72.36%            | 12.17%        | C\$2,166,235.00        | 98.99%        |
| UTILIDAD ACUMULADA             | C\$826,500.00          | 22.74%            | C\$950,000.00          | 15.79%            | -6.95%        | C\$123,500.00          | 14.94%        |
| <b>TOTAL CAPITAL</b>           | <b>C\$3,014,765.00</b> | <b>82.94%</b>     | <b>C\$5,304,500.00</b> | <b>88.15%</b>     | <b>5.22%</b>  | <b>C\$2,289,735.00</b> | <b>75.95%</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS + CAPITAL</b> | <b>C\$3,635,075.00</b> | <b>100.00%</b>    | <b>C\$6,017,500.00</b> | <b>100.00%</b>    |               | <b>C\$2,382,425.00</b> | <b>65.54%</b> |



*[Signature]*

Elaborado

*[Signature]*

Revisado

*[Signature]*

Autorizado

TABLA 4. ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DE BALANCE GENERAL.  
FUENTE: ELABORACION PROPIA A PARTIR DE ENTREVISTA

#### 4.3.6.2 Análisis del caso práctico

De acuerdo con la información presentada, el análisis vertical y horizontal de las cuentas del balance general de **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** muestra las siguientes variaciones.

##### Análisis vertica

##### Activos Corrientes

Con relación a las variaciones evidenciadas en dicho análisis los activos de la **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** presentan una variación hasta por 0.61% con respecto al periodo anterior, esto puede indicar que la empresa cuenta con más efectivo disponible para cubrir con sus obligaciones o realizar inversiones en sus actividades operativas. Así mismo, que cuenta con un mayor inventario respecto al periodo anterior en estudio.

##### Activos No Corrientes

Las variaciones mostradas a través del análisis vertical los activos no corrientes disminuyeron en 0.61% con al año anterior, esto puede indicar que ha aumentado el valor de la depreciación acumulada de los activos fijos de la **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN**.

##### Pasivos corrientes

Respecto al análisis realizado los pasivos corrientes de la **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** ha presentado una disminución equivalente al 5.22% respecto

al año anterior, eso puede indicar que la entidad está tomando menos deudas con sus proveedores o tiene menos obligaciones por pagar.

### **CAPITAL**

Según las variaciones del análisis en mención, el capital de la **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** presentan una variación hasta por 5.22% con respecto al periodo anterior, esto puede indicar que la **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** obtuvo un mayor margen de ganancias respecto al periodo anterior, y que ha aumentado el capital social.

### **COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas disminuyó hasta un 1.40% de acuerdo a sus variaciones respecto al periodo anterior, lo que indica que la carnicería disminuyó sus costos de ventas.

### **UTILIDAD BRUTA**

La utilidad bruta aumento hasta un 1.40% respecto al periodo anterior, esto puede entenderse a que la carnicería obtuvo mayores márgenes de ganancia

### **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración disminuyeron hasta un 0.71% de acuerdo a sus variaciones respecto al periodo anterior, lo que indica que esta área tuvo menores gastos comparados con el ejercicio anterior.

### **GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas disminuyeron hasta un 1.07% de acuerdo a sus variaciones respecto al periodo anterior, lo que indica que esta área tuvo menores gastos comparados con el ejercicio anterior.

### **UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO**

La utilidad antes de impuesto aumento hasta un 3.18% respecto al periodo anterior, esto puede entenderse a que la carnicería obtuvo mayores márgenes de ganancia una vez pagadas sus obligaciones antes de los impuestos

### **IR 30%**

El Impuesto sobre la Renta 30% aumento hasta un 0.95% respecto al periodo anterior, esto puede entenderse a que la carnicería obtuvo mayores márgenes de ganancia, por tanto, el impuesto recaudado a pagar será mayor.

### **UNE**

La utilidad neta del ejercicio aumento hasta un 2.22% respecto al periodo anterior, esto puede entenderse a que la carnicería obtuvo aumento en sus ganancias.

### **Análisis horizontal**

#### **Activos corrientes**

Los activos corrientes de la **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** presenta un incremento monetario por la cantidad de **C\$ 2,281,050.00** lo cual equivale a un 66.62% de incremento con respecto al periodo anterior. Esto puede significar que la entidad actualmente tiene más efectivo disponible, mayores mercancías en inventarios y mayor crédito a clientes.

#### **Activos no corrientes**

De acuerdo con el análisis realizado los activos no corrientes de la **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** aumentaron hasta por la cantidad de **C\$**

**101,375.00**, equivalentes a un 48.02% de incremento relativo con el anterior periodo. Esto indica que la empresa está invirtiendo en nuevas adquisiciones para el negocio.

### **Pasivos corrientes**

Los pasivos corrientes de **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** presentan un incremento de **C\$ 92,690.00**, lo cual representa un 14.94% de aumento de acuerdo al anterior periodo. Esto indica que posiblemente la empresa está adquiriendo más deudas para financiar sus operaciones, nuevas contrataciones, mayores créditos a proveedores, mayores pagos en alquiler.

### **CAPITAL**

De acuerdo con el análisis realizado, el capital de **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** presenta un incremento considerable por el valor de **C\$ 2,289,735.00**, equivalente a un valor relativo de 75.95% respecto al año anterior. Esto indica que la empresa está generando mayores ganancias y ha aumentado el capital social.

### **VENTAS**

Las ventas aumentaron hasta **C\$ 375,000.00** lo que representa un incremento del 50% con respecto al año anterior.

### **COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas aumentó **C\$ 228,000.00**, esto representa un incremento del 46.77% en sus costos.

### **UTILIDAD BRUTA**

La utilidad bruta aumento hasta **C\$ 147,000.00**, lo que equivale a 56% en sus márgenes de ganancia

### **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración aumentaron hasta **C\$ 4,000.00**, lo que equivale a un 16.67%, lo que indica que esta área tuvo mayores gastos.

### **GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas aumentaron hasta **C\$ 6,000.00**, lo que equivale a un 16.67%, lo que indica que esta área tuvo mayores gastos.

### **UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO**

La utilidad antes de impuesto aumento hasta **C\$ 137,000.00**, lo que equivale a un 67.65%, esto puede entenderse a que la carnicería obtuvo mayores márgenes de ganancia una vez pagadas sus obligaciones

### **IR 30%**

El Impuesto sobre la Renta 30% aumento hasta **C\$ 41,100.00** lo que corresponde a un 67.65% el impuesto recaudado a pagar es mayor debido a que obtuvieron un margen de ganancias mayor.

### **UNE**

La utilidad neta del ejercicio aumento hasta **C\$ 95,900.00**, equivalente a un 67.65%, obtuvieron aumento en sus ganancias.

