



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:

El Apalancamiento en la Gestión Financiera de la empresa WOODS
Lounge Bar en la ciudad de Matagalpa, primer semestre 2024

Autores:

Ana Iveth Raudez Siles
Carmen Onelia Montoya Velásquez
Elizabeth Aguilar Gómez

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:

El Apalancamiento en la Gestión Financiera de la empresa WOODS
Lounge Bar en la ciudad de Matagalpa, primer semestre 2024

Autores:

Ana Iveth Raudez Siles
Carmen Onelia Montoya Velásquez
Elizabeth Aguilar Gómez

Tutor:

Dr. Manuel de Jesús González García

Matagalpa, diciembre 2024

TEMA:

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

SUBTEMA:

El Apalancamiento en la Gestión Financiera de la empresa WOODS Lounge Bar en la ciudad de Matagalpa, primer semestre 2024

INDICE

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
VALORACIÓN DEL DOCENTE	iii
RESUMEN.....	iv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. JUSTIFICACIÓN.....	5
III. OBJETIVOS	7
IV. DESARROLLO	8
4.1 Gestión Financiera	8
4.1.1 Generalidades de gestión Financiera	8
4.1.1.1 Concepto	8
4.1.1.2 Funciones.....	8
4.1.1.4 Importancia.....	9
4.1.2 Información Financiera	10
4.1.2.1 Contabilidad	10
4.1.2.2 Sistemas Contables	11
4.1.2.2.1 Elementos.....	11
4.1.2.2.2 Estados Financieros.....	12
4.1.2.3 Políticas Contables	16
4.1.2.4 Registros contables	16
4.1.2.5 Planeación Financiera	17
4.1.3 Análisis Financiero.....	17
4.1.3.1 Concepto	17
4.1.3.2 Importancia.....	18
4.1.3.3 Razones Financieras	18
4.1.3.3.1 Razón de Liquidez.....	19
4.1.3.3.4 Razón de Actividad	20

4.1.3.3.5 Razones de Endeudamiento.....	22
4.1.3.3.6 Razones de Rentabilidad.....	23
4.1.3.4 Análisis vertical y horizontal.....	25
4.1.3.4.1 Análisis horizontal	25
4.1.3.4.2 Análisis estático- vertical.....	25
4.2.3.4.3 Punto de equilibrio.....	26
4.2 Apalancamiento	27
4.2.1 Concepto.....	27
4.2.2 Tipos.....	27
4.2.2.1 Operativo	27
4.2.2.2 Financiero.....	28
4.2.2.3 Total, o combinado	29
4.2.4 Riesgo de Apalancamiento.....	29
4.2.4.1 Financiero.....	29
4.2.4.2 Operativo	29
4.2.4.3 Total.....	30
4.2.5 Grado Medición de Apalancamiento.....	31
4.2.5.1 operativo.....	31
4.2.5.3 Total.....	32
4.3 Caso Práctico	32
4.3.1 Estructura del caso práctico	32
4.3.3 Valoración	49
4.3.3.1 Guía de Observación	49
4.3.3.2 Matriz de Valoración De Gestión Financiera.....	50
4.4 Empresa.....	53
4.4.1 Concepto	53
4.4.2 Clasificación.....	54
4.4.3 Finalidad.....	59
4.4.4 Estructura organizativa	60

4.4.4.1 Misión	60
4.4.4.2 Visión	61
4.4.4.3 Valores	61
4.4.5 Organigrama	62
4.4.6 Políticas empresariales	64
V. CONCLUSIONES	65
VI. BIBLIOGRAFÍA.....	66
VII. ANEXO.....	

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Estados Financieros que realiza la empresa.....	15
Tabla 2: Estados Financieros que no realiza la empresa.....	15
Tabla 3: Razones de Liquidez	19
Tabla 4: Razones de Actividad	21
Tabla 5: Razones de Endeudamiento.....	22
Tabla 6: Razones de Rentabilidad.....	23
Tabla 7: Balance General	34
Tabla 8: Estado de Resultado	35
Tabla 9: Balance General y Análisis Vertical	36
Tabla 10: Estado de Resultado y Análisis Vertical	38
Tabla 11: Balance General y Análisis Horizontal	39
Tabla 12: Estado de Resultado y Análisis Horizontal.....	40
Tabla 13: Importancia del análisis Vertical y Horizontal	41
Tabla 14: Razón de Liquidez	42
Tabla 15: Razón de Actividad	42
Tabla 16: Razón de endeudamiento	43
Tabla 17: Razón de Actividad	43
Tabla 18: Razón de Liquidez	44
Tabla 19: Razón de Actividad	44

Tabla 20: Razón de Endeudamiento	45
Tabla 21: Razón de Rentabilidad.....	45
Tabla 22: Punto de Equilibrio.....	47
Tabla 23 Cálculo del punto de equilibrio	48
Tabla 24: Guía de Observación	49
Tabla 25: Indicadores de gestión financiera	50
Tabla 26: Indicadores de gestión financiera	51
Tabla 27 Indicadores de gestión financiera en la toma de decisiones.....	52
Tabla 28: Clasificación de la empresa	59

INDICE DE FIGURAS

Figura 1: Elementos de los sistemas contables.....	12
Figura 2: Técnicas Utilizadas	18
Figura 3: Tipos de razones financiera, resume de las que aplica y no aplica la empresa	24
Figura 4: Organigrama de la empresa WOODS Lounge Bar	63

DEDICATORIA

Dedico con todo mi corazón mi tesis a Dios, ya que gracias a él he logrado concluir mi carrera en él los sueños imposibles se hacen posible cuando se anhela con el corazón, a mi esposo por su sacrificio y esfuerzo ya que me ha apoyado todo este tiempo emocionalmente y económicamente, motivándome y estando ahí siempre, aunque hemos pasado momentos difíciles, siempre ha estado brindándome su comprensión, cariño y amor.

A mis padres y abuela, quienes me daban sus consejos y palabras de aliento para no decaer para que yo sea fuerte, valiente, perseverante y logre alcanzar mis metas.

También a los Docentes, que me compartieron sus conocimientos todo este tiempo de estudio.

A mis compañeros de clases y amigos presentes, Eliza Gómez y Carmen Montoya quienes nunca se negaron a compartir sus conocimientos sin esperar nada a cambio estuvieron ahí, con su apoyo incondicional, paciencia, amistad y amor logramos hacer realidad este sueño.

Ana Iveth Raudez Siles

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a Dios, por permitirme vida y fortaleza para poder lograr las metas propuestas.

A la memoria de mi madre Sra. Hortensia Velásquez Jarquín por haber dedicado gran parte de su vida en formarme en valores y enseñarme la importancia del esfuerzo y la perseverancia,

A mi padre Sr. Napoleón Montoya por ser junto a mi madre copartícipes de cada logro alcanzado, a mi esposo e hijo, por el apoyo incondicional brindado durante este proceso, a mis hermanos y familiares que han estado presente en cada etapa.

A los maestros por compartir sus conocimientos con profesionalismo y empatía y ser parte indispensable del proceso de aprendizaje.

Todos gracias por estar presente y ser parte importante en el cumplimiento de esta meta.

Carmen Onelia Montoya Velásquez

DEDICATORIA

A Dios primeramente, por ser él que nos permite la gracia de la vida, porque es él quien nos da la sabiduría y el entendimiento para lograr nuestro objetivo y metas propuestas.

También a mi madre y esposo por su apoyo incondicional, los cuales me motivaron a seguir superándome, gracias a su apoyo moral y económico que me dieron la confianza y ánimo para superar los inconvenientes durante el trayecto de la carrera.

A mi hermana Lic. Estela Gómez Chavarría, que siempre estuvo disponible para ayudarme en mis dificultades su apoyo ha sido de mucha ayuda para mi formación profesional.

A mis maestros, por compartir sus enseñanzas en el arte de la superación tanto profesional como moral, por sus consejos, gracias a su ayuda hoy estoy culminando mis estudios.

Elizabeth Aguilar Gómez

AGRADECIMIENTO

Primeramente, gracias a Dios por darnos sabiduría e inteligencia para cumplir con todas nuestras responsabilidades asignadas en nuestra carrera, también a nuestros docentes que nos condujeron en este camino profesional y a nuestro tutor Dr. Manuel de Jesús González García quien estuvo ahí con paciencia compartiendo sus conocimientos con vocación, paciencia y bondad para que pudiéramos alcanzar nuestros objetivos.

Gracias a nuestros hijos por ser nuestra fuente de inspiración y motivación, nuestro motor para luchar cada día superando los obstáculos que se presentan en el camino.

También a nuestros padres por habernos proporcionado la educación y lecciones de vida, a nuestros hermanos por su apoyo que nos brindan y amigos por estar siempre a nuestro lado brindándonos su amistad y disponibilidad cuando hemos necesitado ayuda.

Ana Iveth Raudez Siles
Carmen Onelia Montoya Velásquez
Elizabeth Aguilar Gómez



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA
UNAN – Managua / CUR – Matagalpa
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas
Coordinación de Contaduría Pública y Finanzas

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

VALORACIÓN DEL DOCENTE

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

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

Dr. Manuel de Jesús González García

Tutor

RESUMEN

En el presente trabajo investigativo se presenta el estudio relacionado con gestión financiera en la empresa del Departamento de Matagalpa en el primer semestre 2024 como tema general y Apalancamiento en la gestión financiera de la empresa WOODS Lounge Bar en la ciudad de Matagalpa en el primer semestre 2024. Con el propósito de analizar el Apalancamiento en la gestión financiera en la empresa en estudio, para verificar el uso adecuado de todos sus recursos para que esta sea rentable y que le permita alcanzar las metas establecidas. Es por ella la necesidad de analizar las debilidades existentes sobre la temática en el sector empresarial. La importancia de nuestro trabajo es permitir a la gestión financiera, mejorar el Apalancamiento en caso que sea de utilidad en la empresa WOODS Lounge Bar permitiéndole a la misma progresar, conocer, mejorar su situación financiera, así como las inversiones en su empresa de manera segura y consecuente presentando información oportuna en sus futuros proyectos. De igual manera este trabajo será útil a otros estudiantes que necesiten información sobre la temática. Entre las principales conclusiones se explicó detalladamente conceptos básicos sobre recomendaciones gestión financiera para facilitar al lector la comprensión sobre el tema. Se determinó que la empresa en estudio maneja un sistema contable apegado a los estándares establecidos, así como el uso adecuado de procesos financieros para conocer el uso de sus recursos y obtener así mejores resultados.

Palabras claves: Gestión financiera, Apalancamiento, empresa

I. INTRODUCCIÓN

En el presente seminario de graduación se abordó la temática de gestión financiera, con el propósito de analizar el Apalancamiento en la gestión financiera de la empresa WOODS Lounge Bar en el primer semestre 2024.

La Gestión financiera es una disciplina cuyo fin es analizar de forma idónea la utilización de los recursos de la empresa. Determina la manera en cómo administra sus fondos. La problemática abordada con relación al tema en cuestión está dirigida por la siguiente interrogante, ¿Por qué es importante la correcta aplicación de la gestión financiera de la empresa WOODS Lounge Bar en la ciudad de Matagalpa en el primer semestre 2024?

Para el desarrollo de esta investigación se consultaron diferentes antecedentes tanto nacionales, internacional y local entre la que destacan las siguientes:

En la universidad Arequipa Perú en el año 2018, se encuentra un documento con el objetivo de determinar que la gestión financiera mejora la toma de decisiones gerenciales en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata en Arequipa.

Los resultados obtenidos por el autor le permitieron concluir que muchos de los gerentes de la empresa del sector transporte 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. (Apaza, 2018)

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, León en el año 2021 se encuentra un documento cuyo objetivo es analizar la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero del municipio de león, mediante la planificación estratégica que contribuya al mejoramiento de las pymes en el desempeño de sus actividades.

De los resultados obtenidos los autores concluyen que realizar un constante monitoreo al proceso de planificación financiera a fin de controlar la gestión financiera e implantar mejoras en caso de que sea necesarios para lograr alcanzar las metas y objetivos de las organizaciones. Monitoreando constantemente el avance de los objetivos planteados. (Álvarez Pereira, Castillo Gómez, & Esquivel Romero, 2021)

En la Unan Farem de Matagalpa se encuentra documentado un seminario de graduación para optar al título de contaduría pública y finanzas, que tiene como objetivo, evaluar la incidencia de la gestión financiera en la cooperativa de servicios múltiple Flor de Dalia en el Municipio el Tuma-La Dalia, del departamento de Matagalpa en el primer semestre en el año 2014.

Los resultados obtenidos por las autoras las llevó a concluir que la cooperativa Flor de Dalia R, L, la gestión financiera se realiza de forma empírica, lo cual no le permite lograr sus objetivos de forma eficaz y eficiente. (Centeno Padilla & Valenzuela, Febrero 2015)

Entre los cuales se le recomienda realizar los análisis y razones financiera no solamente para adquisición de crédito bancario, si no para la toma de decisiones mejorando el proceso en marcha de la organización.

Sobre la temática se investigó las variables de gestión financiera, apalancamiento y empresa, dónde se procede a recopilar, indagar información de manera científica en libro de texto, página web, dónde las funciones, objetivos e importancia que tiene la gestión financiera dentro de la empresa WOODS Lounge Bar, también se investiga en cómo puede analizar el apalancamiento par un buen desempeño de la misma. Conocer cómo se posiciona en el mercado y como lleva su información financiera en la cual se realizó un caso para realizar un análisis de su situación financiera.

En todas las empresas es de gran importancia mantener una correcta gestión financiera, puesto que está definirá el éxito de la misma, es por ello que el propósito

principal de esta investigación es analizar el apalancamiento en la gestión financiera de la empresa WOODS Lounge Bar.

En cuanto a la metodología, se hizo uso del enfoque cuantitativo con uso de técnicas cualitativas, cuyos resultados pueden ser obtenidos mediante instrumentos investigativos que permiten obtener información de carácter general o específico sobre la temática abordada datos que pueden ser medibles cuantitativamente, en este caso por qué se realizó un procedimiento en base a información hipotética de la empresa estos aplicados a personas estrechamente ligadas o experimentadas en el área de la cual se necesita dicha información, con técnica cualitativas por que se utilizó el instrumento de entrevista por ende para obtener información por medio de preguntas tanto abiertas como cerradas se utiliza diferentes datos e información utilizándolos para el desarrollo de investigación.

La investigación realizada es descriptiva, la relación con el presente es muy notoria puesto que en él se describen procesos de gran importancia en cuanto al tema de estudio (gestión financiera) se expresan principalmente los pros de la aplicación de procesos estrategias para mejorar o mantener la correcta gestión en el área. De corte transversal porque su información se basa de la observación obtenida y en determinado tiempo o periodo corto.

En este trabajo se toma como población todas las empresas del departamento de Matagalpa, dónde se toma como muestra la empresa WOODS Lounge Bar sus políticas, su organización, con fines de evaluar y estudiarla. El tipo de muestreo fue a conveniencia porque fue la empresa WOODS Lounge Bar quien nos dio la oportunidad de hacer el trabajo en este lugar, el informante clave fue la administradora de la empresa.

En la empresa se utilizó como método de investigación, el método científico, este método requiere principalmente ser verificado, por consiguiente, la información debe haberse comprobado por varios investigadores para que esta tenga la validez

necesaria para ser confiable. Método teórico por que la teoría fue investigada; se interpretó, se analizó la información recaudada y método empírico porque aplicamos la experiencia de cada una de las personas que fueron el informante clave en base a la experiencia de esa persona que contribuyó la información.

