



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, periodo 2024**

Subtema:

**Gestión Financiera de la Empresa Casa Pellas S.A, Departamento
de Matagalpa y Jinotega, periodo 2024**

Autores:

✚ Emy Suyen Ruiz Miranda
✚ Joffander Josué García Urbina
✚ Jovelky de los Ángeles Martínez Alemán

Tutor:

Dr. Cristóbal Castellón Aguinaga
Matagalpa, noviembre 2024



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

CENTRO UNIVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA

UNAN – MANAGUA / CUR – MATAGALPA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS 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, periodo 2024**

Subtema:

**Gestión Financiera de la Empresa Casa Pellas S.A, Departamento
de Matagalpa y Jinotega, periodo 2024**

Autores:

✚ Emy Suyen Ruiz Miranda
✚ Joffander Josué García Urbina
✚ Jovelky de los Ángeles Martínez Alemán

Tutor:

Dr. Cristóbal Castellón Aguinaga

Matagalpa, noviembre 2024

Tema:

**Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de
Matagalpa y Jinotega, periodo 2024**

Subtema:

**Gestión Financiera en la empresa Casa Pellas S.A, Departamento
de Matagalpa, periodo 2024**

INDICE

| | |
|---|-------------|
| DEDICATORIA | i |
| AGRADECIMIENTO..... | v |
| VALORACIÓN DEL DOCENTE | vii |
| Resumen | viii |
| I. Introducción..... | 1 |
| II. Justificación | 4 |
| IV. Objetivos..... | 5 |
| IV.I General | 5 |
| IV. I Específicos | 5 |
| V. Desarrollo..... | 6 |
| 1 Gestión Financiera | 6 |
| 1.1 Definición..... | 6 |
| 1.2 Importancia..... | 6 |
| 1.3 Objetivos..... | 7 |
| 1.4 Herramientas | 8 |
| 1.5 Funciones..... | 9 |
| 1.6 Control de Gestión..... | 9 |
| 1.6.1 Definición..... | 9 |
| 1.6.2 Los fines de control de Gestión..... | 10 |
| 1.6.3 Beneficios..... | 10 |
| 1.6.4 Planificación..... | 10 |
| 1.7 Estados Financieros | 14 |
| 1.7.1 Definición..... | 14 |
| 1.7.2 Balance general | 15 |
| 1.7.3 Estado de resultado..... | 16 |
| 1.7.4 Estado de flujo de efectivo..... | 16 |
| 1.7.5 Estado de cambio en el patrimonio neto | 17 |
| 1.7.6 Notas explicativas | 18 |
| 1.8 Análisis de los estados financieros..... | 18 |

| | | |
|--------------|---|-----------|
| 1.8.1 | Análisis vertical | 18 |
| 1.8.2 | Análisis horizontal | 19 |
| 1.8.3 | Análisis de razones Financieras | 20 |
| 2 | Empresa | 20 |
| 2.1 | Reseña histórica..... | 20 |
| 2.2 | Concepto..... | 22 |
| 2.3 | Clasificación | 22 |
| 2.4 | Giro comercial..... | 24 |
| 2.5 | Estructura organizativa | 24 |
| 2.6 | Misión | 25 |
| 2.7 | Visión | 26 |
| 2.8 | Políticas de la Empresa | 26 |
| 3 | Caso Practico | 27 |
| 3.1 | Balance General | 32 |
| 3.1.1 | Interpretación Análisis Vertical..... | 32 |
| 3.1.2 | Interpretación Análisis Horizontal | 33 |
| 3.2 | Estado de Resultado..... | 34 |
| 3.2.1 | Interpretación Análisis Vertical..... | 34 |
| 3.2.2 | Interpretación del Análisis Horizontal | 35 |
| 3.3 | Análisis Dinámicos de Herramientas Financieras | 36 |
| | Fuente: Elaboración Propia | 37 |
| 3.4 | Análisis de Punto de Equilibrio | 40 |
| 3.5 | Matriz de valoración de Gestión Financiera | 42 |
| 4 | CONCLUSIONES | 43 |
| 5 | Bibliografía | 44 |
| 6 | ANEXOS | 46 |