### 4.3.6.3. Valoración del caso práctico

TABLA 5. VALORACION DE LA GESTION FINANCIERA DE LA EMPRESA.  
FUENTE: ELABORACION PROPIA A PARTIR DE ENTREVISTA

De acuerdo con los resultados obtenidos en la valoración de la matriz de indicadores de la gestión financiera, obtuvimos en la escala de evaluación como resultado un 93%, lo cual nos muestra que está dentro del rango alto, de este modo nos indica que la gestión de la empresa es muy buena.

Al respecto la entrevistada en su respuesta a la primera pregunta señala que **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** cuenta con áreas: ventas, contabilidad y bodega, por tanto, se considera que, para el giro y tipo de negocio, están más que bien cubiertas las áreas que necesita un tipo de negocio así.

Así mismo, respecto a la segunda pregunta la entrevistada en su respuesta señala que posee un conocimiento financiero muy bueno, pese a que ella es administradora de empresas, posee y conoce muy bien la rama contable, y la ejerce de manera correcta, lo que se considera una ventaja ya que una persona con ese nivel de conocimiento podrá gestionar las finanzas de la empresa de manera eficiente y eficaz.

| Nº | INDICADOR  | A                            | CHECK | B   | CHECK | C  | CHECK | D  | CHECK | E                          | CHECK | F                           | CHECK | TOTAL   | PROMEDIO% |
|----|--|------------------------------|-------|---|-------|--|-------|--|-------|----------------------------|-------|-----------------------------|-------|---------|-----------|
| 1  | ¿Con cuales departamentos cuenta la empresa?   | VENTA                        | X     | MERCADEO  |       | FINANZAS   |       | RRHH   |       | CONTABILIDAD               | X     | OTROS                       | X     | 6       | 6%        |
| 2  | ¿Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del contador de la empresa?             | EXCELENTE                    |       | MUY BUENO                                       | X     | BUENO  |       | REGULAR  |       | DEFICIENTE                 |       | NO SABE                     |       | 8       | 8%        |
| 3  | ¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero se maneja en la empresa?                 | ANALISIS VERTICAL            | X     | ANALISIS HORIZONTAL                             | X     | TENDENCIA  |       | PUNTO DE EQUILIBRIO  |       | RAZONES FINANCIERAS        | X     | OTROS                       | X     | 7       | 7%        |
| 4  | De los siguientes informes financieros, ¿cuáles considera útiles para la toma de decisiones?     | BALANCE GENERAL              | X     | ESTADO DE RESULTADO                             | X     | ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  | X     | ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO                               |       | NOTAS                      |       | TODOS                       |       | 6       | 6%        |
| 5  | De los siguientes indicadores financieros ¿cuáles realiza la empresa?                            | LIQUIDEZ                     | X     | ENDEUDAMIENTO                                   | X     | ACTIVIDAD  | X     | RENTABILIDAD   | X     | TODOS                      | X     | NINGUNO                     |       | 7       | 7%        |
| 6  | ¿Se preparan estados financieros mensuales para la toma de decisiones?                           | SIEMPRE                      | X     | CASI SIEMPRE                                    |       | A VECES  |       | RARA VEZ   |       | NUNCA                      |       | NO SABE                     |       | 8       | 8%        |
| 7  | ¿Quién se involucra en la aplicación de gestión financiera?                                      | SOLO EL GERENTE              |       | EL GERENTE Y CONTADOR                           | X     | SOLO EL AREA FINANCIERA  |       | SOLO EL CONTADOR   |       | NINGUNO                    |       | NO SABE                     |       | 8       | 8%        |
| 8  | De los siguientes problemas financieros, ¿Cuáles considera que afectan a la empresa?             | INSOLVENCIA                  |       | BAJO NIVEL DE VENTAS                            | X     | INGRESOS INSUFICIENTES   | X     | DESORGANIZACION EMPRESARIAL                                  | X     | PERDIDAS REPORTADAS        |       | DIFERENCIAS INTERPERSONALES | X     | 7       | 7%        |
| 9  | Se efectúan reunión para tratar soluciones que ayuden al funcionamiento de la Empresa?           | SIEMPRE                      | X     | CASI SIEMPRE                                    |       | A VECES  |       | RARA VEZ   |       | NUNCA                      |       | NO SABE                     |       | 7       | 7%        |
| 10 | El gerente o propietario tiene conocimiento claro sobre la liquidez capital que posee la empresa | SIEMPRE                      | X     | CASI SIEMPRE                                    |       | A VECES  |       | RARA VEZ   |       | NUNCA                      |       | NO SABE                     |       | 8       | 8%        |
| 11 | Cada cuánto se realiza el inventario físico de los bienes?                                       | ANUAL                        |       | SEMESTRAL                                       |       | TRIMESTRAL   |       | MENSUAL  |       | QUINCENAL                  |       | SEMANAL                     | X     | 8       | 8%        |
| 12 | Los ingresos obtenidos permiten cubrir los gastos sin quitar liquidez                            | SIEMPRE                      |       | CASI SIEMPRE                                    | X     | A VECES  |       | RARA VEZ   |       | NUNCA                      |       | NO SABE                     |       | 7       | 7%        |
| 13 | Que alternativa de solución permitirá mejorar de la gestión financiera de su empresa?            | MODELO DE GESTION FINANCIERA |       | MANUAL DE PROCESOS Y PROCEDIMIENTOS FINANCIEROS | X     | CUADRO DE MANDO INTEGRAL PARA UN ADECUADO ANALISIS FINANCIERO QUE AYUDE A LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES |       | ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA SOLVENTAR PROBLEMAS FINANCIEROS |       | USO DE ANALISIS FINANCIERO | X     | USO DE RAZONES FINANCIERAS  | X     | 6       | 6%        |
|    |  |                              |       |   |       |  |       |  |       |                            |       |                             |       | 93      | 93%       |
|    |  |                              |       |   |       | PROMEDIO   |       |  |       |                            |       |                             |       |         |           |
|    |  |                              |       |   |       |  |       |  |       |                            |       | ESCALA DE EVALUACION        |       | 0-40%   | BAJO      |
|    |  |                              |       |   |       |  |       |  |       |                            |       |                             |       | 41-80%  | MEDIO     |
|    |  |                              |       |   |       |  |       |  |       |                            |       |                             |       | 81-100% | ALTO      |

La entrevistada en su aportación respecto a la tercera pregunta, señala que **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** maneja técnicas de análisis financiero como lo son las razones financieras, análisis vertical y horizontal, flujo de efectivo e informes de ventas semanales. Esto a su vez se considera un punto positivo para el negocio, ya que la administradora/contadora hace uso de las herramientas más indispensables para el correcto análisis financiero que conllevan a efectuar de la mejor manera una correcta gestión de la carnicería,

La entrevistada en su respuesta a la cuarta pregunta, mencionó que en **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** los estados financieros útiles para la toma de decisiones son los mencionados, estado de resultados y estado de situación financiera. Lo cual es una ventaja ya que cuentan con las herramientas necesarias básicas para tomar decisiones.