Las variables de nuestro trabajo investigativo fueron: gestión financiera, Apalancamiento y empresas. (ver anexo 1).

Se aplicó como técnica la entrevista que de manera significativa facilita la recopilación de información importante de la empresa, pues está proviene de muestras cuya experiencia en el área estudiada brinda pautas para conocer de manera general la práctica de procesos ideados con el fin de lograr una correcta gestión aplicación de los misma. La técnica que se utilizó para obtener en la investigación fue a través de la entrevista, y la guía de observación que fue dirigida a la administradora de la empresa.

Entrevista (ver anexo 2), guía de observación (ver anexo 3)

Para poder realizar nuestro trabajo se utilizó diferentes procedimientos como: Word, Excel, PowerPoint, métodos que nos permitió procesar la información y presentarla de manera profesional para exponerla y lograr una buena valoración.

II. JUSTIFICACIÓN

En el presente documento se aborda la temática relacionada al Apalancamiento en la gestión financiera en la empresa WOODS Lounge Bar de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024.

Esta temática es de gran importancia porque recopila información clara, concisa y confiable sobre, Gestión financiera de la empresa WOODS Lounge Bar de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024. Con el propósito de analizar el apalancamiento en la gestión financiera en la empresa en estudio, para verificar el uso adecuado de todos sus recursos para que esta sea rentable y que le permita alcanzar las metas establecidas. Es por ella la necesidad de analizar las debilidades existentes sobre la temática en el sector empresarial.

Apalancamiento es el efecto que se produce en la estructura financiera de la empresa, como consecuencia de la utilización de fondos propios o ajenos para iniciar sus operaciones, produciéndose un incremento en su rentabilidad, a través del cambio en su estructura financiera y operativa. Es la capacidad que tiene una empresa de emplear sus activos o fondos de costos fijos con el fin de maximizarlo, incluso a luz de los factores no financieros.

La importancia de nuestro trabajo es permitir a la gestión financiera, mejorar el Apalancamiento en caso que sea de utilidad en la empresa WOODS Lounge Bar permitiéndole a la misma progresar, conocer, mejorar su situación financiera, así como las inversiones en su empresa de manera segura y consecuente presentando información oportuna en sus futuros proyectos.

De manera este documento tendrá un gran impacto en las empresas, así como a los diferentes campos de estudios de cada estudiante. Mediante este trabajo se conoce la gestión y los beneficios que se obtienen al implementarla en la empresa de estudio.

El resultado de nuestro documento le será de utilidad a la empresa en estudio, pues brindará la información relevante necesaria para tener una mejor gestión en caso de requerirlo. De igual manera este trabajo será útil a otros estudiantes que necesiten información sobre la temática, que les permita ampliar sus conocimientos y habilidades en el área, de igual forma como guía de estudio a futuros investigadores.

III. OBJETIVOS

Objetivo General

Analizar el Apalancamiento en la Gestión Financiera en la empresa WOODS Lounge Bar de la ciudad de Matagalpa en el I semestre del año 2024

Objetivo Especifico

1. Describir generalidades de la Gestión Financiera en las empresas
2. Identificar los procesos de Gestión Financiera realizados en la empresa WOODS Lounge Bar
3. Aplicar, mediante un caso práctico, las herramientas Gestión Financiera de WOODS Lounge Bar
4. Valorar el Apalancamiento en la Gestión Financiera en la empresa WOODS Lounge Bar de la ciudad de Matagalpa en el I primer Semestre del año 2024

IV. DESARROLLO

4.1 Gestión Financiera

4.1.1 Generalidades de gestión Financiera

4.1.1.1 Concepto

Etimológicamente la palabra gestión remite al latín gestio, en donde el concepto de gestión se basa en 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 (Ortíz & González, 2018, pág. 45)

La gestión financiera es el manejo de los recursos económicos que una persona realiza para llevar el control detallado de la economía del negocio y asimismo llevar esos recursos a un avance futuro.

Según la administradora de la empresa expresa que la gestión financiera es controlar el dinero que entra y sale de la empresa para pagar gastos, vender productos o servicios en otras palabras es un flujo de efectivo que nos brinda confianza al mostrar los resultados del trabajo que se elabora diariamente.

4.1.1.2 Funciones

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

Las funciones de gestión financiera son llevadas a cabo por el administrador quien se encarga de delegar los recursos financieros a las diferentes áreas del negocio de eso se desprende un mejor beneficio económico de la empresa para su sostenibilidad y crecimiento, estas dichas funciones se realizan consecutivamente.

Según la administradora de WOODS para tener una mejor aplicación en las funciones de la misma, se involucran tanto la administración, como el gerente y el contador de la empresa, donde se considera que el nivel de conocimiento por parte de la administración es muy bueno, por lo tanto, es de gran utilidad para incrementar los beneficios y productividad de la empresa.

4.1.1.3 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 las consecuencias de la optimización de las decisiones, tales como las de administración, inversión, financiación y dividendos. (Ortíz & González, 2018, pág. 47)

El objetivo de la gestión financiera es el trabajo en equipo de las diferentes áreas, para una mejor ampliación al momento de organizarse esto ayuda a evitar problemas a la hora de ejercer un buen trabajo en la estructura organizacional de la empresa.

En la entrevista aplicada a la empresa, se menciona que uno de sus objetivos para poder conseguir o controlar la economía de la empresa, es realizar a veces ciertas reuniones donde se trata de dar soluciones que ayudarán al crecimiento de la misma trabajando en equipo, buscando un mejor bienestar para beneficio de la empresa

4.1.1.4 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. (Ortíz & González, 2018, pág. 46)

La importancia de la gestión financiera es el reconocimiento de las herramientas financieras que con lleva a un mejor control de las condiciones en la que trabaja la empresa de tal forma de disminuir el riesgo del negocio y tomar decisiones acertadas en la empresa las cuales ayuda a aclarar las ideas que se ejecutaran.

La empresa antes mencionada comparte que es si importante porque genera el alcance de los objetivos propuestos de los cuales quieren lograr de acuerdo a su potencial que posee.

4.1.2 Información Financiera

4.1.2.1 Contabilidad

Es la disciplina que enseña las normas y los procedimientos para ordenar, analizar, y registrar las operaciones practicadas por las unidades económicas constituida por un solo individuo o bajo la forma de sociedades civiles o mercantiles (banco, industria, comercios, e instituciones de beneficencia, etc.) (Flores, 1999, pág. 9)

Contabilidad es la ciencia que se encarga de medir, registrar, revisar, comunicar, sobre las actividades económicas que ocurren en el movimiento económico dentro de la empresa, y de esta manera conocer sus movimientos diarios, para tomar decisiones asertivas que le ayudaran a mantener orden económico y su vez avance financiero.

Desde otra perspectiva la administradora explica que, es llevar control de gastos e ingresos en un negocio u otras operaciones económicas en el mes de la empresa llevando un control exacto tomando buenas decisiones y poder evitar fraudes.

4.1.2.2 Sistemas Contables

Sistema contable es un conjunto de elementos que, ordenadamente entre sí, contribuyen a producir información útil y necesaria para la administración de una empresa. (Sánchez, 1996, pág. 50)

Sistemas contables es el grupo de herramientas organizadas mutuamente, que ayudan a brindar comunicación importante para poder realizar un trabajo excelente dentro de la empresa.

La persona consultada mencionó que es importante llevar un conocimiento del estado actual de la empresa y poder establecer estrategias de trabajo administrativas, además para facilitar la información de esta se utiliza POS-MASTER mismo que permite la obtención de datos precisos obtenidos diariamente.

4.1.2.2.1 Elementos

El sistema de información contable es un subsistema del sistema de información gerencial a su vez está compuesto por varios subsistemas: recepción y clasificación de los documentos, verificación y validación de los datos, registros en libros, ajustes, reclasificación y cierre del ejercicio. (Bernal, 2004, pág. 27)

En otras palabras, para que exista la contabilidad en una empresa debe haber un sistema de control puesto que sin este no habría información que analizar, ni metas que alcanzar o en que basar las actividades; el control brinda los datos a partir de los cuales se crea la información útil para la toma de decisiones, esta proviene de cada movimiento, venta, gasto, costo, que se realizan en un día de actividad y es muy importante que todo vayan debidamente registrado.



Figura 1: Elementos de los sistemas contables

Fuente: Elaboración Propia, a partir instrumentos aplicados

4.1.2.2.2 Estados Financieros

Los estados financieros presentan los recursos o utilidades generados en la operación, en la organización y los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su relejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un período determinado. (Padilla, 2012, pág. 88)

Por lo tanto, los Estados Financieros son informe que la empresa utiliza para reflejar la situación en que se encuentra en momento determinado, que normalmente es a un año, además, los estados financieros constan de varios documentos importantes donde plasma de manera fiable la situación financiera de la empresa tanto económica como patrimonial.

En la información recaudada por parte de la administradora manifiesta que para presentar un informe financiero sobre las actividades económicas de la empresa se preparan estados financieros mensuales siempre, que son presentado en base a los PCGA, los cuales para presentar sus informes utilizan lo que es el balance general, estado de resultado y flujo de efectivo.

4.1.2.2.1 Balance General

Es el estado financiero que refleja la situación patrimonial de una empresa en un periodo determinado y consta de activo, pasivo, patrimonio:

El activo muestra los derechos o bienes de la empresa. El activo incluye el inmovilizado, es decir, los muebles e inmuebles que conforman la estructura física de la organización y el circulante que comprende la tesorería, los derechos de cobro y las mercaderías.

El pasivo, que muestran la originan la adquisición de los activos entre lo que distinguen los pasivos a largo plazo, que son las obligaciones ajenas a un plazo mayor de un año y el pasivo a corto plazo o pasivo circulante que sol las obligaciones ajenas a un plazo menor de un año.

El patrimonio, comprende a los recursos propios o fondos de la sociedad contenidos en el capital social y las reservas. (Padilla, 2012, pág. 89)

De lo anterior expuesto este estado financiero refleja la situación patrimonial de la empresa. En este estado se muestran tanto los activos con lo que cuenta propiamente la empresa, pasivo que son las deudas que se generan en ella, así como el cálculo del capital social e inversiones.

4.1.2.2.2 Estado de Resultado

Es el estado financiero que muestra el resultado de las operaciones de una entidad, durante un período determinado, tomando como parámetro, lo ingresos y gastos efectuados, proporcionando la utilidad o pérdida neta de la entidad. (Padilla, 2012, pág. 92)

En este estado conocido también como estado de pérdida y ganancia, donde se refleja la forma en que incurren los gastos y los ingresos de la empresa en un tiempo determinado.

4.1.2.2.3 Estado de cambio en el patrimonio

Es el estado financiero que tiene como propósito mostrar y explicar las modificaciones experimentadas del patrimonio, durante un período determinado, tratando de explicar y analizar dichas variaciones con sus causas y consecuencias. (Padilla, 2012, pág. 92)

De manera que este trata de mostrar y analizar las variaciones que se ha tenido la empresa en su patrimonio. También las variaciones existentes en sus cuentas de activos y pasivos mismas que son las que permiten determinar la situación de la empresa en los se detalla de claros y precisos cambios que no hayan sido explicados en el estado de resultado.

4.1.2.2.4 Estados de cambio en la situación financiera

El estado de cambio en la situación financiera, también denominado de origen y aplicación recursos y flujo los de fondo, es un estado financiero que sirve de complemento de los estados financiero básicos, resumiendo, clasificando y relacionando las actividades de financiación, actividades de inversión, recursos originados en operaciones y la financiación en un determinado período. (Padilla, 2012, pág. 92)

Al respecto el estado de cambio en la situacion financiera, muestra actividades significativas que detallan las inversiones, dividendos, financiamientos, u otros movimientos en representen cambios significativos en la empresa en cuanto a sus fondos o capital se refiere.

4.1.2.2.5 Estado de flujo de efectivo

Muestra las salidas y entradas en efectivo que se darán en una empresa, durante un período determinado para detectar el monto y duración de los faltantes y sobrantes de efectivo. Muestra los cambios en las situaciones financieras, a través del efectivo y el equivalente de efectivo de la empresa, ofreciéndole a la administración de la

empresa la posibilidad conocer y resumir los resultados de las actividades financieras en un periodo determinado. (Padilla, 2012, pág. 93)

Este estado financiero muestra tanto la salida y entrada de dinero en efectivo que se han generado en la empresa, si bien podría decir que este estado muestra la liquidez, a diferencia del estado de resultado que refleja las ganancias que generó la empresa, de manera que permite conocer y resumir los resultados obtenidos en un determinado período.

Se presenta a continuación resumen de los principales estados financieros que realiza la empresa:

Tabla 1: Estados Financieros que realiza la empresa

Balance General	Estado de Resultados	Flujo de Efectivo
Se elabora este estado financiero, la cual es elaborado y presentado cada mes.	Se elabora el estado resultado donde se refleja los ingresos y gastos del mes.	Registra las entradas y salidas, lo que se gasta en el mes, lo que es gastos de salarios, viáticos, todo lo administrativo o todo lo que se compra de caja chica para los eventos, para cuadrar el flujo tanto de banco, como caja chica.

Fuente: Elaboración propia, a partir de instrumentos Aplicados

Tabla 2: Estados Financieros que no realiza la empresa

Estado de cambio en el patrimonio	Estado de cambio en la situación financiera
La empresa no realiza este estado financiero, la cual sería recomendable realizarlo, Porque a través de este se	No aplica este estado, es recomendable realizarlo porque es complemento de los estados financieros básicos

puede conocer las modificaciones y variaciones ocurridas en el mes.

Fuente: Elaboración propia, a partir de resultados obtenidos de la empresa.

4.1.2.3 Políticas Contables

Las políticas contables abarcan los principios y procedimientos generales para evaluar las cuentas de una organización. Una política de contabilidad a diferencia de un principio, es una adaptación o aplicación especial de un principio necesario para satisfacer las peculiaridades de una organización o las necesidades de una organización. (Bernal, 2004, pág. 44)

Las políticas de contabilidad son las que toman en cuenta las normas y las realizaciones de las actividades para valorar las cuentas de la empresa establecidas por ella misma por lo tanto debe ser aplicados para el beneficio y seguridad de la empresa.

Según la administradora de WOODS menciona que una de sus principales políticas contables es un reglamento interno empresarial que deben seguir tanto los empleados, como el empleador dentro de la empresa. Además de un mural informativo para dar a conocer obligaciones y otras informaciones relevantes de la empresa.

4.1.2.4 Registros contables

Se define como la anotación que se efectúa en algunos de los libros contables, la cual registra o da constancia de un movimiento económico realizado por la empresa. (Pulido, 2015, pág. 233)

Los registros contables es la información que se archiva ordenadamente en libros de contabilidad para obtener una evidencia de los procesos realizados durante el tiempo a realizarse dicha actividad de una empresa.

La entidad en cuestión manifiesta que sí, aplica los registros contables por qué les da a conocer como está trabajando el negocio, les ayuda a identificar si hay más gastos que ingresos, estos datos se registran de manera digital diariamente.

4.1.2.5 Planeación Financiera

Es un aspecto importante de las operaciones de las empresas para lograr sus objetivos. Dos aspectos claves del proceso de planeación financiera, la planeación de efectivo y planeación de actividades. (Lawrence & Chad, 2012, pág. 117)

La planeación financiera son estrategias y planes que la empresa realiza para lograr sus objetivos futuros y así avanzar en sus recursos económicos los cuales se encargan del funcionamiento diario del negocio.