INDICE DE TABLAS

| | |
|---|-----------|
| Tabla 1: Estado de Situación Financieras del 2022 y 2021 | 28 |
| Tabla 2: Estado de Resultado del 2022 y 2021..... | 29 |
| Tabla 3: Estado de Flujo de Efectivo del 2022 y 2021..... | 30 |
| Tabla 4: Análisis Vertical y Horizontal al Estado de Situación Financieras del 2022 y 2021 | 31 |
| Tabla 5: Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultado del 2022 y 2021 | 34 |
| Tabla 6: Análisis de Análisis Dinámicos de Herramientas Financieras del año 2022.. | 36 |
| Tabla 7: Análisis de Análisis Dinámicos de Herramientas Financieras del año 2021.. | 38 |
| Tabla 8: Análisis de Punto de Equilibrio | 40 |
| Tabla 9: Matriz de valoración de Gestión Financiera en Casa Pellas S.A | 42 |

DEDICATORIA

En primer lugar, dedico el presente seminario de graduación a Dios y a la virgen María, quienes fueron mi fuente de sabiduría y fortaleza, por guiarme en este camino académico y brindarme el entendimiento para alcanzar esta meta, ellos fueron los que me bendijeron con la capacidad de aprender y obtener este logro.

Con sincera y profunda gratitud, agradezco este logro a mi mamá Sra. Flora Josefa Miranda Ordoñez por su inquebrantable apoyo, sacrificio y amor incondicional, ha sido la luz que me ha guiado a lo largo de este camino académico; cada éxito que alcanzo es también suyo, ya que por su constante aliento y ejemplo ha sido mi mayor inspiración.

A mi hermana Osiris Josehp Miranda que fue un pilar esencial en los momentos más desafiantes, gracias por estar junto a mí en cada triunfo. Este logro lleva sus nombres y es en honor a ustedes que continúo esforzándome por alcanzar mis metas.

Y no podría dejar de agradecer a las personas que Dios puso en mi camino desde el día uno, gracias a mis amigos Jovelky Martínez y Joffander García por su compañía, comprensión, apoyo y sobre todo por sus palabras motivadoras.

Por último, me lo dedico a mí, porque los logros no son suerte, es esfuerzo y dedicación. Con todo mi cariño este seminario lleva grabado sus nombres en cada página.

Emy Suyen Ruiz Miranda.

DEDICATORIA

Con humildad y gratitud en el corazón, dedico a Dios, mi fuente inagotable de fortaleza, sabiduría y guía. Sin Su amor y dirección, este logro no habría sido posible. Él me ha mostrado el camino incluso en los momentos más oscuros, dándome la paz y el coraje necesarios para seguir adelante.

De igual manera dedicarle este presente a [mi madre: Reyna Maritza Garcia Urbina y a mis abuelos maternos] como un pequeño pero sincero reconocimiento a todo lo que has hecho por mí. Tu apoyo incondicional, tu sabiduría y tu constante aliento han sido esenciales para alcanzar este logro. No solo has sido una guía en los momentos de incertidumbre, sino también una fuente de inspiración que me ha motivado a seguir adelante, incluso cuando los retos parecían insuperables.

Asimismo, parte de este logro se lo dedico a mi novia Nelsy Anahí Castro Guzmán quien me a acompañado en la recta final, el cual no es solo el resultado de mi esfuerzo, sino también de todo lo que tú me has dado: tu amor, tu paciencia, tus consejos y, sobre todo, tu apoyo incondicional.

Este logro también va por mis compañeros y amigos de carrera Emy Ruiz Miranda, Jovelky Martínez y a Victor Hernández. A quienes agradezco profundamente los momentos de estudio compartidos, las discusiones que me hicieron reflexionar y aprender, y, sobre todo, la amistad que hemos construido a lo largo de este tiempo. Cada uno de ustedes ha dejado una huella en mi vida, y no hay palabras suficientes para agradecer todo lo que me han brindado.