La administradora **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** mencionó que para el análisis financiero de la carnicería se realizan los siguientes indicadores financieros: Liquidez, rentabilidad, endeudamiento y actividad, lo que se considera una ventaja competitiva, porque es un análisis muy exhaustivo el que realiza para medir las ventas semanalmente y tomar decisiones oportunas. Sin embargo, destaca que estos dos últimos se usan menos, puesto que el inventario no pasa demasiado tiempo estático, logran vender las mercancías en el menor tiempo posible, y el de endeudamiento, hace mención que deben muy poco a proveedores y que sus deudas están más que bien cubiertas.

La entrevistada expresó que para realizar el proceso de toma de decisiones en la carnicería se realizan estados financieros de manera mensual. Lo cual se considera una ventaja, puesto que, es un punto importante sobre todo en el aspecto financiero, contar con datos y estadísticas financieras para explicar el cierre de un ejercicio contable es fundamental para este tipo de negocios para saber en qué punto están, ya sea obteniendo las ganancias esperadas o pérdidas.

Así mismo la administradora mencionó que dentro de la carnicería las personas involucradas en la gestión financiera son el propietario y el ella. Es una clara ventaja ya que son las principales figuras las cuales están a cargo de la gestión de dicha empresa. Menciona que si requieren apoyo externo para algo en lo cual uno u otro no está del todo convencido pagan por un servicio de asesoría externa.

Al respecto la administradora manifestó que los problemas por los cuales la carnicería se podría ver afectada son principalmente los bajos niveles de venta, esto provocaría ingresos insuficientes para la operatividad de la carnicería, y por último, pero con menos relevancia, son las diferencias interpersonales, sin embargo alega que existe un muy buen ambiente laboral, lo cual es una ventaja para la carnicería, ya que su enfoque esta exclusivamente en sus ventas, mantener precios competitivos y mantener una excelente atención a sus clientes.

Lo recomendable en cuento a problemas de ambiente laboral seria tomar medidas para mitigar los efectos negativos, una de ellas sería promover la comunicación, comprensión, y ofrecer capacitaciones en resolución de conflictos, esto con el objetivo de crear un ambiente de trabajo positivo productivo a futuro.

Cabe destacar, que el entrevistado en su respuesta a la novena pregunta, expresó que **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** efectúa de manera constante reuniones que ayudan al buen funcionamiento de la carnicería, el propietario se involucra en el aspecto de saber cómo están ejerciendo sus funciones sus colaboradores, qué medidas tomar para retener a aquellos colaboradores que están ejerciendo muy bien sus labores, esto es un punto muy positivo ya que los altos mandos ejecutan un rol de la mano de la empresa y también velan por el bienestar de sus colaboradores para formar un fuerte vínculo para alcanzar los objetivos empresariales.

La administradora mencionó que el propietario tiene un claro conocimiento sobre la liquidez de la empresa. Esto se considera una ventaja porque demuestra

que tanto la administradora como el propietario están muy al pendiente de la información financiera de la carnicería y saben perfectamente en qué punto están en determinado periodo del año.

Según mencionó la administradora en **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** se realiza el inventario de manera semanal. Esto claramente se considera una ventaja puesto que al realizar su inventario a plazos más cortos se va garantizar que los registros contables de la empresa reflejen la cantidad real de bienes que posee la empresa. Por otra parte, menciona que se realiza inventario semanal debido al volumen de ventas que logan diariamente.

Así mismo la administradora expresó que **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** cuenta con la obtención de ingresos los cuales les permiten cubrir con sus gastos sin quitar liquidez. Esto se considera una ventaja puesto que la entidad posee ingresos que se reciben de forma recurrente, siendo este un punto fuerte en este negocio, puesto al volumen de mercancías que logran vender diariamente.

Según la entrevistada en su respuesta a la treceava pregunta, señaló que las alternativas de solución que podrían permitir mejorar la gestión financiera de cualquier empresa serían: un manual de procesos y procedimientos financieros, uso de análisis financieros y uso de razones financieras. Tomando en cuenta la repuesta de la entrevistada, se evidencia que tienen muy claro lo que deben hacer para contrarrestar un problema financiero para la carnicería, deben seguir con la misma línea que han venido trabajando, considerando que tienen una estructura organizacional sólida y n personal adecuado que cumplen y desempeñan muy bien sus funciones. Sin embargo, la administradora debería contar con un apoyo contable ya sea de un auxiliar contable, que le permita a ella enfocarse y atender exclusivamente la administración de la empresa, y que alguien se dedique exclusivamente a la contabilidad de la carnicería.

## Valoración de la gestión financiera

Según el análisis realizado y la valoración obtenida de la escala de medición que se hizo mediante tablas matrices indicó que la gestión financiera de **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** es muy buena, obteniendo un puntaje de 93%.

La carnicería lleva a cabo el proceso de gestión financiera a través de la realización de los índices de liquidez y rentabilidad. Estos indicadores le permiten evaluar su salud financiera y su capacidad para generar beneficios de manera eficiente.

Una ventaja para **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** es que cuenta con un sistema computarizado que facilita los procesos, registros y contabilización, el cual le permite elaborar gráficos en tiempo real con los datos proporcionados semanalmente.

Así mismo **CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN** tiene puntos muy altos como lo son la realización de un análisis financiero exhaustivo. análisis vertical, Análisis horizontal, Punto de equilibrio y la realización de los demás indicadores financieros. La implementación de estas técnicas podría catalogarse como ampliamente importantes.

Cuenta con un personal debidamente cualificado, cuenta con equipos de facturación modernos que facilita la realización de las ventas a los cajeros que atienden a los clientes, personal activamente dinámico

Su administradora es multifuncional, posee amplio conocimiento para dirigir de manera eficiente y eficaz la carnicería.

Su propietario es alguien comprometido con su empresa y colaboradores, y busca en conjunto con su mano derecha, la administradora, encontrar las mejores

vías para alcanzar los objetivos con el equipo de trabajo con el que cuentan por ello el ambiente laboral se puede percibir como muy bueno.

Los colaboradores reciben sueldos significativamente satisfactorios que permiten tener a un personal motivados, comprometidos y satisfechos.