La persona consultada nos dijo sobre, la planeación financiera que les permite aprovechar las oportunidades que se le presentan. Planificar también nos beneficia reducir los riesgos y lograr los objetivos propuestos.

4.1.3 Análisis Financiero

4.1.3.1 Concepto

El análisis financiero nos permite el cumplimiento de las metas, planes y desempeño de la empresa en el área más importante de la organización. La obtención y usos de los fondos lo encontramos en el balance general. Los ingresos, gastos y utilidades resultantes del manejo de los fondos en las diversas operaciones de la empresa, en el Estado de Resultados. (Sánchez, 2006, pág. 32)

Por lo tanto, se puede explicar que el análisis financiero es esencial para la gestión financiera de una empresa por que le permite a la empresa cumplir con sus metas planes y las operaciones que se desempeñan en la empresa en un tiempo determinado. Además, el Análisis les permite identificar aspectos importantes y sea económico y financiero.

Técnicas utilizadas en WOODS son:



Figura 2: Técnicas Utilizadas

Fuente: Resultados de investigación a partir de instrumentos aplicados.

4.1.3.2 Importancia

Consiste en el estudio de la información contenida en los estados financieros básicos a través de indicadores y metodología plenamente aceptado por la comunidad financiera, con el fin de obtener una base más sólida para la toma de decisiones. (Guajardo, 2002, pág. 520)

De lo anterior expuesto, el análisis financiero es una herramienta de gran importancia en las empresas porque le permite conocer y valorar sus resultados a través de indicadores financieros dónde a través de esto análisis se obtiene un mejor estudio sobre sus operaciones y conocer sus niveles de capacidad ya sea de rentabilidad o endeudamiento, debilidades financieras, la cual ayudará a mejorar su toma de decisiones de la misma.

Para WOODS aplicar los análisis es de suma importancia para la empresa por que le permite interpretar los estados financieros conociendo sus niveles rentables del negocio, para mejorar la situación de la empresa y tomar decisiones acertadas para saber si el negocio debe seguir o interrumpir sus operaciones.

4.1.3.3 Razones Financieras

Consiste en determinar las relaciones existentes entre los dos diferentes estados financieros, para que mediante una correcta interpretación se pueda obtener acerca

del desempeño histórico de la empresa y su postura financiera para el futuro cercano. (Padilla, 2014, pág. 137)

De tal manera se puede definir que las razones financieras son métodos útiles y comunes dentro del análisis financiero ya que permite conocer la situaciones y desempeño de la empresa a través de las razones financieras. La empresa puede obtener un análisis financiero con otra perspectiva sobre la situación financiera y la capacidad para alcanzar sus objetivos entre ellas, las siguientes, razón de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

En este sentido la administradora de WOODS lo definen como la evaluación rentable que presenta los estados financieros para conocer la estabilidad del negocio, la cual la empresa realiza o aplica lo que es la razón de endeudamiento y la razón de Rentabilidad.

4.1.3.3.1 Razón de Liquidez

Tabla 3: Razones de Liquidez

Indicadores	Definición
Capital de trabajo neto= Activo circulante - pasivo circulante.	El capital de trabajo neto, aunque en realidad no es índice, se utiliza comúnmente para medir la liquidez general de una empresa. Se calcula restando el activo circulante, el pasivo circulante representa un margen de seguridad para las obligaciones futuras cercana, cuanto mayor sea el capital, indica más seguridad a los acreedores. Al capital de trabajo neto también se le conoce como fondo de maniobra.
Fondo de maniobra= <u>Excedente de activo</u>	
Activo Total	

<p>Razón de Circulante o índice de solvencia</p> <p>índice de solvencia=</p> <p><u>Activo circulante</u></p> <p>pasivo circulante</p>	<p>Es uno de los índices financieros que utiliza con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo.</p> <p>El índice de solvencia, resulta de dividir el activo circulante entre el activo circulante.</p>
<p>Razón de prueba rápida=</p> <p><u>Activos circulantes- Inventario</u></p> <p>Pasivo circulante</p>	<p>Mide la capacidad de una empresa de liquidar sus compromisos a corto, sin basarse en la venta de sus inventarios.</p>

Fuente: Elaboración propia, a partir de razón de (Narváez, 2006, pág.50-53)

De manera que se puede resumir la liquidez como una de las razones que mide la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de vencimiento a corto plazo. Además de evaluar la capacidad de la empresa para pagar sus deudas y mantenerse solvente.

En este caso la administradora manifestó que no aplica esta razón, la cual sería de gran importancia para le empresa aplicarla. Por qué así se podrán dar cuenta que si la empresa se encuentra en la capacidad de cumplir con sus obligaciones de deudas.

4.1.3.3.4 Razón de Actividad

4.1.3.3.4.1 Concepto

Las razones de actividad se utilizan para medir la velocidad o rapidez con la cual varias cuentas se convierten en ventas o en efectivo, es por esto que también se les denomina razones de administración de activos, por que mide la efectividad con que la empresa está administrando sus activos. (Narváez, 2006)

Tabla 4: Razones de Actividad

Indicadores	Definición
Rotación de inventarios = Costos de ventas/ Inventarios (Sánchez, 2006, pág. 54)	La rotación de inventarios mide la capacidad con que se vende el mismo, es decir la rotación mide la actividad o liquidez, nos muestra la eficacia y eficiencia con que se mantiene los niveles de inventarios.
Razón de rotación de los activos fijos= $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos netos}}$ (Sánchez, 2006, pág. 58)	La rotación de Activos fijos mide la efectividad con que la empresa utiliza su planta y equipo en la generación de ventas
Rotación de activos totales= $\frac{\text{ventas}}{\text{Activos totales}}$ (Sánchez, 2006, pág. 54)	La rotación de activos totales nos sirve para evaluar con que eficiencia se utilizan los recursos totales de la empresa para generar córdobas en ventas. Cuanto mayor sea la rotación, tanto más eficiente se abra empleado los recursos en la empresa. Esta razón es quizás de mayor interés para la administración de la empresa, pues le indica si sus operaciones han sido financieramente eficaces.

Fuente: Elaboración Propia, a partir de razones de (Narváez, 2006, pág.54)

De tal manera la razón de actividad mide el grado de eficacia con la empresa está utilizando sus recursos, sus activos para generar venta y convertirlo en efectivo y generar utilidades a la empresa, que expresa sus resultados mediante o número de veces.

Se nos explicó que no aplica esta razón, lo cual es recomendable utilizarlo porque es la forma de saber si sus operaciones financieras han sido utilizadas de manera eficaz en la utilización de sus activos.

4.1.3.3.5 Razones de Endeudamiento

Se conoce también como razones de cobertura de deuda o apalancamiento.

El endeudamiento de una empresa nos indica cuánto dinero ajeno utilizamos para generar utilidades, es decir el endeudamiento no es más que el de pasivos a corto y largo plazo. (Narváez Sánchez, 2006, pág. 59)

Tabla 5: Razones de Endeudamiento

Indicadores	Definición
<p>Razón de deuda total= $\frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$</p>	<p>Sirve para medir cuanto es el aporte financiero de los acreedores dentro de la empresa: Por medio de ellos conocemos cuanto del activo ha sido financiado por medio de deuda.</p>
<p>Razón Pasivos-Capital= $\frac{\text{Pasivo largo plazo}}{\text{Capital social}}$</p>	<p>Esta razón nos indica la relación de los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los aportados por los propietarios de la empresa, se utiliza para analizar el grado de Apalancamiento de la empresa.</p>
<p>Razón de rotación de intereses a utilidades= $\frac{\text{Utilidad antes de interés e impuestos}}{\text{Cargo por intereses.}}$</p>	<p>Esta razón mide la capacidad de la empresa para cumplir sus anuales por intereses. Mide el punto hasta cual el ingreso en operación puede disminuir antes de que la empresa llegue a ser incapaz de satisfacer sus costos anuales por intereses.</p>

Fuente: Elaboración propia, a partir de razones de (Narváez, 2006, pág.60-61)

En otras palabras, podríamos decir que la razón de endeudamiento mide el grado en que la empresa utiliza un financiamiento ajeno para generar utilidades en la misma, además de conocer cuánto de sus activos son financiados mediante deudas, mide la proporción de los activos. Donde su medición es en porcentajes.

4.1.3.3.6 Razones de Rentabilidad

Las razones de rentabilidad son de dos tipos: aquellas que muestran la rentabilidad en relación con las ventas y las que muestran la rentabilidad con respecto a la inversión. Juntas estas razones muestran la eficiencia de operación de la empresa.

Tabla 6: Razones de Rentabilidad

Indicadores	Definición
Margen de utilidad Bruta= $\frac{\text{Ventas} - \text{Costos de ventas}}{\text{ventas}}$	Esta razón señala la utilidad de empresa en relación con las ventas después de deducir el costo de producción las mercancías vendidas. Señala eficiencia de las operaciones y también como han sido fijado los precios de los productos.
Margen de Utilidad por operación= $\frac{\text{Utilidades desde impuestos}}{\text{Ventas anuales}}$	Esta operación representa lo que a menudo se conoce como utilidades puras que gana la empresa por cada Córdoba de ventas.
Margen de utilidad Neta= $\frac{\text{Utilidad después del impuesto}}{\text{Ventas Netas}}$	El margen de utilidad neta indica la eficiencia relativa de la empresa después de tomar en cuenta todos los gastos y el impuesto sobre el ingreso. Señala el ingreso neto por cada Córdoba de ventas de la empresa.

Indicadores	Definición
<p>Rendimiento de la Inversión= <u>Utilidad neta después de impuesto</u> Activos totales</p>	<p>Conocida también como rendimiento de los activos totales, mide la efectividad total de la administración al generar ganancias con los activos totales. El rendimiento total se basa por su medición en la utilidad neta después del impuesto que no es más que la utilidad generada por una empresa a través de su inversión en Activos.</p>

Fuente: Elaboración Propia, a partir de razones de (Narváez, 2006, pág.62-64)

Se puede resumir de manera significativa que a través de la rentabilidad les permite a las empresas conocer el grado o la eficacia de la administración de la misma, que se muestra con respecto al rendimiento que se generan sobre los niveles de ventas y la inversión.

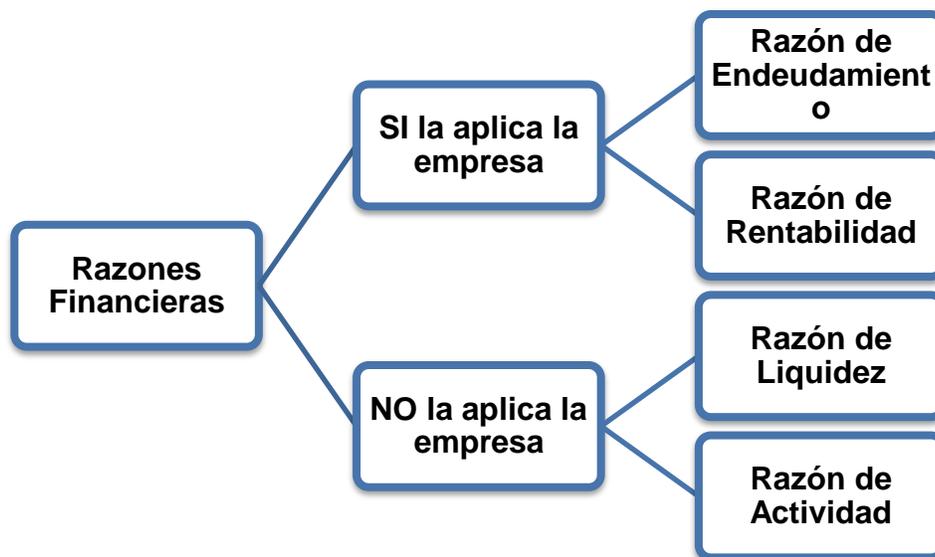


Figura 3: Tipos de razones financiera, resume de las que aplica y no aplica la empresa

Fuente: Resultados de Investigación a partir de Instrumentos aplicado

4.1.3.4 Análisis vertical y horizontal

4.1.3.4.1 Análisis horizontal

En este método se comparan los dos Estado financiero homogéneos en dos o más períodos consecutivos, para determinar el aumento y disminuciones u variaciones de las cuentas de un periodo a otro, conociendo los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivismo negativo, se definen, cuales merecen mayor atención por ser significativos para la toma de decisiones. (Padilla, 2012, pág. 96)

De manera que el análisis horizontal permite determinar los aumentos, variaciones, disminuciones que ha sufrido una partida financiera en las cuentas, nos permite analizar la variación relativa en los diferentes periodos, además de la variación en porcentajes ya sea negativa o positivo tanto de las ventas, gastos y otros. Los procedimientos consisten en determinar las variaciones de un periodo con otro, en el balance general la variación absoluta se calcula restándole el año actual al año anterior y el valor relativo resulta de dividir el año actual al año anterior, resultados obtenidos multiplicado por cien que a través de esto se determina que cuenta han tenido tanto disminución o aumento en cada cuenta tanto del balance general como el estado de resultado y la mayor participación de cada porcentaje.

Para la administradora el análisis horizontal le permite conocer las variaciones y el porcentaje que han sufrido las cuentas del estado financieros.

4.1.3.4.2 Análisis estático- vertical

Es un procedimiento estático que consiste en analizar estados financieros como balance general y estado de resultado comparando las cifras de un solo período en forma. (Padilla, 2012, pág. 96)

Se define como procedimientos de análisis financiero que muestra como es la estructura composicional financiera de la empresa, comparando cifras de balance general que permite analizar la participación en porcentajes del activo y pasivo en la toma de decisiones de la misma y estado de resultado Conocer las variaciones de

porcentajes en las utilidades. Los procedimientos del análisis vertical consisten en comparar datos de los estados financieros presentando sus resultados en porcentajes que resulta de la división de cada una de las cuentas en el balance entre el total de activos y en el estado de resultado resulta de dividir cada una de las cuentas del estado de resultado entre el total de las ventas y multiplicado por cien

La fuente manifiesta que, si utiliza este método de análisis por qué a través de este análisis conocen que cuentas has sufrido disminuciones o han mantenido sus niveles de porcentajes estables. Pero no se obtuvo información clara al respecto.

4.2.3.4.3 Punto de equilibrio

El punto de equilibrio, permite determinar el volumen de ventas necesario, para que la empresa, sin obtener utilidades, pueda cubrir sus costos. Es decir, dónde sus costos son iguales a los ingresos a partir de la cantidad vendida, se alcanzará el punto que permite mantener el equilibrio de la empresa. Esto significa que, si la empresa rebasa este nivel de ventas, los ingresos serán mayores que sus costos y por lo tanto tendría una ganancia, y en caso contrario cuando sus ventas sean menores al punto de equilibrio, la empresa incurrirá en pérdidas. La fórmula que permite obtener el punto de equilibrio:

Formulas: $PE = \text{costos fijos} / (1 - (\text{costos variables} / \text{ventas}))$ (Mungaray Lagarda & Ramirez Urquidy, 2004, pág. 145)

MCPT: Margen de Contribución Ponderado Total

$MCPT = (MCP \text{ de A}) + (MCP \text{ de B}) + (MCP \text{ de C}) + (MCP \text{ de D})$

Punto de equilibrio = $(\text{costos Fijos Totales}) / (\text{Margen de Contribucion Ponderado Total})$

Por lo tanto, el punto equilibrio es una herramienta de gran importancia en la empresa por qué permite conocer el nivel de beneficios o pérdidas en sus niveles de las ventas, en un caso su punto de equilibrio fuese bajó, ayudará a tomar mejores decisiones que les ayude a tener buen mejor punto de equilibrio, que puede ser igual

a cero, que significa que la empresa no pierde ni gana más. O a crear nuevos planes o estrategias que les genere mayores utilidades en beneficios de la misma.