Y por último dedicársela a todos los docentes que nos han acompañado desde el día uno, gracias por su paciencia, por su dedicación, por no rendirse nunca con nosotros, los estudiantes. Ustedes han sido mucho más que simples maestros; han sido mentores, guías, y ejemplos de pasión por lo que hacen. Gracias por compartir su sabiduría, por enseñarnos a pensar críticamente, por motivarnos a superarnos, y por ser testigos del esfuerzo de cada uno

de nosotros. Y con dedicatoria en especial a la MSC. Maritza Reyes; siendo más que una docente, tutora, apoyo, guía y ejemplo a seguir en mi formación profesional.

Para concluir, quiero agradecer profundamente a todos los que han formado parte de este viaje. Sus contribuciones, grandes y pequeñas, han tenido un impacto profundo en mí. Gracias por ser mi inspiración, por ser mi apoyo y por ayudarme a seguir adelante en cada momento. Este logro no es solo mío, es de todos los que me han acompañado, y por eso, siempre les estaré agradecido.

"La gratitud es la memoria del corazón."

[Jean-Baptiste Massieu]

Joffander Josué García Urbina.

DEDICATORIA

A Dios por ser mi guía, mi fortaleza y mi compañía espiritual principal en todo el transcurso de mi preparación y por darme la oportunidad y salud para cumplir esta meta.

A mis padres Edgar Martínez y Bemilda Alemán, por su apoyo incondicional, su amor, comprensión y sus enseñanzas que han sido la base en cada uno de mis logros, convirtiéndose en la motivación y apoyo en cada paso de mi vida.

A mis abuelos Andrés e Hipólita, quienes con su sabiduría y cariño me han dado lecciones de vida que atesoro profundamente. Su amor y apoyo constante han sido una fuente de motivación para mí.

A mi hermano por ser mi compañero de vida y por compartir conmigo alegrías y desafíos siendo un ejemplo de fuerza y dedicación.

A mis amigos Emy Suyen y Joffander Josué por su apoyo, amistad, comprensión y compañía en cada momento y sus palabras de ánimo en los días difíciles.

A mis profesores y mentores quienes me han instruido y guiado durante todo este camino inspirándome a seguir aprendiendo y creciendo.

Y sin dejar atrás a toda mi familia a mis tías y primos, por confiar en mí y ser parte de su orgullo.

A todos ellos con profunda gratitud y amor, dedico este logro que es tanto mío como suyo.

Jovelky de los Ángeles Martínez Alemán.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a Dios por ser guía y fortaleza en cada paso de este viaje académico. Su gracia y misericordia han sido refugio en los momentos de incertidumbre y motivación para perseverar. Con gratitud, reconocemos su infinito amor y su papel fundamental en cada logro alcanzado.

A nuestros padres, gracias por su apoyo incondicional en cada etapa de nuestras vidas académica, ya sea en los momentos de éxito o en aquellos en los que sentían que no podíamos continuar. Ustedes han estado a nuestro lado, brindándonos aliento cuando más lo necesitábamos, motivándonos a seguir adelante y recordándonos siempre que la perseverancia es clave para alcanzar cualquier meta. Cada vez que encontrábamos un obstáculo en mi camino, su confianza en nosotros nos daba la fuerza necesaria para seguir en la lucha.

Además, queremos agradecer al Dr. Cristóbal Castellón Aguinaga por su enfoque tan accesible y cercano. Su disposición para resolver dudas y su actitud abierta y comprensiva crearon un ambiente de confianza, donde nos permitió expresar nuestras ideas con libertad y seguridad. Esto fue crucial para el desarrollo de este presente; este seminario ha sido una experiencia enriquecedora, y gran parte de su éxito se lo debe a su orientación y apoyo. Nos sentimos afortunados de haber contado con un tutor como usted, que no solo se preocupa por el éxito académico, sino también por el crecimiento integral de sus estudiantes.