## V CONCLUSIONES

Realizada la presente investigación, en la que se analizó la gestión financiera y rentabilidad de CARNICERIA GARCIA BLANDON, se logró llegar a las siguientes conclusiones:

- Se conceptualizaron los aspectos teóricos más relevantes de la Gestión Financiera para la carnicería, ya que permite planificar, organizar, controlar y monitorear los recursos financieros con el propósito de garantizar la sostenibilidad y rentabilidad del negocio.
- Se identificó que la carnicería realiza un análisis financiero semanal considerando indicadores de liquidez, rentabilidad y rotación de inventarios, basados en su información financiera. Utiliza el sistema contable digital AKASIA.
- Se demostró mediante la aplicación de caso práctico, el cual evidenció que la carnicería tiene una Gestión Financiera eficiente, con un uso óptimo de recursos que impulsa un crecimiento continuo, mayores ingresos y aumento de su valor corporativo, aprovechan plataformas digitales y recursos tecnológicos de calidad, mantienen un ambiente laboral positivo.
- Se valora de manera Positiva y Eficiente, la Gestión Financiera de la Carnicería García, destacando su sistema contable eficiente para el control y toma de decisiones, el compromiso de la alta gerencia con su personal, el uso efectivo de redes, cuentan con una estructura organizativa clara, con funciones y líneas de mando bien definidas

## VI BIBLIOGRAFIA

### Bibliografía

- Aire, C., Ariganello, C., Barrera, L., Barthe Dennin, S., Faroni, J., Marcos, D., . . . Vélez Pareja, I. (2012). *Gestion financiera de las organizaciones*. EUDEBA.
- Amat, O., & Perramon, J. (2005). *NIC/NIIF. Normas Internacionales de Contabilidad 2da Edición*. Barcelona, España: Ediciones Gestión 2000.
- Azkue, I. (5 de Julio de 2024). *Editorial Etecé*. Recuperado el 27 de Septiembre de 2024, de <https://concepto.de/misión-y-vision/>
- Baena Toro, D. (2010). *Analisis financiero*. Madrid, España: ECO Ediciones.
- Báez Roa, M. d. (2018). parametros financieros para la toma de deciciones en pequeñas y medianas empresas. (U. d. Zulia, Ed.) 24.
- Betancourth, B. (2011). *Diseño Organizacional*. Colombia: Universidad del Valle.
- Cherres Carguacundo, Y. E. (2015). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa "FABITEX" de la ciudad de Ambato año 2015*. Ambato-Ecuador: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO.
- Cibrán Ferraz, P., Prado Román, C., Crespo Cibrán, M. Á., & Huarte Galbán, C. (2013). *Planificcación Financiera 1era edición*. Madrid-España: BUSINESS&MARKETINGSSCHOOL.
- Córdoba Padilla, M. (2007). *Gestion financiera*. Bogotá, Colombia: ECOE EDICIONES.
- De la Hoz, B., Ferrer, M. A., & De la Hoz Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones. *SCIELO*, V14(N1).
- Decenzo, D., & Robbins, S. (2009). *Fundamentos de administración*. Madrid, España: PEARSON.
- Domínguez, P. R. (2008). *Introduccion a la gestion financiera*. Madrid, España: INSTUTO EUROPEO DE GESTION EMPRESARIAL.
- Erazo Baquerizo, D. E. (2020). *Modelo de gestión financiera para optimizar los recursos monetarios del sector inmobiliario*. Guayaquil - Ecuador: Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil.
- Eslava, J. d. (2010). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados*. Madrid, España: ESIC Editorial.
- Estupiñán Gaitán, R. (2017). *Estados Financieros Básicos bajo NIC/NIIF 3a edición*. Bogotá-Colombia: ECOE EDICIONES.
- Fajardo Ortiz, M., & Soto González, C. (2018). *Gestion Financiera Empresarial*. UTMACH. Obtenido de [www.utmachala.edu.ec](http://www.utmachala.edu.ec)
- Fernández, J. (6 de Marzo de 2023). *EUMED.NET*. Obtenido de [www.eumed.net](http://www.eumed.net) S.L
- Gaytán Cortés, J. (2021). *Estrategia financiera, teorías y modelos*. Guadalajara, Mexico: Universidad de Guadalajara.

- Guajardo, G., & Andrade, N. (2005). *Contabilidad Financiera Sexta Edición*. Mexico: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Guerrero Reyes, J. C., & Galindo Alvarado, J. F. (2014). *Contabilidad Para Administradores*. Mexico: Grupo Editorial Patria S.A de C.V.
- Hernández Ortíz, M. J. (2014). *Administracion de empresa*. Madrid-España: piramide.
- Hornngren, C., Datar, S., & Foster, G. (2007). *Contabilidad de Costos un Enfoque Gerencial Decimosegunda edicion*. Mexico: Pearson prentice Hall.
- Lara Flores, E., & Lara Ramírez, L. (2011). *Contabilidad Basica primera Edición*. Mexico DF: Trillas, S.A.
- Lawrence, G., & Chad, Z. (2007). *Principios de administracion financiera*. España: PEARSON.
- Mendoza Roca, C., & Ortíz Tovar, O. (2016). *Contabilidad Financiera para contaduria y Administracion*. Barranquilla- Colombia: Universidad del Norte.
- Mesén Figueroa, V. (2007). *Aplicaciones prácticas de las Normas linternacionales de Información Financiera*. Costa Rica: Editorial Tecnológica de costa Rica.
- Montesinos Julve, V. (2007). *Intrducción a la contabilidad financiera un enfoque internacional 5ta edicción*. España: Ariel economia.
- Palacios, D. (20 de Abril de 2022). *Grandes Pymes*. Obtenido de <https://www.grandespymes.com.ar>
- Ruiz, A., & Sánchez, R. (2005). *comparacion de la solvencia y la rentabilidad empresarial de paises mediterraneos incluidos en el proyecto BACH* . Madrid, España: ASEPUC.
- Stanley B, B., Geoffrey A, H., & Bartley R, D. (2013). *Fundamentos de administracion financiera*. Mexico: Mc Graw Will.
- Terrazas Pastor, R. (2008). *Curso de finanzas en la empresa*. Cochabamba: UMSS.
- Ueda Vera, G., Luna Pereira, H. O., & Avendaño Castro, W. R. (2021). *Las Normas NIIF como herramienta gerencial*. Colombia: Revista CEA, 20.
- Vásquez Rodríguez, E. M. (2019). *Contabilidad para Pymes. Fundamentos basados en normas internacionales*. Colombia: Ecoe Ediciones S.A.S.