Para la empresa en estudio, nos explica que el punto de equilibrio aporta en la operación, a fijar precio de los productos y a fijar cuando comenzará a obtener ganancias.

4.2 Apalancamiento

4.2.1 Concepto

Apalancamiento es el efecto que se produce en la estructura financiera de la empresa, como consecuencia de la utilización de fondos propios o ajenos para iniciar sus operaciones, produciéndose un incremento en su rentabilidad, a través del cambio en su estructura financiera y operativa. Es la capacidad que tiene una empresa de emplear sus activos o fondos de costos fijos con el fin de maximizarlo, incluso a luz de los factores no financieros. (Padilla M. C., 2012, pág. 153)

De manera que el apalancamiento les permite a las empresas determinar que, si se encuentra en la capacidad de cumplir con sus deudas ya sea con sus recursos propios o ajenos para producir rentabilidad en la empresa, sobre los resultados obtenidos del volumen de las ventas. El apalancamiento permite a las empresas conocer los riesgos en la que se encuentra la empresa.

Al respecto la administradora, mencionó que para la empresa el apalancamiento es adquirir una deuda para invertir en la empresa. En otras palabras, es un sistema de inversión.

4.2.2 Tipos

4.2.2.1 Operativo

Es la capacidad de emplear los costos de operación fijos, para aumentar al máximo los cambios en las ventas sobre las utilidades antes de impuesto. Este apalancamiento mide la utilidad antes del interés de impuesto y puede definirse como el cambio

porcentual en las utilidades generadas en la operación incluyendo los costos de financiación e impuestos. (Padilla M. C., 2012, pág. 154)

Conforme a lo anterior, el apalancamiento operativo es una herramienta que está presente en la empresa, siempre y cuando se tenga presente los costos fijos que le permita analizar de manera significativa los beneficios de la misma antes los cambios en sus niveles de venta sin importar su volumen.

La empresa WOODS Lounge Bar, utiliza este tipo de apalancamiento mediante la adquisición de mano de obra la cual es remunerada de forma quincenal, de igual forma otros servicios básicos que permiten el funcionamiento operativo mismo que son cancelados de forma mensual. Ósea utilizan el apalancamiento operativo de forma inconsciente dado a la poca información del tema.

4.2.2.2 Financiero

Es la capacidad de una empresa para emplear los cargos financiero fijos con el fin de aumentar al máximo los efectos de los cambios en las utilidades antes de intereses de impuesto sobre los rendimientos por acción. Este mide el efecto de la relación de porcentajes de crecimiento de la utilidad antes de intereses e impuestos y porcentajes de crecimiento de la deuda. (Padilla M. C., 2012, pág. 162)

Por lo tanto, apalancamiento financiero se refiere más que todo en adquirir una deuda para desarrollar una operación e invertir, determinar el uso de sus activos fijos para acrecentar las ganancias antes (UAI) sobre las acciones generadas en la empresa.

La empresa WOODS utiliza el apalancamiento financiero lo cual, en vez de considerarse una deuda, lo utilizan para invertir en su negocio y ampliar el capital.

4.2.2.3 Total o combinado

Es la capacidad de los costos fijos, tanto operacionales como financieros, para ampliar los efectos de cambios en el ingreso por ventas de una empresa sobre las utilidades Por acción. (Padilla M. C., 2012, pág. 166)

Por lo tanto, el apalancamiento total es la combinación existente del apalancamiento operativo y financiero, a través de este se refleja el efecto resultante entre los activos fijos del apalancamiento operativo y los pagos de deudas ante los intereses en el apalancamiento financiera, a través de estas combinaciones la empresa puede medir las variaciones en las ventas o ingresos en las empresas de los beneficios obtenidos antes de intereses e impuestos.

La empresa en estudio, no realiza este tipo de apalancamiento.

4.2.4 Riesgo de Apalancamiento

4.2.4.1 Financiero

Frente al apalancamiento financiero la empresa se enfrenta al riesgo de no poder cubrir los costos financieros, porque a medida que aumentan los cargos fijos, también aumenta el nivel de utilidad, antes de impuestos e intereses para cubrir los costos financieros. (Padilla M. C., 2012, pág. 165)

Por lo tanto, este apalancamiento a medida que aumentan los costos fijos y el aumento de utilidad antes de intereses de impuesto, la empresa no se encuentra en las condiciones de cubrir con sus costos financieros.

En la información recaudada de la empresa el riesgo de apalancamiento financiero es la manera de darse cuenta si se puede invertir o no para obtener mayores beneficios para la empresa.

4.2.4.2 Operativo

El apalancamiento operativo está asociado a los siguientes riesgos:

Entre más apalancamiento operativo tenga una organización más fácil será la volatilidad de la rentabilidad. También es no poder tener como empresa, la capacidad de cubrir ni siquiera los costos fijos. (Padilla M. C., 2012, pág. 157)

Está riesgo se refleja más que todo en que si la empresa se encuentra en la capacidad de cubrir o no con los costos fijos.

De acuerdo a lo expresado por la entidad en cuestión, se refiere al riesgo operativo como la forma en la que la empresa utiliza sus recursos, mano de obra, equipos e igualmente algunos aspectos no contemplados que afecten la productividad de la empresa como por ejemplos acontecimientos naturales, fraudes, entre otros que estanques el proceso de productivo de la empresa, aclara que se toman medidas para enfrentar este tipo de acontecimientos para cubrir las obligaciones financieras adquiridas.

4.2.4.3 Total

Es el peligro e inseguridad de no estar en condiciones o capacidad de cubrir el producto del riesgo de operación y riesgo financiero. Luego entonces, el efecto combinado de los apalancamientos de operación y financieros se denomina apalancamiento total el cual está relacionado con el riesgo total de la empresa. (Padilla M. C., 2012, pág. 167)

De lo anterior este riesgo que resulta de la combinación del apalancamiento operativo y financiero la empresa tiene la posibilidad de no estar en las condiciones para cubrir el costo de ambos riesgos.

La fuente consultada opina al respecto que antes de adquirir una obligación financiera o un prestamos hay que tener presente los riesgos de no poder cubrir con los costos por falta de ventas o rentabilidad baja (riesgo financiero) o de situaciones relacionadas a otras operaciones, dificultades con maquinarias, mano de obra, situaciones ajenas a la empresa entre otros.

4.2.5 Grado Medición de Apalancamiento

4.2.5.1 operativo

Apalancamiento operativo es el cambio porcentual en las utilidades antes de intereses e impuestos, que resulta de un cambio porcentual dado de las ventas. El apalancamiento operativo afecta a las utilidades antes de intereses e impuestos.

Grado de Apalancamiento operativo

GAO= $\Delta\% \text{UAII} / \Delta\% \text{VENTAS}$ (Padilla M. C., 2012, pág. 156)

Este grado de medición refleja que existe apalancamiento operativo siempre y cuando el cambio porcentual en las utilidades antes de intereses e impuestos, resulte del cambio porcentual de las ventas. De manera que, si GAO sea mayor que 1, quiere decir que si hay apalancamiento operativo.

En la empresa estudiada no aplican este tipo de medición.

4.2.5.2 Financiero

Se define como el cambio porcentual, en las unidades disponibles por acción para los accionistas comunes, que resulta de un cambio porcentual determinado en las utilidades antes de intereses de impuesto (UAII).

Medición Apalancamiento financiera

GAF= $\Delta\% \text{UPA} / \Delta\% \text{UAII}$ (Padilla M. C., 2012, pág. 162)

El grado de Apalancamiento Financiero es una medida cuantitativa de la sensibilidad de las utilidades Por acción de una empresa, el cambio de las utilidades lo operativas de la empresa. El grado de GAF, a un nivel de utilidades operativas en particular, es siempre el cambio porcentual en las utilidades operativas que causa el cambio en las utilidades por acción.

De lo anterior se determina que hay apalancamiento financiero si el cambio porcentual de unidades por acción, resulte también de un cambio porcentual en las (UAI) y este sea siempre mayor que 1 habrá apalancamiento financiero en la empresa.

4.2.5.3 Total

Es la combinación del apalancamiento operativo y apalancamiento financiero que representa el cambio porcentual en utilidades por acción, producido por un cambio porcentual determinado en las ventas, el GAT muestra los efectos del apalancamiento operativo.

El grado de apalancamiento total utiliza el estado de resultado y muestra el impacto que tienen las ventas sobre la partida final de utilidades por acción.

$$\text{GAT} = \text{GAO} \times \text{GAF} = \frac{\Delta\% \text{UAI}}{\Delta\% \text{VENTAS}} \times \frac{\Delta\% \text{UPA}}{\Delta\% \text{UAI}} = \frac{\Delta\% \text{UPA}}{\Delta\% \text{VENTAS}} \quad (\text{Padilla M. C., 2012, pág. 166})$$

Por lo tanto, hay apalancamiento total si el cambio porcentual en utilidades por acción, si es producida por un cambio porcentual que se determina en las ventas.

En la empresa estudiada no aplican este tipo de medición.

4.3 Caso Práctico

4.3.1 Estructura del caso práctico

A continuación, se presenta un caso práctico hipotético de la empresa en estudio:



WOODS Lounge Bar es una empresa donde su actividad económica es brindar servicios de entretenimiento a personas mayores en el área urbana del municipio de Matagalpa, con más de 15 años de brindar servicios a la población Matagalpina, clasificada como una empresa local de servicios, tomando en cuenta ,además que su

principal misión es brindar entretenimiento adaptados a nuestros clientes adultos y jóvenes mayores y su visión es Ser un bar que brinda servicio de entretenimiento adaptados a las necesidades de nuestros clientes.

Es una empresa que presenta su sistema contable de manera computadorizada en POST- MASTER, con un registro contable en base a normas referenciales PCGA de manera digital, además de presentar valores que la caracterizan: Respeto, responsabilidad, cortesía, disciplina, trabajo en equipo.

En este caso estaremos presentando mediante la aplicación de procedimiento financieros la relevancia que tiene el uso adecuado en tiempo y forma de cada uno de los elementos y aspectos contables que conforman la actividad económica de la empresa en el periodo antes mencionado, esta información nos mostrará detalladamente datos precisos a evaluar y darle su correcto tratamiento a cada cuenta o área que lo requiera.

Los temas a poner en práctica en este caso práctico a partir de los estados financieros de la empresa de WOODS Lounge Bar son: aplicación de las razones financieras realización de estados horizontal vertical y el punto de equilibrio.

Así como identificar y valor el apalancamiento en la gestión financiera que posee la empresa a la fecha los tipos apalancamiento a valorar son el apalancamiento financiero y apalancamiento operativo siendo esta últimos los aspectos, más relevante en nuestra investigación de campo.

Tabla 7: Balance General

		WOODS Lounge Bar Balance General Del 01 de Enero al 31 de Diciembre Cifras Expresadas en Cordobas (C\$)			
		2022	2023	2022	2023
ACTIVOS				PASIVOS	
Activos Corrientes				Pasivos Corrientes	
Efectivo y equivalente del efectivo	C\$ 140,000.00	C\$ 945,715.00	Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	C\$ 80,000.00	C\$ 281,335.00
Deudores comerciales y otros deudores	C\$ 30,000.00	C\$ 33,000.00	Total pasivos corrientes	C\$ 80,000.00	C\$ 281,335.00
Inventario	C\$ 350,000.00	C\$ 20,000.00			
Gastos Acreditable	C\$ 10,000.00	C\$ 37,000.00			
Total Activos Corrientes	C\$ 530,000.00	C\$ 1,035,715.00	Pasivos no corrientes		
			Obligaciones financieras	C\$ 300,000.00	C\$ 300,000.00
Activos No Corrientes			Total Pasivos No corrientes	C\$ 300,000.00	C\$ 300,000.00
Propiedad, planta y equipo	C\$ 250,000.00	C\$ 285,000.00	Total Pasivos	C\$ 380,000.00	C\$ 585,335.00
Total, de activos no corrientes	C\$ 250,000.00	C\$ 285,000.00	Patrimonio		
			Patrimonio de la entidad	C\$ 300,000.00	C\$ 450,000.00
			Utilidad acumulada		C\$ 100,000.00
			Resultados del ejercicio	C\$ 100,000.00	C\$ 189,380.00
			Total patrimonio	C\$ 400,000.00	C\$ 739,380.00
Total Activos	C\$ 780,000.00	C\$ 1,320,715.00	Total Pasivo y Patrimonio de los Accionista	C\$ 780,000.00	C\$ 1,320,715.00



Elaborado



Revisado



Autorizado

Fuente: Resultados obtenidos de la empresa

Tabla 8: Estado de Resultado

WOODS Lounge Bar Estados de resultados 01 enero al 31 de Diciembre Cifras expresada en Córdoba (C\$)			
	2022	2023	
Ventas de actividades ordinarias	C\$ 1,200,000.00	C\$ 800,000.00	
Costos de ventas	C\$ 720,000.00	C\$ 430,000.00	
Ganancia Bruta	C\$ 480,000.00	C\$ 370,000.00	
Gastos de Administración	C\$ 180,000.00	C\$ 86,250.00	
Gastos de ventas	C\$ 200,000.00	C\$ 94,370.00	
Otros ingresos	C\$ 10,000.00	-	
Otros Gastos	C\$ 10,000.00	-	
Ganancia por actividades de operación	C\$ 380,000.00	C\$ 189,620.00	
Ganancia antes de intereses a la renta	C\$ 100,000.00	C\$ 189,380.00	



Elaborado



Autorizado



Revisado

Fuente: Resultados obtenidos de la empresa

4.3.2 Análisis

Tabla 9: Balance General y Análisis Vertical

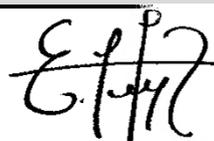
WOODS Lounge Bar				
Balance General		Del 01 de Enero al 31 de Diciembre		
Cifras Expresadas en Córdoba (C\$)				
	Año 2022	Análisis vertical	2023	Análisis vertical
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente del efectivo	C\$ 140,000.00	17.9%	C\$ 945,715.00	71.6%
Deudores comerciales y otros deudores	C\$ 30,000.00	3.8%	C\$ 33,000.00	2.5%
Inventario	C\$ 350,000.00	44.9%	C\$ 20,000.00	1.5%
Gastos Acreditable	C\$ 10,000.00	1.3%	C\$ 37,000.00	2.8%
Total de activos	C\$ 530,000.00	67.9%	C\$ 1,035,715.00	78.4%
Activos No Corrientes				
Propiedad, planta y equipo	C\$ 250,000.00	32.0%	C\$ 285,000.00	21.6%
Total de activos no corrientes	C\$ 250,000.00	32.0%	C\$ 285,000.00	21.6%
Total de activos	C\$ 780,000.00	100%	C\$ 1,320,715.00	100%
Pasivos				
Pasivos Corrientes				
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	C\$ 80,000.00	10.3%	C\$ 281,335.00	21.3%
Total pasivos corrientes	C\$ 80,000.00	10.3%	C\$ 281,335.00	21.3%
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financiera	C\$ 300,000.00	38.5%	C\$ 300,000.00	22.7%
Total Pasivos No Corrientes	C\$ 300,000.00	38.5%	C\$ 300,000.00	22.7%
Total Pasivos	C\$ 380,000.00	48.7%	C\$ 581,335.00	44.0%
Patrimonio				
Patrimonio de la entidad	C\$ 300,000.00	48.7%	C\$ 450,000.00	34.0%
Utilidad acumulada			C\$ 100,000.00	0%
Resultados del ejercicio	C\$ 100,000.00	12.8%	C\$ 189,380.00	14.3%
Total del patrimonio	C\$ 400,000.00	51.3%	C\$ 739,380.00	56%
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionista	C\$ 780,000.00	100%	C\$ 1,320,715.00	100%



Elaborado



Revisado



Autorizado

Fuente: Resultados obtenidos de la empresa

Análisis Vertical

Inventario

La empresa para el año 2022 la cuenta de inventarios tiene una participación del 44.9% del 100% de los activos totales que quiere decir que la empresa cuenta con suficiente mercancía para el desarrollo de la misma y para el 2023 obtiene el 1.5 de los activos totales quiere decir que esta aceptable la venta de los productos.