Así mismo expresar nuestro más sincero agradecimiento a la Empresa Casa Pellas S.A por su generosa colaboración y apoyo a lo largo de la realización de nuestro seminario de graduación. El acceso a los recursos e información proporcionada por su institución, así como la autorización para utilizar su nombre en nuestro proyecto no solo ha conferido mayor seriedad y credibilidad al mismo, sino que también ha sido un verdadero honor para nosotros. La confianza que depositaron en nosotros al permitirnos hacer uso de este recurso. Queremos hacer una mención especial de la colaboración de Lic. Enma Lucia Poveda, quien fue de gran

ayuda para guiarnos y proporcionarnos los datos pertinentes. Su amabilidad, paciencia y disposición para resolver cualquier duda que tuvimos a lo largo de este proceso.

“Yo mantengo que gracias es la más alta forma del pensamiento; y que la gratitud es la felicidad duplicada por la admiración.” (Albert Einstein).

Atentamente,

Emy Suyen Ruiz Miranda

Joffander Josué García Urbina

Jovelky de los Ángeles Martínez Alemán



CENTRO UNIRVERSITARIO REGIONAL DE MATAGALPA

UNAN-Managua / CUR-Matagalpa

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

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

VALORACIÓN DEL DOCENTE

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

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

El Seminario de Graduación “**Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa y Jinotega, en el periodo 2024**”, para optar al Título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, cumple con todos los requisitos metodológicos basados en la estructura y rigor científico que el trabajo investigativo requiere.

PhD. Cristóbal Jesús Castellón Aguinaga

Tutor

Resumen

El presente estudio aborda la temática de Gestión Financiera en las Empresas del Departamento de Matagalpa y Jinotega, periodo 2024 y como subtema Gestión Financiera en la empresa Casa Pellas S.A, Departamento de Matagalpa, periodo 2024. Nuestro propósito es: Evaluar la Gestión Financiera en Casa Pellas S.A, del departamento de Matagalpa, en el periodo 2024. La aplicación de gestión financiera en las empresas es una herramienta diseñada para ayudar a las organizaciones a administrar sus recursos económicos de manera efectiva, de tal manera contribuye a mejorar la eficiencia operativa, reducir errores manuales, y proporcionar información clave para la toma de decisiones estratégicas, contribuyendo al éxito y estabilidad financiera de la empresa. Los resultados obtenidos en este trabajo serán de utilidad para estudiantes, empresas en estudio y profesionales de la UNAN CUR MATAGALPA que deseen indagar sobre el tema abordado. La importancia del estudio radica en la investigación a través de un caso práctico con fuente de elaboración propia aprobada y aceptada por la entidad en estudio, en el cual el objetivo era evaluar la Gestión Financiera, demostrar y comprobar la eficacia de las herramientas financiera en la aplicación de los estados financieros comparativos, al emplear análisis vertical, horizontal, razones financieras y punto de equilibrio; en el cual se evalúa la Gestión Financiera de Casa Pellas S.A de manera excelente al elaborar sus estados financieros de forma puntual, aplicando los análisis correspondientes y utilizando de manera óptima sus recursos, facilitando la toma de decisiones y alcance de objetivos propuestos.

Palabras claves; Gestión Financiera, Análisis, Empresa

I. Introducción

El aborde de esta investigación, presenta la siguiente temática: Gestión Financiera en las empresas del departamento de Matagalpa y Jinotega; la cual se enfocó con énfasis de analizar dificultades y alternativas Financieras que presenta la Empresa Casa Pellas S.A Departamento de Matagalpa, periodo 2024.

La Gestión Financiera de una empresa se trata de un proceso que requiere de la planificación, control y análisis de las operaciones contables de la compañía. Por lo cual la Gestión Financiera se convierte en la figura principal de las organizaciones para el cumplimiento de las metas establecidas; su fin principal es utilizar de manera eficiente los recursos económicos disponibles para la consecución de los objetivos comerciales de organización; por ende la principal problemática abordada nos dirigió a la siguiente interrogante de investigación: ¿Cuáles son las dificultades que presenta la empresa Casa Pellas S.A en la Gestión Financiera en el periodo 2024?