## VII ANEXOS

## ANEXO I OPERACIONALIZACION

| VARIABLE              | CONCEPTO  | SUB VARIABLE                                 | INDICADOR   | PREGUNTA  | ESCALA  | INSTRUMENTO | INFORMANTE     |
|-----------------------|---|--|-------------|---|---------|-------------|----------------|
| GESTION<br>FINANCIERA | La gestión financiera involucra la administración de los recursos que posee la empresa, cuya responsabilidad se asigna a una persona conocida como gestor o contralor, el cual es el encargado de administrar financieramente la empresa, llevando un control adecuado de los ingresos y los egresos que concurre en la organización, teniendo como contraparte la maximización de los recursos económicos de la misma. | GENERALIDADES<br>DE LA GESTION<br>FINANCIERA | DEFINICION  | ¿Qué ES PARA USTED GESTION FINANCIERA?                  | ABIERTA | ENTREVISTA  | ADMINISTRADORA |
|                       |   |  | OBJETIVOS   | ¿CUÁL ES EL OBJETIVO DE LA GESTION FINANCIERA?          | ABIERTA |             |                |
|                       |   |  | IMPORTANCIA | ¿CUÁL ES LA IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA?       | ABIERTA |             |                |
|                       |   |  | FASES       | ¿CUÁLES SON LAS FASES DE LA GESTIÓN FINANCIERA?         | CERRADA |             |                |
|                       |   |  | FUNCIONES   | ¿CUÁL ES LA FUNCION PRINCIPAL DE LA GESTIÓN FINANCIERA? | CERRADA |             |                |
|                       |   |  | TIPOS       | ¿QUÉ TIPOS DE GESTION FINANCIERA EXISTEN?               | CERRADA |             |                |

(Fajardo & Soto,  
2018, pág. 45)

|                        |                       |   |         |
|------------------------|-----------------------|---|---------|
|                        | MODELOS               | ¿QUÉ MODELOS DE GESTION FINANCIERA EXISTEN?                               | CERRADA |
|                        | HERRAMIENTAS          | ¿Qué herramientas se implementan en la Gestión Financiera de una empresa? | ABIERTA |
|                        | INDICADOR             | ¿Qué son indicadores financieros?   | ABIERTA |
|                        | ESTRATEGIA FINANCIERA | ¿Qué comprende la estrategia Financiera?                                  | ABIERTA |
|                        | EVALUACION            | ¿De qué manera se evalúa la Gestión Financiera?                           | ABIERTA |
| INFORMACION FINANCIERA | Contabilidad          | ¿Qué es Contabilidad?   | ABIERTA |
|                        | IMPORTANCIA           | ¿Cuál es la importancia de la Contabilidad en la Gestión Financiera?      | ABIERTA |

|  |  |  |   |  |         |
|--|--|--|---|--|---------|
|  |  |  | Políticas Contables                                       | ¿Qué políticas Contables se relacionan con la gestión Financiera?          | ABIERTA |
|  |  |  | Sistemas Contables  | ¿Qué papel juegan los Sistemas Contables en la Gestión Financiera?         | CERRADA |
|  |  |  | Elementos del Sistema Contable                            | ¿Cuáles son los elementos de un Sistema Contable?                          | CERRADA |
|  |  |  | Estados Financieros                                       | ¿Qué son Estados Financieros?  | ABIERTA |
|  |  |  | Características Cualitativas de la Información Financiera | ¿Cuáles son las características cualitativas de la Información Financiera? | ABIERTA |
|  |  |  | Análisis de la Información Financiera                     | ¿En qué consiste el análisis de la información Financiera?                 | ABIERTA |

|              |  |                     |                                |  |         |                                  |                                 |
|--------------|--|---------------------|--------------------------------|--|---------|----------------------------------|---------------------------------|
|              |  |                     | Análisis Vertical y Horizontal | ¿Que permiten detectar estos tipos de análisis?  | ABIERTA |                                  |                                 |
|              |  |                     | Punto de equilibrio            | ¿Con que objetivo se realiza este tipo de análisis?                                    | ABIERTA |                                  |                                 |
|              |  |                     | Razones financieras            | ¿Qué beneficios tiene la aplicación de razones financieras?                            | ABIERTA |                                  |                                 |
|              |  |                     | Planificación Financiera       | ¿Qué es la planificación Financiera?   | ABIERTA |                                  |                                 |
| RENTABILIDAD | Es la capacidad de la empresa para explotar sus recursos y obtener un beneficio o ganancia. Además, describe el desempeño financiero relevante | Análisis financiero | Análisis financiero            | ¿Considera usted que en la empresa se realiza un análisis con indicadores financieros? | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |

|   |                                   |                                   |  |         |                                  |                                 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|--|---------|----------------------------------|---------------------------------|
| para tomar decisiones financieras (Aguirre, Barona, y Dávila, 2020, p. 51). | Razones e indicadores financieros | Razones e indicadores financieros | ¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la Carnicería?                                    | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |
|   |                                   | Razón de liquidez                 | ¿Aplican debidamente la razón de liquidez?   | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |
|   |                                   | Razones de actividad              | ¿Aplican debidamente las razones de actividad?   | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |
|   |                                   | Razones de endeudamiento          | ¿Aplican debidamente las razones de endeudamiento?   | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |
|   |                                   | Razones de rentabilidad           | ¿Aplican debidamente las razones de rentabilidad?  | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |
|   | Rentabilidad                      | Rentabilidad económica            | RE= Utilidad antes de impuestos/activo total<br>RE= Utilidad neta después de impuestos / Activos total | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |

|                     |                         |  |         |                                  |                                 |
|---------------------|-------------------------|--|---------|----------------------------------|---------------------------------|
|                     | Rentabilidad financiera | ROE = Beneficio neto/patrimonio              | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |
| Índice de Du Pont   | Índice de Du Pont       | ¿Aplican debidamente el índice de Du Pont?   | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |
| Análisis vertical   | Análisis vertical       | ¿Aplican debidamente el análisis vertical?   | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |
| Análisis horizontal | Análisis horizontal     | ¿Aplican debidamente el análisis horizontal? | CERRADA | Entrevista / observación directa | ADMINISTRADORA / investigadores |

## ANEXO II BORRADOR DE ENTREVISTA



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

### *Centro Universitario Regional (CUR-Matagalpa)*

#### **Entrevista a Administradora.**

**Estimada, somos estudiantes de quinto año de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas de “Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua UNAN-Managua (CUR-Matagalpa). Solicitamos su apoyo con la información que se requiere para poder realizar nuestro seminario de graduación para optar a título de Lic. En Contaduría Pública y Finanzas, dicha investigación tiene por objetivo Analizar la gestión financiera y la rentabilidad de la Carnicería García Blandón en el municipio de Sébaco departamento Matagalpa en el primer Semestre del año 2024”. De antemano agradecemos su valiosa colaboración.**