Activos y pasivo circulante

Para el año 2022 el activo corriente con un total de 67.9% supera al pasivo corriente con 10.3%. De igual manera para el año 2023 el activo corriente que representa un porcentaje del 78.4% del activo, supera al pasivo con un 21.3% del activo esto quiere decir que la empresa tiene más activos que deuda.

Patrimonio

En referencia al patrimonio el análisis anterior nos muestra que ubo un incremento del 51.3% al 56% respecto a 2022 y 2023 respectivamente, lo que nos indica que la actividad en el periodo fue rentable ubo un incremento de 5.97% en el patrimonio.

Es notorio que en 2022 y 2023 hubo un incremento en las ventas por ende otras cuentas se ven afectada como por ejemplo proveedores pasando del 10.3% a un 21.3% lo que se sobre entiende que si tenemos mayores ventas será necesario adquirir mayores productos y proveedores y otras cuentas por pagar que afecten a la producción o distribución de los servicios y productos de WOODS Lounge Bar.

Gastos Acreditable

De igual forma los gastos acreditables se excedieron a un 1.3% en el año 2022 a 2.8% en el año 2023 esto nos muestra que como hubo unas ventas muy significativas fue necesario incurrir en más gastos, para la producción de los productos y servicios que brinda la empresa a la población de Matagalpa.

Tabla 10: Estado de Resultado y Análisis Vertical

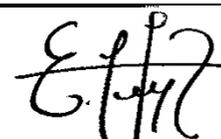
WOODS Lounge Bar		Estado de resultado		
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre		Cifras expresada en Córdoba		
	2022	Análisis vertical	2023	Análisis vertical
Ventas de actividades ordinarias	C\$ 1,200,000.00	100%	C\$ 800,000.00	100%
Costos de ventas	C\$ 720,000.00	60%	C\$ 430,000.00	53.8%
Ganancia Bruta	C\$ 480,000.00	40%	C\$ 370,000.00	46.3%
Gastos de Administración	C\$ 180,000.00	15%	C\$ 86,250.00	10.8%
Gastos de ventas	C\$ 200,000.00	16.7%	C\$ 94,370.00	11.8%
Otros ingresos	C\$ 10,000.00	0.83%	-	-
Otros Gastos	C\$ 10,000.00	0.83%	-	-
Ganancia por actividades de operación	C\$ 380,000.00	31.7%	C\$ 189,620.00	23.7%
Ganancia antes de intereses a la renta	C\$ 100,000.00	8.33%	C\$ 189,380.00	23.7%
Impuestos (I.R) 30%	C\$ 30,000.00	2.5%	C\$ 56,814.00	7.10%
Utilidad después de Impuesto	C\$ 70,000.00	5.8%	C\$ 132,566.00	16.6%



Elaborado



Revisado



Autorizado

Fuente: Resultados obtenidos de la empresa

Análisis Vertical Estado de Resultado

Para el año 2022, la empresa genera en términos neto el 5,8% por concepto de utilidad, debido a que el 60% se utilizan en costos de ventas (costo de los productos) y el 32% se utiliza en gastos de Administración y gastos de ventas y para el año 2023 la empresa aumento en 16,6% debido a la disminución de los costos de ventas de 53.8% y gran parte del 22.6% de los gastos de Administración y gastos de ventas.

Por otro lado, se puede evidenciar que gran parte de los ingresos se generan al contado con 100%.

Tabla 11: Balance General y Análisis Horizontal

WOODS Lounge Bar Balance General Del 01 de Enero al 31 de Diciembre Cifras Expresadas en Córdoba (C\$)				
	Año 2022	2023	Análisis Horizontal	
			v.absoluta	V.relativa %
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente del efectivo	C\$ 140,000.00	C\$ 945,715.00	805,715.00	575%
Deudores comerciales y otros deudores	C\$ 30,000.00	C\$ 33,000.00	3,000.00	10%
Inventario	C\$ 350,000.00	C\$ 20,000.00	330,000.00	-94.3%
Gastos Acreditable	C\$ 10,000.00	C\$ 37,000.00	27,000.00	270%
Total de Activos	C\$ 530,000.00	C\$ 1,035,715.00	505,715.00	954%
Activos No Corrientes				
Propiedad, planta y equipo	C\$ 250,000.00	C\$ 285,000.00	35,000.00	14%
Total de activos no corrientes	C\$ 250,000.00	C\$ 285,000.00	35,000.00	14%
Total de activos	C\$ 780,000.00	C\$ 1,320,715.00	1,240,715.00	159%
Pasivos				
Pasivos Corrientes				
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	C\$ 80,000.00	C\$ 281,335.00	201,335.00	252%
Total Pasivos Corrientes	C\$ 80,000.00	C\$ 281,335.00	201,335.00	252%
Pasivos No Corrientes				
Obligaciones financiera	C\$ 300,000.00	C\$ 300,000.00	-	0%
Total Pasivos No Corrientes	C\$ 300,000.00	C\$ 300,000.00	-	0%
Total Pasivos	C\$ 380,000.00	C\$ 581,335.00	201,335.00	52.3%
Patrimonio				
Patrimonio de la entidad	C\$ 300,000.00	C\$ 450,000.00	150	50%
Utilidad acumulada		C\$ 100,000.00	100	0%
Resultados del ejercicio	C\$ 100,000.00	C\$ 189,380.00	89,38	89.4%
Total del patrimonio	C\$ 400,000.00	C\$ 739,380.00	339,38	84.8%
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionista	C\$ 780,000.00	C\$ 1,320,715.00	540,715	69.3%
  				
Elaborado			Revisado	
			Autorizado	

Fuente: Resultados obtenidos de la empresa

La empresa creció en 159% entre los años 2022 y 2023 este crecimiento se evidencia en un aumento de 954% de los activos corrientes principalmente en gastos acreditable de 270% y el aumento del 14% de los activos no corrientes.

Inventario

En la empresa se presenta una disminución de inventarios, de -94.3% entre los años 2022 y 2023, que podríamos explicar que la disminución se debe cuando se vende los productos, se reconoce esa venta por parte de la empresa, más el costo de los bienes vendido. La disminución de inventarios presenta una entrada de efectivo.

Tabla 12: Estado de Resultado y Análisis Horizontal

WOODS Lounge Bar					
Estado de Resultado					
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre					
Cifras Expresadas en Córdoba (C\$)					
			Análisis horizontal		
	2022	2023	V. Absoluto	Valor relativa %	
Ventas de actividades ordinarias	C\$ 1200,000.00	C\$ 800,000.00	-400,000.00	-33.3%	
Costos de ventas	C\$ 720,000.00	C\$ 430,000.00	-290,000.00	-40.3%	
Ganancia Bruta	C\$ 480,000.00	C\$ 370,000.00	-110,000.00	-22.9%	
Gastos de Administración	C\$ 180,000.00	C\$ 86,250.00	(-93,750.00)	-52.0%	
Gastos de ventas	C\$ 200,000.00	C\$ 94,370.00	(-105,630.00)	-52.8%	
Otros ingresos	C\$ 10,000.00	-	-	-	
Otros Gastos	C\$ 10,000.00	-	-	-	
Ganancia por actividades de operación	C\$ 380,000.00	C\$ 189,620.00	190,380.00	50.1%	
Ganancia antes de intereses a la renta	C\$ 100,000.00	C\$ 189,380.00	89,380.00	89.4%	
Impuestos (I.R) 30%	C\$ 30,000.00	C\$ 56,814.00	26,814.00	89.4%	
Utilidad después de Impuesto	C\$ 70,000.00	C\$ 132,566.00	62,566.00	89.4%	



Elaborado



Revisado



Autorizado

Fuente: Resultados obtenidos de la empresa

Utilidad Neta

La empresa para el año 2022 y el año 2023 genera el 89.4% del ingreso por concepto de utilidad resultados que no han sido afectados por disminución de las ventas de 33.3% y debido a la disminución del costo de la venta del -40.3% y la disminución del 52% del gasto de administración.

Importancia

Tabla 13: Importancia del análisis Vertical y Horizontal

Análisis vertical	Análisis Horizontal
La importancia de análisis vertical radica en, como la empresa puede conocer su situación económica, en cuanto se refiere a la participación que presentan cada una de la cuenta dentro del activo, pasivo y patrimonio, tomándose en cuenta que cuenta necesitan mayor atención en la empresa salvaguardando cualquier tipo de riesgo, de manera que es importante realizarlo porque se puede saber los porcentajes de mayor o menor participación en los estados financieros.	El análisis horizontal es de gran importancia realizarla en la empresa porque permite conocer las variaciones que ha sufrido cada periodo, donde se puede calcular que cuenta aumentan y cuales disminuyen en la empresa tanto en variaciones relativa como en porcentajes.

Fuente: Elaboración propia

Análisis de Ratio 2022

Tabla 14: Razón de Liquidez

WOODS Lounge Bar
Análisis Financiero
Al 31 de Diciembre 2022

Razón		Razón de Liquidez Valores 2022		Análisis
Capital de trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	530,000.00 - 80,000.00=	450,000.00	De los resultados obtenidos quiere decir que la empresa se encuentra con la capacidad económica de cubrir sus obligaciones de deudas con terceros a corto plazo.
Razón circulante	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Circulante}}$	$\frac{530,000.00}{80,000.00} =$	6.63	La empresa cuenta con 6.63 veces de manera que este resultado Indica que la empresa puede responder a su obligación de deudas sin afectar la solvencia.
Razón de prueba rápida	$\frac{\text{Activos Circulante - Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$	$\frac{530,000.00 - 350,000.00}{80,000.00} =$	2.25	La empresa cuenta con 2.25 veces de manera que cuenta con la capacidad de cumplir con sus obligaciones sin incluir los inventarios.

Fuente: Resultados Obtenidos de la empresa

Tabla 15: Razón de Actividad

WOODS Lounge Bar
Análisis Financiero
Al 31 de Diciembre 2022

Razón		Razón de Actividad Valores 2022		Análisis
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario}}$	$\frac{720,000.00}{350,000.00} =$	2.06	Para empresa la rotación de inventarios es de 2.06 Veces al año lo que indica que se mantiene los niveles de ventas.
Rotación de Activos Fijos	$\frac{\text{Ventas Totales}}{\text{Activo Fijo}}$	$\frac{1,200,000.00}{250,000.00} =$	4.8	Los resultados obtenidos reflejan que la empresa utiliza sus activo fijos 4.8 veces, que quiere decir que sus activos están contribuyendo a la generación de ventas.
Rotación de Activos Totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{1,200,000.00}{780,000.00} =$	1.54	La empresa en este caso utiliza sus activos 1.54 veces durante el año o periodo contable para la obtención de sus ventas.

Fuente: Resultados Obtenidos de la empresa

Tabla 16: Razón de endeudamiento

WOODS Lounge Bar
Análisis Financiero
Al 31 de Diciembre 2022

Razón		Razón de Endeudamiento		Análisis
		Valores 2022		
Deuda total	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\underline{380,000.00}}{780,000.00}$	$= 48.7\%$	Esto quiere decir que el 0.48 o el 48.7 % de los activos es el aporte por los acreedores, que han Sido obtenidos por vías de financiación por la empresa.
Razón Pasivo- Capital	$\frac{\text{Pasivo a Largo Plazo}}{\text{Capital Social}}$	$\frac{\underline{300,000.00}}{400,000.00}$	$= 75\%$	Este resultado nos indica una relación pasivo capital muy elevado lo que representa un riesgo para la empresa con 75% de deuda.

Fuente: Resultados Obtenidos de la empresa

Tabla 17: Razón de Actividad

WOODS Lounge Bar
Análisis Financiero
Al 31 de Diciembre 2022

Razón		Razón de Actividad		Análisis
		Valores 2022		
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario}}$	$\frac{\underline{720,000.00}}{350,000.00}$	$= 2.06$	Para empresa la rotación de inventarios es de 2.06 Veces al año lo que indica que se mantiene los niveles de ventas.
Rotación de Activos Fijos	$\frac{\text{Ventas Totales}}{\text{Activo Fijo}}$	$\frac{\underline{1,200,000.00}}{250,000.00}$	$= 4.8$	Los resultados obtenidos reflejan que la empresa utiliza sus activo fijos 4.8 veces, que quiere decir que sus activos están contribuyendo a la generación de ventas.
Rotación de Activos Totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{\underline{1,200,000.00}}{780,000.00}$	$= 1.54$	La empresa en este caso utiliza sus activos 1.54 veces durante el año o periodo contable para la obtención de sus ventas.

Fuente: Resultados Obtenidos de la empresa

Análisis de Ratio 2023

Tabla 18: Razón de Liquidez

WOODS Lounge Bar
Análisis Financiero
Al 31 de Diciembre del 2023

Razón	Fórmula	Razón de Liquidez Valores 2023	Análisis
Capital de trabajo	Activo circulante - Pasivo circulante	$1,035,715.00 - 281,335.00 = 754,380.00$	De los resultados obtenidos quiere decir que la empresa se encuentra con la capacidad económica de cubrir sus obligaciones de deudas con terceros a
Razón Circulante	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo circulante}}$	$\frac{1,035,715.00}{281,335.00} = 3.68$	La empresa cuenta con 3.68 veces de manera que este resultado Indica que la empresa puede responder a su obligación de deudas sin afectar la solvencia.
Razón de Prueba Rápida	$\frac{\text{Activos circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$	$\frac{1,035,715.00 - 20,000.00}{281,335.00} = 3.61$	La empresa cuenta con 3.61 veces de manera que cuenta con la capacidad de cumplir con sus obligaciones sin incluir los inventarios.

Fuente: Resultado obtenidos de la empresa

Tabla 19: Razón de Actividad

WOODS Lounge Bar
Análisis Financiero
Al 31 de Diciembre del 2023

Razón	Fórmula	Razón de Actividad Valores 2023	Análisis
Rotación de inventarios	$\frac{\text{Costos de ventas}}{\text{Inventarios}}$	$\frac{430,000.00}{20,000.00} = 21.5$	Para empresa la rotación de inventarios es de 21.5 veces al año lo que indica que se mantiene los niveles de ventas.
Rotación de activos fijos	$\frac{\text{Ventas Totales}}{\text{Activo Fijo}}$	$\frac{1,200,000.00}{285,000.00} = 4.21$	Los resultados obtenidos reflejan que la empresa utiliza sus fijos 4.21 veces, que quiere decir que sus activos están contribuyendo a la generación de ventas.
Rotación de activos totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{1,200,000.00}{1,320,715.00} = 0.91$	La empresa en este caso utiliza sus activos 0.91 veces durante el año o periodo contable para la obtención de sus ventas.