OBJETIVO: Obtener información para conocer las generalidades, alcance y procedimientos, acerca de la Gestión Financiera, en las empresas del departamento de Matagalpa. INDICACIÓN: Suplicamos de manera muy amable, favor leer detenidamente cada una de las siguientes preguntas y responder de acuerdo a sus conocimientos y experiencia, ya que, con su valioso aporte como participante en la entrevista, la información brindada, será determinante para esta investigación:

Fecha: \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

Nombre: \_\_\_\_\_

#### Preguntas:

1. ¿De acuerdo a su criterio cual es la importancia de las finanzas?
2. ¿Basándose en su experiencia, para usted como se clasifican las finanzas?
3. ¿Qué entiende por administración financiera?
4. ¿Según su opinión, que es gestión financiera?

5. ¿Con que objetivo se realiza la gestión en el área financiera?
6. ¿Según su criterio cual es la importancia de gestión financiera?
7. ¿Qué tipo de gestión financiera se realiza en la entidad?
- a) Gestión de producción
  - b) Gestión de marketing
  - c) Gestión de Recursos Humanos
  - d) Gestión administrativa
  - e) Gestión de información
  - f) Gestión empresarial
8. ¿Qué modelos de gestión financiera se utilizan en la entidad?
- a) Modelo normativo
  - b) Modelo experimental
  - c) Modelo operacional
  - d) Modelo de planeación
  - e) Modelo determinístico
9. ¿Actualmente en la entidad que herramientas toman en cuenta para la buena gestión financiera?
10. ¿Qué conocimiento tiene sobre los indicadores de gestión financiera?
11. ¿Dentro de la empresa que estrategias financieras se utilizan para una buena gestión financiera?
12. ¿De acuerdo a su opinión, que entiende por evaluación financiera?
13. ¿En base a su experiencia personal, para usted que es la contabilidad?

14.¿Actualmente cuentan con un manual de políticas contables?

- a) Si
- b) No

15.¿Cuentan con un sistema contable que facilite los registros?

- a) Si
- b) No

16.¿Qué marco normativo contable es utilizado en la empresa?

- a) PCGA
- b) NIC
- c) NIIF

17.¿Posee la entidad un catálogo de cuentas?

- a) Si
- b) No

18.¿Cuentan actualmente con un instructivo de cuentas?

- a) Si
- b) No

19.¿Qué estados financieros elaboran regularmente?

- a) Balance General
- b) Estado de Resultados
- c) Estado de flujos de efectivo
- d) Estado de cambios en el patrimonio
- e) Notas a los estados financieros

20.¿De acuerdo a sus conocimientos cómo profesional, que se debe hacer para llevar a cabo un buen análisis financiero?

21.¿En qué tipo de análisis se apoyan para realizar una buena la gestión financiera en dicha entidad?

- a) Análisis Estático y dinámico
- b) Análisis de Razones Financieras
- c) Punto de Equilibrio
- d) Todas las anteriores

22.¿Qué entiende por Análisis dinámico y análisis estático?

23.¿Según su criterio, que es punto de equilibrio?

24. ¿Qué entiende usted por razones financieras?

25.¿Qué tipos de razones financieras se utilizan para el buen funcionamiento de la entidad?

- a) Liquidez
- b) Endeudamiento
- c) Actividad
- d) Rentabilidad

26.¿Actualmente la empresa cuenta con una misión y visión oficial?

- a) Si
- b) No

27.¿Considera usted que la gestión financiera proporciona facilidades?

28. ¿Considera usted que en la empresa se realiza un análisis con indicadores financieros?

- a) Si
- b) No

29 . ¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la Carnicería?

a) Si

b) No

30 . ¿Aplican debidamente la razon de liquidez?

a) Si

b) No

c) Desconozco el termino

31 . ¿Aplican debidamente las razones de actividad?

a) Si

b) No

c) Desconozco el termino

32 . ¿Aplican debidamente las razones de endeudamiento?

a) Si

b) No

c) Desconozco el termino

33 . ¿Aplican debidamente las razones de rentabilidad?

a) Si

b) No

c) Desconozco el termino

34 . ¿Sabe calcular la rentabilidad económica de la carnicería?

a) Si

b) No

35 .¿Sabe calcular la rentabilidad financiera de la carnicería?

a) Si

b) No

36 .¿Aplican debidamente el índice de Du Pont?

a) Si

b) No

c) Desconozco el termino

37 . ¿Aplican debidamente el análisis vertical?

a) Si

b) No

c) Desconozco el termino

38 . ¿Aplican debidamente el análisis horizontal?

a) Si

b) No

Muy amablemente agradecemos su valiosa aportación, y apreciamos sinceramente la voluntad que tuvo en brindarnos su apoyo, además de la disposición al tomarse el tiempo en responder cada una de las preguntas, su preciado aporte nos servirá de mucho en nuestro trabajo investigativo.

¡Muchas gracias!

# ANEXO III BORRADOR DE GUIA DE OBSERVACION PARA INVESTIGADORES



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

## *Centro Universitario Regional (CUR-Matagalpa)*

### GUIA DE OBSERVACION DIRECTA PARA INVESTIGADORES

| Item | Pregunta   | Si | No | Elaborado por los investigadores |
|------|--|----|----|----------------------------------|
| 1    | ¿Considera usted que en la empresa se realiza un análisis con indicadores financieros? |    |    |                                  |
| 2    | ¿Cuenta con indicadores financieros la Carnicería?                                     |    |    |                                  |
| 3    | ¿Aplican debidamente la razón de liquidez?   |    |    |                                  |
| 4    | ¿Aplican debidamente las razones de actividad?   |    |    |                                  |
| 5    | ¿Aplican debidamente las razones de endeudamiento?                                     |    |    |                                  |
| 6    | ¿Aplican debidamente las razones de rentabilidad?                                      |    |    |                                  |
| 7    | ¿Calculan la rentabilidad económica de la carnicería?                                  |    |    |                                  |
| 8    | ¿Calculan la rentabilidad financiera de la carnicería?                                 |    |    |                                  |
| 9    | ¿Aplican debidamente el índice de Du Pont?   |    |    |                                  |
| 10   | ¿Aplican debidamente el análisis vertical?   |    |    |                                  |
| 11   | ¿Aplican debidamente el análisis horizontal?   |    |    |                                  |
| 12   | Tiene conocimiento la entrevistada sobre gestión financiera                            |    |    |                                  |
| 13   | Cuentan con sistema contable digital   |    |    |                                  |
| 14   | Cuentan con un organigrama   |    |    |                                  |
| 15   | Cuentan con misión, visión   |    |    |                                  |
| 16   | Existe buen ambiente laboral   |    |    |                                  |
| 17   | Los trabajadores cuentan con algo que los identifique con la empresa                   |    |    |                                  |
| 18   | Existe un logo o publicidad en las instalaciones del local                             |    |    |                                  |
| 19   | Cuentan con suficientes electrodomésticos para salvaguardar sus mercancías             |    |    |                                  |