Fuente: Resultados Obtenidos de la fuente

Tabla 20: Razón de Endeudamiento

WOODS Lounge Bar
Análisis Financiero
Al 31 de Diciembre del 2023

Razón de endeudamiento			
Razón	Fórmula	Valores 2023	Análisis
Razón deuda total	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{581,335.00}{1,320,715.00} = 44.1\%$	Esto quiere decir que el 44.1% de los activos es el aporte por los acreedores, que han Sido obtenidos por vías de financiación por la empresa.
Pasivo a Capital	$\frac{\text{Pasivo a Largo pla}}{\text{Capital Social}}$	$\frac{300,000.00}{739,380.00} = 40\%$	Con respecto al periodod 2022 el resultado nos indica que el pasivo-capital es de 75% para el año 2023 disminuyo un 40% lo que representa menor riesgo para la empresa.

Fuente: Resultados Obtenidos de la empresa

Tabla 21: Razón de Rentabilidad

WOODS Lounge Bar
Análisis Financiero
Al 31 de Diciembre del 2023

Razón de Rentabilidad			
Razón	Fórmula	Valores 2023	Análisis
Margen de utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	$\frac{370,000.00}{800,000.00} = 46.25\%$	Este resultado nos indica que las ganancias generadas por medio de las ventas,el 46.25% la cual se convierte utilidades para los accionista.
Margen de utilidad neta	$\frac{\text{Utilidad después de Impuesto}}{\text{Ventas Netas}}$	$\frac{132,566.00}{800,000.00} = 16.57\%$	Este resultado nos indica que las ganancias generadas por medio de las ventas,el 16.57% la cual se convierte utilidades para los accionista.
Rendimiento sobre la inversión	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{132,566.00}{1,320,715.00} = 10.03\%$	Los resultados obtenidos indica que por cada Córdoba invertido en el año sobre los activos se produiun rendimiento de 10.03% sobre la inversión.

Fuente: Resultados obtenidos de la empresa

Tabla 22: Punto de Equilibrio

<p style="text-align: center;">WOODS Lounge Bar Punto de Equilibrio Información perteneciente al año 2022</p>										
Producto	Costo de adquisición	Precio de venta	Margen de contribución Unitario	Unidades vendidas	Ventas totales	% de ventas	Margen Combinado	Unidades vendidas en el PE	Ventas en el PE	Costo variable en el PE
Refrescos	C\$ 20,00	C\$ 45,00	25	2 500	C\$ 112 500,00	9,4%	2,3	26	1 149,41	C\$ 510,85
Cerveza/Toña	C\$ 25,00	C\$ 60,00	35	3 500	C\$ 210 000,00	17,5%	6,1	48	2 860,76	C\$ 1 191,99
Clásica	C\$ 25,00	C\$ 60,00	35	1 000	C\$ 60 000,00	5,0%	1,8	14	817,36	C\$ 340,57
Frost	C\$ 25,00	C\$ 55,00	30	500	C\$ 27 500,00	2,3%	0,7	6	343,41	C\$ 156,09
Cigarros Belmont	C\$ 50,00	C\$ 125,00	75	508	C\$ 63 500,00	5,3%	4,0	14	1 802,17	C\$ 720,87
Dunhil	C\$ 60,00	C\$ 135,00	75	80	C\$ 10 800,00	0,9%	0,7	2	331,03	C\$ 147,13
Tequila Don Julio	C\$ 800,00	C\$ 2 000,00	1 200	35	C\$ 70 000,00	5,8%	70,0	16	31 786,28	C\$ 12 714,51
Vodka Absolut	C\$ 880,00	C\$ 2 200,00	1 320	60	C\$ 132 000,00	11,0%	145,2	30	65 933,82	C\$ 26 373,53
Whisky Jack Daniels	C\$1 620,00	C\$ 3 850,00	2 230	50	C\$ 192 500,00	16,0%	357,7	44	168 268,59	C\$ 70 803,93
Licores Nacionales								0		
Gran Reserva	C\$ 497,00	C\$ 1 200,00	703	30	C\$ 36 000,00	3,0%	21,1	8	9 808,34	C\$ 4 062,29
Extra Lite	C\$ 297,00	C\$ 850,00	553	40	C\$ 34 000,00	2,8%	15,7	8	6 561,60	C\$ 2 292,70
Almuerzos								0		
Filete De Pollo	C\$ 170,00	C\$ 320,00	150	300	C\$ 96 000,00	8,0%	12,0	22	6 974,82	C\$ 3 705,37
Alitas De Pollo	C\$ 167,00	C\$ 390,00	223	200	C\$ 78 000,00	6,5%	14,5	18	6 906,70	C\$ 2 957,49
Dedos De Pollo	C\$ 200,00	C\$ 340,00	140	200	C\$ 68 000,00	5,7%	7,9	15	5 249,28	C\$ 3 087,81
Dedos De Pescado	C\$ 100,00	C\$ 230,00	130	40	C\$ 9 200,00	0,8%	1,0	2	480,43	C\$ 208,88
Suma	C\$4 936,00	C\$11 860,00			C\$1 200 000,00	1,0	660,7	272	309 273,99	C\$129 273,99

Fuente: Resultados Obtenidos de la empresa

Tabla 23: Cálculo del punto de equilibrio

Punto de Equilibrio			
P/E= (costos fijos/precio de venta-costo de venta)			
P/E=	<u>180 000,00</u>	C\$	6 924,00
P/E=	25,9965338		
Costos Fijos (CF)	180 000,00		
Margen de Contribución Combinado (MCC)			
Punto de Equilibrio Combinado	Costos Fijos	180 000,00	272 Productos en total
	MCC	660,7	
Comprobación del Punto de Equilibrio:			
Ingresos por ventas en el PE		309 273,99	
Costos Variables en el PE		-129 273,99	
Margen de Contribución		180 000,00	
Costos Fijos		-180 000,00	
Utilidad o Pérdida		0,00	

Fuente: Resultados Obtenidos de la empresa

Nota: De acuerdo al listado de producto, presentados el punto de equilibrio de WOODS Lounge Bar, se debe vender en promedio de 272 unidades de productos prestando especial atención aquellos que brindan un margen de contribución que le beneficie económicamente, tomando en cuenta la rotación que tenga.

En cualquier entidad económica el punto de equilibrio representa un dato base o punto de partida para enfocar las actividades, de tal manera que permita supera dicho dato, con fin de que el periodo sea rentable y de esta manera generar utilidades para la empresa, así mismo si el resultado es inferior esto representa perdida por ende, brinda las pautas para la correcta toma de decisiones en la gestión financiera.

4.3.3 Valoración

4.3.3.1 Guía de Observación

Tabla 24: Guía de Observación

Nombre de la empresa	WOODS Lounge Bar
Área o dependencia visitada	Administración
Fecha de aplicación	16/09/2024

INSTRUCCIONES:

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

OBJETIVO:

Nº	Aspectos a evaluar	Si	No	N/A	Observaciones
1	Misión y visión visibles		X		
2	Rotulación de las oficinas		X		
3	Archivo de documentación	X			
4	Seguridad en la entrada a las oficinas	X			
5	Equipos tecnológicos	X			
6	Existencia de área contable	X			
7	Activos etiquetados (placas, código de barra, a mano, otros)				
8	Medios de control de entrada y salida del personal	X			
9	Otros medios de seguridad implementados	X			

Fuente: Resultados obtenidos de la observación

Nota: Mediante esta guía de observación se evaluó la planeación estratégica que tiene a largo plazo con la exposición visible de los recursos tangible e intangibles que dirigen la empresa.

4.3.3.2 Matriz de Valoración De Gestión Financiera

Tabla 25: Indicadores de gestión financiera

N.º	Indicador	Ventaja	Desventaja	Observación
1	Organización	✓		Cuenta con diferentes departamentos La empresa posee misión visión La empresa posee un organigrama
2	Sistema Contable	✓		Posee un sistema de manera computadorizada, POST-MASTER
3	Información Financiera	✓		Se elaboran estados financieros en base a los PCGA, Balance General, Estado de resultado y flujo de efectivo.
4	Análisis de Estados Financieros	✓		Los estados financieros se realizan y se presentan cada mes.
5	Razones Financieras	✓		De igual manera aplican la razón de endeudamiento y rentabilidad.
6	Punto de Equilibrio	✓		La empresa si realiza el punto de Equilibrio.

Fuente: Resultados de investigación a partir de la entrevista aplicada

La Gestión financiera de la empresa WOODS Lounge Bar según la matriz de valoración entre sus fortalezas es poseer, una organización muy establecida de forma permanente, además tiene un sistema contable que le permite tener una mejor presentación y diligencia en cuanto a sus estados financieros.

4.3.3.3 Encuesta aplicada al informante

Tabla 26: Indicadores de gestión financiera

Evaluación de la Gestión Financiera											
N°	Indicador	a	b	c	d	e	f		%	Total	%
1	¿Con cuáles departamentos cuenta la empresa?	Ventas	Mercadeo	Finanzas	Recursos Humanos	Contabilidad	Otros	Total			
		2	2	2	2	2	2	10	10%	10	10%
2	Cómo califica usted el nivel de conocimiento financiero del Propietario, Financiero de la empresa	Excelente (10)	Muy Bueno (8)	Bueno (5)	Regular (3)	Deficiente (1)	No sabe (0)				
			8	0	0	0		8	8%	10	10%
3	¿Cuál de las siguientes técnicas de análisis financiero se manejan en la Empresa?	Análisis Vertical (2)	Análisis Horizontal (2)	Tendencia (2)	Punto de equilibrio (2)	Razones Financieras (2)	Todos (10)				
		2	2		2	2		8	8%	10	10%
4	De los siguientes indicadores financieros, ¿cuáles realiza la empresa?	Liquidez (2)	Endeudamiento (2)	Actividad (2)	Rentabilidad (2)	Ninguna (0)	Todas (10)				
		2	2	2	2	0		8	8%	10	10%
5	¿Quién se involucra en la aplicación de la Gestión Financiera?	Gerente, Administrador y Contador (10)	El Gerente y el Contador (8)	Solo el Gerente (3)	Sólo el Área Financiera (3)	Sólo el Contador (3)	No sabe (0)				
		0	8	0	0	0	0	8	8%	10	10%
6	De los siguientes problemas financieros, ¿cuáles son los que considera que afectan a la empresa?	Insolvencia	Bajo Nivel de Ventas	Ingresos Insuficientes	Desorganización Empresarial	Pérdidas Reportadas	Diferencias Interpersonales				
			1,7					1,7	2%	10	10%
7	¿Estaría dispuesto hacer evaluado en su gestión?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)				
		10	0	0	0	0	0	10	10%	10	10%
8	Considera usted que es útil realizar un documento que contenga un diseño de estrategias financieras que permitan contribuir a solventar los problemas financieros de la empresa?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)				
		0	8	0	0	0	0	8	8%	10	10%
9	¿Cada cuánto se realizan el inventario físico de los bienes?	Anual (5)	Semestral (7)	Cuatrimestral (8)	Trimestral (10)	Mensual (10)	Quincenal (10)				
		0	0	0	0	0	10	10	10%	10	10%
10	¿Los ingresos obtenidos permiten cubrir las deudas sin quitar liquidez?	Siempre (10)	Casi Siempre (8)	A veces (5)	Rara Vez (3)	Nunca (0)	No sabe (0)				
		10	0	0	0			10	10%	10	10%
Total ponderado:								81	81%	100	100%
Escala de Valuación						De 0-25	Deficiente				
						De 26-50	Regular				
						De 51-70	Bueno				
						De 71-90	Muy Bueno				
						De 91-100	Excelente				

Fuente: Resultados de aplicación a partir de entrevista aplicada

La tabla anterior muestra que la gestión financiera de la empresa WOODS Lounge Bar es muy buena pues nos muestra un 81% en aspectos de organización, control y gestión, destacando en área de organización por departamentos con un 10% de 10, además de la realización periódica del inventario, además de afirmar que sus ingresos permiten cubrir deudas sin quitar liquidez, es decir es una empresa rentable.

Tabla 27: Indicadores de gestión financiera en la toma de decisiones

Evaluación de la Gestión Financiera en la Toma de Decisiones											
N°	Indicador	a	b	c	d	e	f	Total	%	Total	%
1	De los siguientes Informes Financieros, ¿cuáles considera útiles para la Toma de Decisiones?	Balance General (4)	Estado de Resultados (4)	Estado de Flujo de Efectivo (4)	Estado de Cambios en el Patrimonio (4)	Notas (4)	Todos (20)				
		4	4	4	0	0	0	12	12%	20	20%
2	¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativas?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
		20	0	0	0	0	0	20	20%	20	20%
3	¿Se efectúan reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
		0	0	10	0	0	0	10	10%	20	20%
4	¿El gerente o propietario, tiene conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?	Siempre (20)	Casi siempre (16)	A veces (10)	Rara vez (6)	Nunca (0)	No sabe (0)				
		20			0			20	20%	20	20%
5	¿Qué alternativa de solución permitiría mejorar gestión financiera en la empresa?	Modelo de Gestión Financiera (20)	Manual de procesos y procedimientos financieros (10)	Cuadro de Mando Integral para un adecuado Análisis Financiero que ayude a la correcta Toma de Decisiones. (20)	Estrategias financieras para solventar problemas financieros (10)	Uso de análisis financieros (10)	Uso de Razones Financieras (10)				
						10		10	10%	20	20%
Total ponderado:								72	72%	100	100%
<p style="text-align: center;">Escala de Valuacion</p> <p style="text-align: center;">De 0-25 Deficiente De 26-50 Regular De 51-70 Bueno De 71-90 Muy Bueno De 91-100 Excelente</p>											

1,6666667
cada una

Fuente: Resultados Obtenidos a partir de la entrevista aplicada

La tabla anterior expresa que la gestión financiera en la toma de decisiones es muy buena con un 72% destacando los estados financieros que elaboran y la preparación en conocimiento que muestran los involucrados.

Valoración

La gestión financiera de la empresa WOODS Lounge Bar en sus 15 años de brindar servicios y atención al cliente es muy bueno ya que posee un buen aspecto en cuanto a organización, sistema contable y otros requerimientos que le permite tener una buena gestión en beneficios de la misma, la empresa se encuentra organizado por área de departamento, presentando una buena gestión en cuanto a control, sus ingresos le permiten cubrir sus deudas sin afectar la liquidez. La Gestión para la toma decisiones es muy buena por qué parte de ella se centra en la preparación y elaborado de los estados financieros de conocimiento para los involucrados. La empresa a pesar que no realiza cierto análisis financieros tiene otras técnicas que le permite a un nivel muy alto en cuanto a servicios, ventas y mantenerse rentable como empresa de servicios.

4.4 Empresa

4.4.1 Concepto

Organización destinada a la producción o comercialización de bienes y servicios. Su objetivo es el lucro existen cuatro categorías de empresas según el tipo de producción: agrícolas, industriales, comerciales y financieras cada una de las cuales tiene su propio modo de funcionamiento. (Chiavenato, 2006 , pág. 67)

Las empresas constituyen una de las más complejas y admirables instituciones sociales que la creatividad y el ingenio humano hayan construido, las empresas de hoy son diferentes a las de ayer y a las de mañana y en el futuro lejano se presentaran diferencias todavía mayores. Existen empresas de los más diversos campos que emplean tecnología variada para producir sus bienes y servicios de distintos tipos vendidos y distribuidos de manera distinta en diversos mercados para ser utilizados por los más de miles de consumidores.