# ANEXO IV PROPUESTA DE ORGANIGRAMA PARA CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN



**CARNICERIA  
GARCÍA,  
BLANDÓN**

CALIDAD, HIGIENE Y SERVICIO

## **ANEXO V PROPUESTA DE MISION Y VISION PARA CARNICERÍA GARCÍA BLANDÓN**

**Su misión es ofrecer la mayor variedad de productos  
cárnicos para Sébaco y sus alrededores, con la mejor  
atención desde el momento de facturación hasta su entrega  
para que el cliente encuentre todo tipo de producto en un  
solo lugar con los mejores precios del mercado**



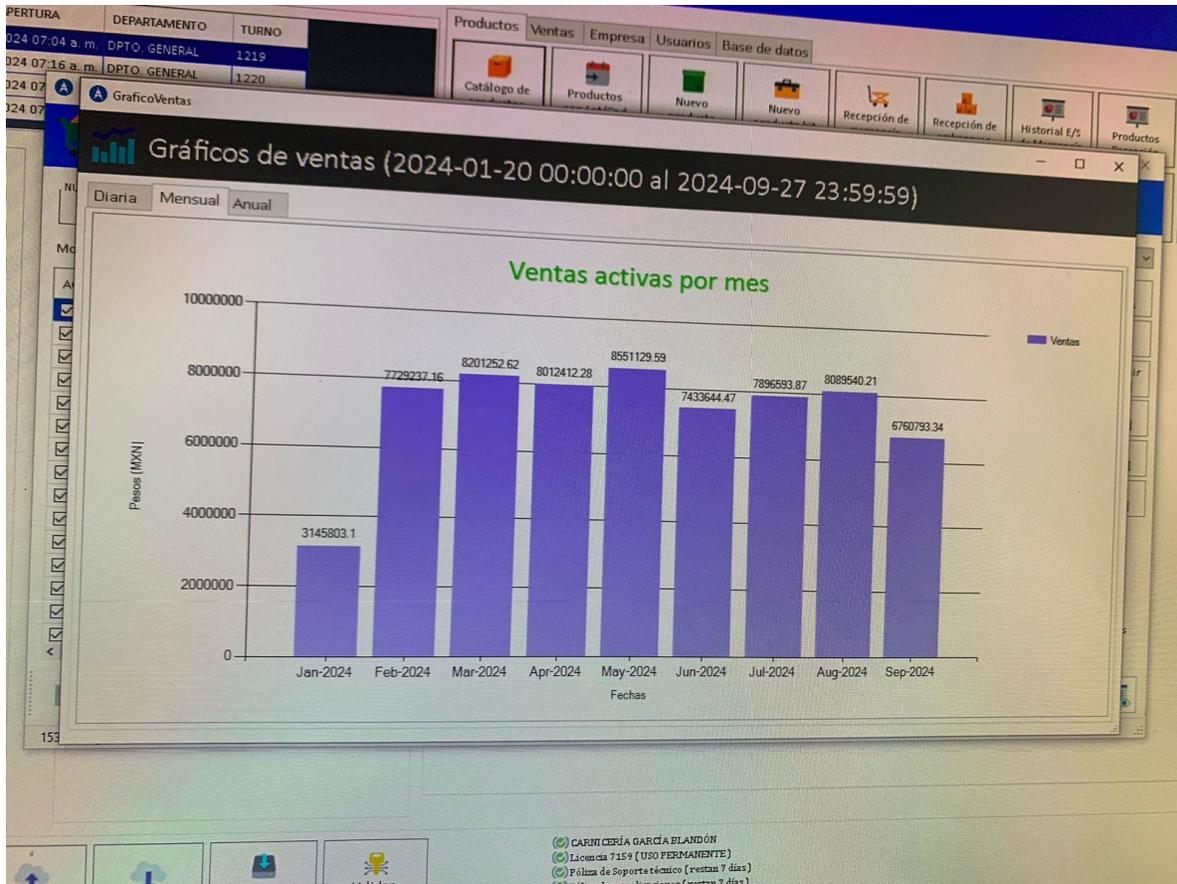
**CARNICERIA  
GARCÍA,  
BLANDÓN**

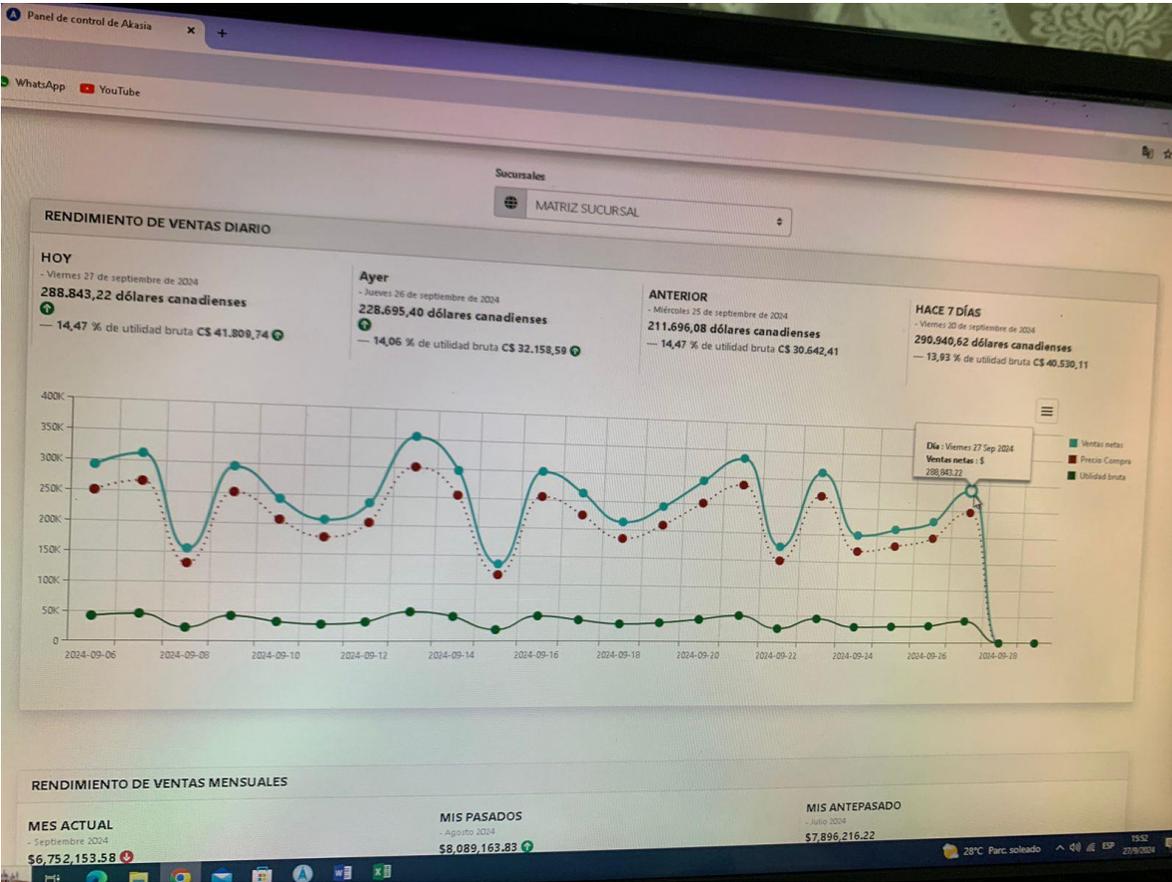
**CALIDAD, HIGIENE Y SERVICIO**

**Tiene como visión ser la carnicería con la mayor  
variedad de productos a nivel de Sébaco y sus alrededores  
con los precios más bajos del mercado**