Las empresas surgen con el fin de dar solución a una necesidad, por esa razón el tipo o giro de la misma se enfoca en el entorno, busca acomodarse a los requerimientos de las personas para las cuales está pensado su concepto. De la misma manera se adaptan al ambiente cambiante que surgen. Gracias a ingenio y creatividad de las personas como hacíamos mención anteriormente se han logrado significativos avances y desarrollo tanto económico como personal/profesional de quienes integran estas instituciones.

De acuerdo a lo expresado por la fuente esta es una unidad formada que tiene por objetivo producir algo o prestar algún servicio que cubra una necesidad y busca la obtención de algún beneficio.

4.4.2 Clasificación

1- Según su tamaño:

Pequeña empresa, mediana empresa, gran empresa.

2- Según sus sectores económicos:

Sector primario, agricultura, minería y pesca

Sector secundario, manufacturera.

Sector terciario, comercio y servicio.

Sector cuaternario, información y comunicación.

3- Según su giro u objeto social:

Manufactureras, comerciales, de servicio, financieras.

4- Según la propiedad del capital:

Privadas, públicas, y mixtas.

5- Según su constitución jurídica.

Individuales: de personas.

Sociales: de capital. (Sánchez, 1996, pág. 8)

Para la clasificación de las empresas se deben tomar en cuentas aspectos sobresalientes como su tamaño sin obviar el sector económico al que se dirigen, el giro u objeto social de su negocio, identidad de los propietarios del capital y también

tomando en cuenta el carácter de empresa personal o social y la constitución jurídica de estas.

En una primera clasificación considerando el tamaño y la magnitud de la empresa en función de sus inversiones, ventas, utilidades número de trabajadores u otro indicador se distinguen en este caso a la pequeña, mediana y a la gran empresa. (Sánchez, 1996, pág. 7)

Para la identificación de los tipos de empresas en esta primera clasificación se debe tener en cuenta principalmente su capital ya que de este dependerá el tamaño en cuanto a inversiones, colaboradores y resultados o utilidades mientras más capital tenga, mayor será su inversión y por ende su utilidad.

En una segunda clasificación de acuerdo al sector económico al que pertenezcan se identifican a las empresas del sector primario, secundario, terciario y cuaternario, al sector primario de la economía corresponden las empresas extractivas relacionadas con recursos agrícolas, mineros y del mar, al sector secundario las empresa manufactureras en donde se elaboran productos a partir de la adecuación p transformación de materia prima , al sector terciario corresponden las empresas relacionadas con la información y las comunicaciones, informática y telemática. (Sánchez, 1996, pág. 7)

De acuerdo a la actividad o giro principal de la empresa, las cuales se adaptan al ambiente y a la necesidad de las personas o la demanda que tengan en este sentido influyen muchos aspectos relevantes que les hace posibles por ejemplo sector primario producción existen variedad de factores que favorecen a unos u otros productos agrícolas unos necesitan climas fríos, otros cálidos de igual manera rubros mineros y otros provenientes del mar. Para la existencia a de las empresas del sector secundario es necesario la práctica del primario pues de ella sugerencias ya que estos mediante procesos transforman los productos obtenidos del sector primario. Las

empresas del sector terciario están relacionadas con el aspecto de comunicaciones que como es notorio han tenido un auge significativo pues es una de las áreas que más demanda y utilidad ha presentado en los últimos años.

En tercera clasificación tenemos a las empresas de acuerdo al giro u objeto social de sus negocios en cuatro grupos: las manufactureras dedicadas a la transformación o adecuación de productos elaborados o semielaboradas; las comerciales dedicadas a la compra y venta de bienes de consumo o durables; las de servicio dedicadas comercio de intangibles y prestación de servicios y las financieras, grupo de características comerciales y de servicios a la vez, que por su importancia e incidencia en la economía de los países se ha considerado separada de las anteriores y cuya función es la intermediación financiera y prestación de servicios financieros y de negocios. (Sánchez, 1996, pág. 7)

Las empresas se adaptan al ambiente y buscar dar solución a una problemática o necesidad presente así pues estas pueden clasificarse, manufactureras que venden productos que adaptan. Comerciales, estas buscan comprar y vender productos esta es la más común en nuestra ciudad, las de servicio estas igualmente suplen una necesidad basada principalmente en proporcionar un servicio, atención alimentos etc. Y las financieras estas brindan beneficios económicos con ciertos requisitos para facilitar a inversores la adquisición de ingresos monetario.

Cuarta clasificación señala tres grupos de empresas atendiendo a la identidad de los propietarios del capital. Las empresas privadas que son de propiedad particulares- las públicas cuyos capitales son de propiedad del estado y las mixtas semifiscales o semiprivadas que integran capitales privados y públicos cualquiera sea su proporción. (Sánchez, 1996, pág. 7)

En esta cuarta clasificación se ubican las empresas cuya finalidad es servir a la comunidad con capital privado y el cual buscan mejorar mediante ingresos monetarios por brindar sus productos o servicios y la empresa pública ésta son propiedad del

estado por ende los fondos para su funcionalidad provienen del mismo estas no buscan lucrarse al brindar sus productos o servicios cabe señalar que entre este grupo hay algunas empresas que son subsidiados por el Estado es decir una parte de su capital proviene de fondos del estado pero otra parte la obtiene por ingresos por sus actividades económicas.

Una quinta clasificación atendiendo al carácter de empresa individual o social y la constitución jurídica de estas últimas. En primer lugar, se distinguen dos grupos: las empresas individuales de propiedad de un solo dueño y las sociedades, es decir, las integradas por más de un miembro. en segundo lugar, las sociedades que se dividen en sociedades de personas y sociedades de capital. (Sánchez, 1996, pág. 7)

Las empresas pueden clasificarse por el número de socios o dueños que están tengan legalmente pueden ser individuales o sociedades es decir que están integradas por más de un socio o dueño las de sociedades a su vez tendrán su clasificación de acuerdo a aspectos legales que las rijan hay diversos tipos de sociedades estará de acuerdo a la necesidad y número de integrantes, capital y políticas que estas establecen al momento de su nacimiento.

Las de personas se dividen a su vez en sociedades de responsabilidad limitada, sociedades colectivas, sociedades colectivas y sociedades en comandita simple. (Sánchez, 1996, pág. 7)

Todas las sociedades tienen políticas que las identifican debidamente y características propias de siendo a su estructura a su capital.

Las de capital se subdividen también en sociedades anónimas, cerradas y abiertas, sociedades en comandita por acciones y sociedades cooperativas. (Sánchez, 1996, pág. 8)

En este punto el capital y la participación en el mismo por parte de sus socios la definen en el caso de la sociedad cerrada los socios y su participación es definida por sus acciones, la abierta está recurre a inversiones varias para la creación de su capital mediante oferta pública de sus acciones (Sociedad por acciones en ella).

Las sociedades de personas privilegian la calidad de las personas que la integran en cambio las sociedades de capital sin importar de manera fundamental la persona de quien adquiere los títulos representativos del capital. (Sánchez, 1996, pág. 8)

Es decir, buscan el obtener ingresos de tal manera que el incremento o mejora del capital, es la principal razón de ser de las sociedades antes mencionadas.

Cabe señalar que sin excepción alguna estas no son excluyentes entre sí, por ejemplo, puede haber una empresa mediana y privada y además de ser colectiva y pertenecer al sector primario, o bien ser una gran empresa mixta, anónima del sector terciario y de servicios o cualquier otra combinación que se ajuste a la necesidad de sus fundadores. (Sánchez, 1996, pág. 8)

Esto nos permite conocer e identificar los diferentes tipos de empresas existentes, así como aspectos importantes que les caracteriza, conocer de ellos es de gran utilidad puesto que tener conocimientos sobre su giro/ rubro, así como sus fortalezas y debilidades nos permitirá realizar una adecuada gestión financiera enfocándonos en aspectos claves que permitan su desarrollo y competencia en el mundo comercial. Otro detalle que hace relevante esta información es el hecho de dirigir la contabilidad de acuerdo a sus características puesto que, aunque todas persigan un mismo objetivo que es generar ingresos mediante el ofrecimiento de bienes o servicios cada una está sujeta a leyes y reglamentos distintos que rigen la aplicación de procedimientos y métodos contables para lograr así sus objetivos previamente establecidos.

Tabla 28: Clasificación de la empresa

Clasificación de las empresas	
Por su tamaño	Pequeña, mediana y gran empresa
Por su giro	Manufactureras, comerciales y de servicio.
Sector economico	Primario, secundario, terciario y cuaternario
Por el capital	Públicas, privadas o mixtas.
Por su constitución jurídicas	Persona Natural, o sociedades

Fuente: Resultados obtenidos a partir de la fuente

4.4.3 Finalidad

Su fin inmediato es la producción de bienes y servicios para un mercado, en efecto no hay ninguna empresa que no se establezca para lograr un fin directo independientemente de los fines que se pretendan llenar con esta producción. supone esto analizar que se busca con esa producción de bienes y servicios para esto se debe tener presente la división entre la empresa pública y La empresa privada, busca la obtención de un beneficio económico mediante la satisfacción de una necesidad de un orden general o social. Hablando de un beneficio económico o más bien utilidades esto obteniéndolo como resultado de la operación fijando en la diferencia que se obtienen al invertir en un producto o servicio y lo que resulta como utilidad al vender el producto o servicio. La empresa pública. Tiene como finalidad satisfacer una necesidad de carácter general o social pudiendo obtener o no beneficios, nótese que son los mismos términos del caso anterior. La empresa pública puede trabajar obteniendo beneficios o no, pero puede suceder que se haya planeado aun a base de pérdidas por que el fin del estado como empresario no puede ser obtener lucros sin satisfacer necesidades. (Ponce, 1966, pág. 83)

Así pues, teniendo en cuenta que para definir el fin específico de la empresa se debe tener presente la división entre la empresa pública y privada partiendo con la empresa privada cuyo fin específico es la producción de utilidad mediante el ofrecimiento de un bien o servicio, desde el momento en que el empresario idea una forma de crear una entidad lo hace con el fin de obtener recursos económicos los

cuales permitirán el crecimiento y competitividad de esta en el mercado. Así mismo busca satisfacer necesidades personales y colectivas beneficiando a trabajadores consumidores o usuarios y el país mismo puesto que con su nacimiento contribuye a la creación de una persona natural o jurídica que deberá rendir cuentas legalmente mediante el pago de impuestos mismos que vendrán a fungir como fondos que contribuirán en gran parte a la creación y funcionamiento de la empresa pública.

Aspecto importante a tomar en cuenta de estas es que estas pueden estar formadas por capital 50% estatal y 50% privado o el 100% de capital estatal, el fin principal es igualmente brindar un bien o servicio la diferencia radica en que esta última busca satisfacer principalmente una necesidad social y no obtener un beneficio monetario a través de su existencia puesto que la principal labor estatal es contribuir al bienestar social. Ninguna de las empresas carece de importancia pues juegan un papel sumamente útil para el progreso del país.

En el caso de la entidad en cuestión, comentan que su finalidad principal es brindar entretenimiento adaptados a las necesidades de sus clientes, jóvenes y mayores, de igual manera persiguen generar empleos y rentabilidad.

4.4.4 Estructura organizativa

4.4.4.1 Misión

La misión de la organización es la declaración de su propósito y alcance, en términos de productos y mercados, y responde a la pregunta: ¿Cuál es el negocio de la organización? Se refiere a su papel en la sociedad donde actúa y explica su razón de ser o de existir. La misión de la organización debe definirse en términos de la satisfacción de alguna necesidad del entorno externo y no en términos de la oferta de un producto o servicio. (Chiavenato, 2016, pág. 49)

La misión empresarial es de gran importancia para la empresa ya que en ella se plasma el propósito principal a seguir, entorno a ello se realizarán todas las actividades necesarias para su crecimiento y el logro exitoso de sus metas.

La misión de la empresa es brindar entretenimiento adaptados a nuestros clientes adultos y jóvenes. La persona consultada expresa que la misión de la empresa es muy importante para dirigir sus acciones hacia los objetivos planteados y aunque no se encuentre expuesta en el local tratan de hacer del conocimiento de sus trabajadores y usuarios de su servicio.

4.4.4.2 Visión

Visión significa literalmente una imagen. La visión de los negocios, la visión organizacional o incluso la visión del futuro se entiende como el sueño que la organización anhela. Es la imagen de cómo se verá en el futuro. Es la explicación de por qué todos se levantan todos los días, y dedican la mayor parte de su existencia al éxito de la organización en la que trabajan, invierten o hacen negocios. (Chiavenato, 2016, pág. 53)

La visión son las metas claramente establecidas por la empresa es el deseo de lo que desea lograr la entidad a largo plazo, es de gran importancia porque servirá de guía a la hora de tomar decisiones que contribuya a la realización d ella misma.

La visión de WOODS es ser un bar que brinda servicio de entretenimiento adaptados a las necesidades de nuestros clientes. Según la fuente la visión de la empresa es como se ven a fututo e igualmente que la misión es importante para enfocar acciones en pro de un objetivo común como empresa.

4.4.4.3 Valores

Se trata de un conjunto de conceptos y creencias generales que la organización respeta y observa, y que está por encima de las prácticas cotidianas para buscar las ganancias de corto plazo. Son los ideales eternos, que sirven de guía e inspiración a todas las generaciones futuras, de las personas que están dentro de la organización. Los principios hablan de todo aquello en lo que no se está dispuesto a transigir, como la ética y la honestidad. Los valores de la organización corresponden a sus atributos y las virtudes. (Chiavenato, 2016, pág. 55)

Toda entidad está regida por valores y principios éticos que le distinguen y hacen de ella una empresa confiable para el bienestar de sus consumidores, la práctica de ellos para que sea reconocida y aceptada por más personas llevándola a un crecimiento económico.

Para la empresa los valores son actitudes morales que permiten una comunicación acertada y adecuada por entre ellos; respeto, disciplina, responsabilidad, trabajo en equipo, cortesía. Contribuyen en la mayoría a la integración de los trabajadores y así lograr metas y objetivos

4.4.5 Organigrama

Es la representación gráfica de la estructura orgánica que refleja, en forma esquemática, la posición de las áreas que integran la empresa, los niveles jerárquicos, las líneas de autoridad y de asesoría. (Millán & Díaz, 2019, pág. 13)

El organigrama es una guía que sirve para asignación de roles y responsabilidades en la empresa y que todos los involucrados conozcan el orden y el nivel de obligaciones asignados; permitirá un desempeño eficaz cada quien en su área. De igual manera la ubicación adecuada de los recursos humanos hará optimas las actividades sin perder tiempo y esfuerzo.

La persona consultada expresa que este informa a los colaboradores sobre el funcionamiento de la empresa, es un indicador del crecimiento de la empresa y ayuda a coordinación diversas áreas de la empresa respetando la jerarquía.