## OTROS ANEXOS











**ANTERIOR**

- Miércoles 25 de septiembre de 2024

**211.696,08 dólares canadienses**

— 14,47 % de utilidad bruta **CS 30.642,41**

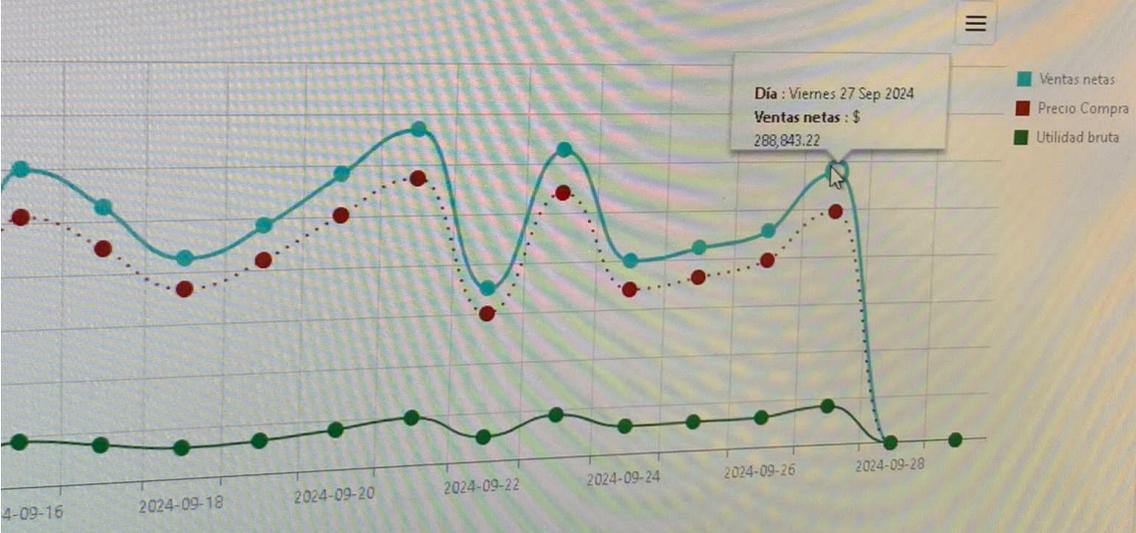
**HACE 7 DÍAS**

- Viernes 20 de septiembre de 2024

**290.940,62 dólares canadienses**

— 13,93 % de utilidad bruta **CS 40.530,11**

58,59 ↑

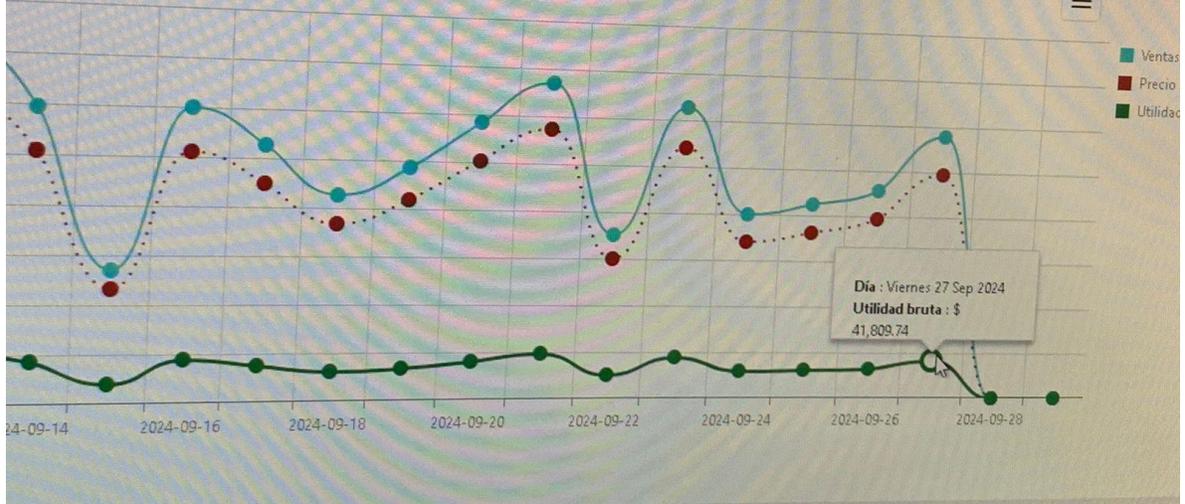


Septiembre de 2024  
Dólares canadienses

Utilidad bruta C\$ 32.158,59

**ANTERIOR**  
- Miércoles 25 de septiembre de 2024  
**211.696,08 dólares canadienses**  
— 14,47 % de utilidad bruta C\$ 30.642,41

**HACE 7 DÍAS**  
- Viernes 20 de septiembre de 2024  
**290.940,62 dólares canadienses**  
— 13,93 % de utilidad bruta C\$ 40.530,11



# Carnicería García Blandón

• CALIDAD SUPERIOR PARA TU COCINA •