ORGANIGRAMA

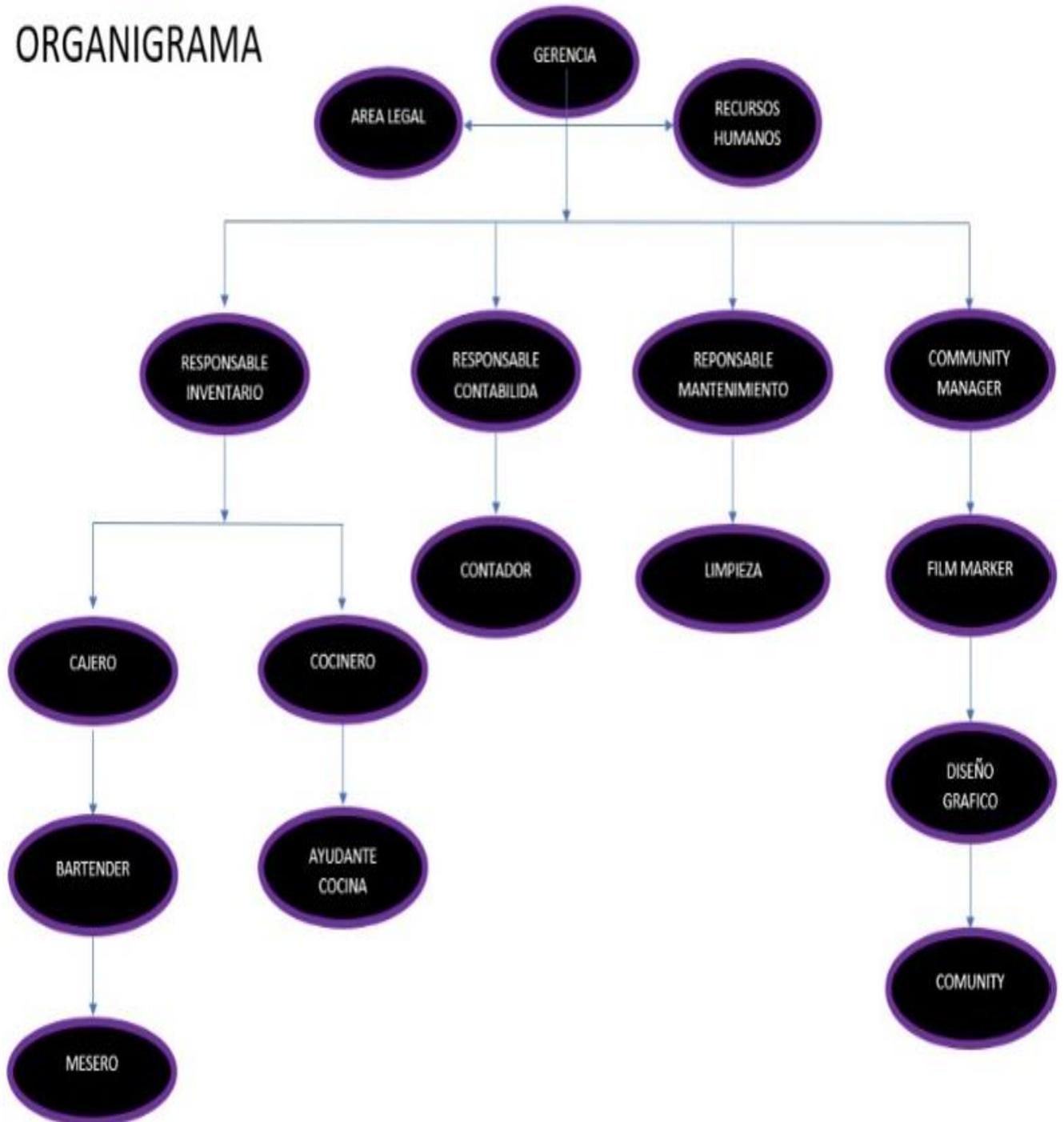


Figura 4: Organigrama de la empresa WOODS Lounge Bar

Fuente: Resultados de investigación a partir de instrumentos aplicados

4.4.6 Políticas empresariales

Las políticas son enunciados o interpretaciones generales que orientan el pensamiento de los administradores en la toma de decisiones. Su propósito es asegurar que las decisiones no rebasen ciertos límites. Por lo general no demandan acciones, ya que su intención se reduce a guiar a los administradores en su compromiso con la decisión que finalmente tomen. (Koontz & Weihrich, 2004, pág. 157)

Estos son principios, normas, o guía que la empresa elabora para tener una organización en su entidad. Debe ser cumplida por los empleados, para alcanzar crecimiento y éxito futuro ya que se crea una visión de sus objetivos que se desea obtener y de acuerdo a las políticas establecidas tomar decisiones correctas que ayuden a la empresa a ser productiva económicamente.

No tuvimos acceso al documento y su contenido, no obstante, la persona consultada nos proporcionó las que considera más sobresaliente entre las normas de los colaboradores.

En la entidad expresan que las políticas y reglamentos facilitan el orden y cumplimiento específico de las obligaciones y compromisos adquiridos con la misma; WOODS Lounge Bar cuenta con un manual para colaboradores en el cual describen el proceso para mantener el orden, disciplina y productividad de tal forma el reglamento se entrega a cada colaborador de forma física o digital para un buen desempeño.

La persona consulta nos expresa que dentro del manual de colaboradores las normas que considera con más relevancia son elaboración de contratos laborales, registro de entradas y salidas, reloj de huella digital, y actualización de expedientes periódicamente

V. CONCLUSIONES

Después de investigar y analizar información más relevante sobre gestión financiera a través de la consulta de diferentes fuentes bibliográficas se determinan las siguientes conclusiones.

1. Se describió conceptos básicos sobre gestión financiera siendo esta información importante para el éxito de las empresas, esta información se obtuvo a través de fuentes bibliográficas confiables.
2. Al identificar los procesos que aplica la empresa en estudio se determino que maneja una correcta gestión financiera apegados a los estándares establecidos presentando sus estados de forma clara y presis que facilita su análisis.
3. Se desarrollo mediante la aplicación de un caso práctico herramientas de gestión financiera como análisis financiero, estático y dinámico, punto de equilibrio, comprobado la importancia de estos para lograr un mejor desarrollo en la empresa.
4. De acuerdo a los resultados obtenidos, la gestión financiera de la empresa WOODS Lounge Bar se valora con una buena gestión financiera que no requiere apalancamiento financiero para el desarrollo de sus actividades, favoreciendo su crecimiento y competitividad en el mercado.

VI. BIBLIOGRAFÍA

- Álvarez Pereira, E. C., Castillo Gómez, V. L., & Esquivel Romero, M. (2021). Análisis de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresa del sector ferretero del municipio de León en el periodo de enero a marzo del año 2021. León, Nicaragua .
- Apaza, E. A. (2018). Gestión Financiera para mejorar la Toma de Decisiones Gerencial en el Sector Transporte de Carga de distrito de Paucarpata, Arequipa. Arequipa Perú.
- Bernal Niño, M. (2004). Contabilidad,Sistema,Gerencia. CES,SA.
- Centeno Padilla, M. O., & Valenzuela, Y. V. (Febrero 2015). Gestión en el Área Financiera de las Empresas de Matagalpa y Jinotega en el 2014. Matagalpa.
- Chiavenato, I. (2006). Introducción a la teoría general de la administración . México: Mc Graw Hill.
- Chiavenato, I. (2016). PLANEACIÓN ESTRATÉGICA Fundamentos y Aplicaciones. México: Mc Graw Hill Education .
- Flores, E. L. (1999). PRIMER CURSO DE CONTABILIDAD . México: TRILLAS.
- González Millán, J. J., & Rodríguez Díaz, M. T. (2019). Manual práctico de Planeación estratégica. España: DIAZ DE SANTOS.
- Guajardo, C. G. (2002). contabilidad financiera (Tercera ed.). México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA.
- Koontz, H., & Weihrich, H. (2004). ADMINISTRACIÓN Una perspectiva global. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Lawrence, G., & Chad, Z. (2012). Principios de Administración Financiera . México: Pearson Educación.
- Mungaray Lagarda, A., & Ramirez Urquidy, M. (septiembre 2004). Lecciones de microeconomía, para microempresa. México: cámara de Disputado, estados unidos Mexicanos, LIX Legislatura.
- Narváez Sánchez, A. A. (2006). Principios de Administracion Financiera Finanzas I (segunda ed.). Managua: A.N.
- Ortíz, M. F., & González, C. S. (2018). Gestión Financiera Empresarial. Machala : UTMACH.
- Padilla, M. C. (2012). Gestión Financiera. Bogotá: ECO.
- Padilla, V. M. (2014). Introducción a las Finanzas . México: Patria.

Ponce, A. R. (1966). Administración de empresas Teoría y Práctica. México: Limusa, S.A de C.V grupo Noriega.

Pulido, A. G. (2015). Proceso económico-financiero en establecimiento de producción y ventas de producción en pastelería . España: ELEARNING, S.L.

Sánchez, G. G. (1996). Contabilidad I. México: IPN.

VII. ANEXO

Anexo 1

Operacionalización de variables

VARIABLES	SUBVARIABLES	INDICADOR	PREGUNTA	ESCALA	INSTRUMENTOS	INFORMANTE		
Gestión Financiera	Generalidades de gestión financiera	Definición	¿Cuál es su concepto acerca de la gestión financiera?	abierta y cerrada	Entrevista	administradora		
		Funciones	¿Qué opina sobre sobre las funciones de gestión financiera?					
		Objetivo	Diga con sus propias palabras el objetivo de gestión financiera					
		Importancia de la gestión financiera	¿Cree que la gestión financiera es importante? ¿Por qué?					
Apalancamiento	Apalancamiento en la gestión financiera	Definición	¿Cómo define la Razón de Apalancamiento?	abierta y cerrada	Entrevista	administradora		
		Importancia	¿Para usted cuál es la importancia del Apalancamiento en la empresa ?					
		Tipos de Apalancamiento	De acuerdo a los tipos de Apalancamiento ¿Cuál es utilizado en su empresa?					
		Riesgo de Apalancamiento	¿De qué manera le ayudaría tener conocimiento sobre riesgo de Apalancamiento?					
	Información Financiera	Contabilidad	Contabilidad	¿según su criterio qué es contabilidad?	abierta y cerrada	Entrevista	administradora	
			Sistema contables	¿Poseen un sistema contable? ¿por qué?				
			Elementos contables	Los elementos del sistema contable brindan Información oportuna a la empresa? ¿Cómo beneficia a la empresa?				
		Estados Financieros	Estados Financieros	¿Cuánto estados financieros utilizan?				
			Políticas contables	¿Cómo le ayudan las políticas contables?				
			Registro contables	¿Por qué considera importante el uso de los registros contables?				
		Análisis Financiero	Concepto	Concepto				¿Cómo define el análisis financiero?
				Razones financiera				¿De qué manera le ha servido el uso de las razones financieras?
			Razón de liquidez Razón de actividad Razón de endeudamiento Razón de rentabilidad	Razón de liquidez				Existen cuatro tipos de Razón financiera ¿Cómo empresa cuál es la que utilizan más?
Método de análisis vertical y horizontal	¿Según la capacidad y estabilidad con la que cuenta la empresa ¿Cuál método de análisis utiliza? Vertical Horizontal							
Punto de equilibrio	¿Cómo aporta o ayuda el punto de equilibrio en la operación de la misma ?							
Empresa	Generalidades de empresa	Concepto	¿Para usted, qué es una empresa?	abierta y cerrada	Entrevista	Administradora		
		Clasificación	¿Conoce, sobre cómo se clasifican las empresas?					
		Finalidad	¿Según su experiencia cuál es la finalidad o propósito de las empresas?					
		Misión y Visión	¿Cuenta la empresa con misión y visión? Si No					
		Valores	¿Qué son los valores de una empresa?					
		Organigrama	¿Qué opina sobre la existencia de un organigrama en una empresa?					
		Políticas empresariales	¿Tiene políticas empresariales que los colaboradores deban seguir?					

Anexo 2



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

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

Entrevista dirigida a la Administradora

Somos estudiantes del 5° año de la carrera Contaduría Pública y Finanzas, actualmente estamos realizando nuestro trabajo de investigación como requisito para poder graduarnos, para lo cual solicitamos nos suministre información mediante la aplicación y llenado de la presente entrevista, datos que serán con fines académicos, por lo cual agradeceremos su valiosa colaboración.

Objetivo: obtener información para conocer sobre generalidades de la Gestión Financiera, Apalancamiento, análisis e información financiera y sobre la empresa "WOODS Lounge Bar"

Indicaciones: Por favor lea y responda objetivamente a las preguntas contenidas en

II. Desarrollo.

1. **¿Qué entiende usted acerca de la Gestión Financiera?**
2. **¿Qué opina sobre las funciones de Gestión Financiera?**
3. **Diga con sus propias palabras el objetivo de la Gestión Financiera**
4. **¿Cree que la Gestión Financiera es importante? ¿porqué?**
5. **¿cómo define la Razón de Apalancamiento?**

6. ¿Según su experiencia, ¿cuál es la importancia del Apalancamiento en la empresa?
7. ¿De acuerdo a los tipos de Apalancamiento ¿cuál es utilizado en su empresa?
 - Apalancamiento financiero
 - Apalancamiento operativo
 - Apalancamiento Total o combinado
8. ¿De qué manera le ayudaría tener conocimiento sobre riesgo de Apalancamiento?
9. ¿Según su criterio que es contabilidad?
10. ¿Los elementos del sistema contable brindan información oportuna a la empresa? ¿Cómo beneficia a la empresa?
11. ¿Cuántos estados financieros utilizan?
12. ¿Por qué considera importante el uso de registros contables?
13. ¿De qué manera le ha servido el uso de las razones financieras?
14. Existen 4 tipos de razones financieras ¿cómo empresa cuál es la que ustedes utilizan más?
 - 4 Razón de liquidez
 - 5 Razón de actividad
 - 6 Razón de endeudamiento
 5. Razón de Rentabilidad
15. Según la capacidad y estabilidad con la que cuenta la empresa ¿qué método de análisis financiero utiliza en la empresa?
 6. Análisis vertical
 7. Análisis horizontal
16. ¿cómo aporta o ayuda el punto de equilibrio en la operación de la misma?
17. ¿Utilizan el punto de equilibrio? ¿Por qué?
18. ¿Cómo calculan el punto de equilibrio?
19. ¿Qué beneficios les da utilizar el punto de equilibrio?
20. ¿Para usted, qué es una empresa?
21. ¿Conoce, sobre la clasificación de las empresas?

22. ¿Según su experiencia cual es la finalidad o propósito de las empresas?

23. ¿Cuenta la empresa con misión y visión? Sí No

24. ¿Qué son los valores de una empresa?

25. ¿Cree que son importantes tener presente valores en una empresa?

26. ¿Qué opina sobre la existencia de un organigrama en la empresa?

27. ¿Tiene políticas empresariales que los colaboradores deban seguir?

Muchas gracias por brindarnos la oportunidad de mantener una entrevista para optar a nuestros títulos de contaduría, que con su ayuda se nos hará posible y será de mucha ayuda en nuestra investigación.

Anexo 3

Guía de Observaciones

Nombre de la empresa	WOODS Lounge Bar
Área o dependencia visitada	Administración
Fecha de aplicación	16/09/2024

INSTRUCCIONES:

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

OBJETIVO:

N°	Aspectos a evaluar	Si	No	N/A	Observaciones
1	Misión y visión visibles		X		
2	Rotulación de las oficinas		X		
3	Archivo de documentación	X			
4	Seguridad en la entrada a las oficinas	X			
5	Equipos tecnológicos	X			
6	Existencia de área contable	X			
7	Activos etiquetados (placas, código de barra, a mano, otros)				
8	Medios de control de entrada y salida del personal	X			
9	Otros medios de seguridad implementados	X			

Anexo 4 Galería de Imágenes de WOODS Lounge Bar