La realización de la investigación fue necesario indagar en algunas series de estudios relacionados con el presente tema, encontrándose los siguientes:

En los antecedentes antes mencionados Ambato-Ecuador determina la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa, Azulejos Pelileo“ para la toma de decisiones. (Carillo, 2015, pág. 109)En el trabajo investigativo realizado por la investigadora, se determinó la incidencia que tiene, el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la alta gerencia que maneja la empresa „Azulejos Pelileo“, sobre la liquidez que posee la misma, esto tiene relación directa en la toma de decisiones que es parte de las responsabilidades de la gerente. (Carillo, 2015, pág. 109)

En las investigaciones Centroamericanas señala que, (Leal & Méndez, 2018, pag N° 31), presentaron en su trabajo final de graduación para optar por el grado de Licenciatura en Gestión Financiera ,en el cual tenían como propósito general; Proponer un modelo de gestión financiero para el mejoramiento de las condiciones de la estructura organizativa, operativa, comercial y financiera, mediante el análisis del desempeño actual, investigación de las

funciones y la influencia del Centro Agrícola Cantonal Nicoya hacia el sector agrícola, en la ejecución de proyectos.

Además se encontró investigaciones a nivel Nacional el cual , (Siles, 2016, pág 56) quien realizó la tesis titulado, "Diagnostico Financiero de la empresa soluciones informáticas S.A. en el período 2013 - 2014, para optar al título de Máster en Finanzas, presentada en la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, el cual tenía como objetivo efectuar un estudio de la información financiera de la empresa, llegando a la conclusión de que la empresa tiene una mala gestión, producto que no se hace uso de los instrumento que brinda análisis financiero, y por ende sus decisiones son poco efectivas y por lo tanto el autor sugirió la implementación más frecuente del análisis financiero para poder tener una mejor visión de los estados financiero entre periodos.

Estas investigaciones y los antecedentes encontrados son de esencial ayuda para la elaboración del presente estudio en Casa Pellas S.A, consiguiendo abordar diferentes fundamentos teóricos y prácticos, demostrando diversas fases en la contribución Financiera y administrativa: y optimización de los recursos en las entidades.

Valorar la Gestión Financiera de la empresa Casa Pellas S.A será el propósito de esta investigación, para conocer la aplicación, valoración y descripción que proporciona el trabajo ejecutado en el área financiera, de esta manera recopilaremos la información y ser capaces de detectar debilidades que se puedan encontrar en la Gestión Financiera, obteniendo alternativas para la solución de las posibles dificultades, con el fin de obtener nuevas y mejores oportunidades.

El impacto de este estudio, se basará en la evaluación de las necesidades e importancia de realizar una adecuada Gestión Financiera y los beneficios que se obtendrán al implementar de manera adecuada dicha herramienta, con la finalidad de aportar información eficiente y oportuna sobre la evaluación y medición de las consecuencias de las decisiones y acciones financieras del bienestar de la entidad.

El diseño metodológico que se aplicó en esta investigación tiene como enfoque cuantitativo con incidencias cualitativas, lo cual permitió obtener un resultado preciso que permitan medir las variables en el estudio siendo estos los elementos más importantes en el diseño y

desarrollo de esta investigación que en esta situación Gestión Financiera y Empresa, las cuales deben ser aplicadas para que los datos obtenidos a través del uso de las técnicas de recopilación sean datos veraces, confiables y obtener un análisis que brinde conclusiones concretas.

Sera de tipo explicativo ya que el método de recopilación de información específica tiene relación el curso de la Gestión Financiera, dado que necesitamos indagarnos para poder analizar los datos recopilados; de corte transversal debido a que se estudian las variables según la orientación del tiempo, siendo este el periodo 2024.

Tomando como población las Empresas del departamento de Matagalpa, por consiguiente, nuestra muestra será Casa Pellas S.A, cabe destacar que tomamos en cuenta el tipo de muestreo de manera aleatoria para nuestra conveniencia, teniendo como confidentes claves como lo será el Gerente y contador.

La técnica utilizada es una entrevista (ver anexo 2) aplicada a conveniencia y con la ayuda de la contadora general de la entidad en estudio se realizó una guía de observación (ver anexo 3).

II. Justificación

Esta investigación tiene como propósito abordar los conocimientos de aplicación en Gestión Financiera en la empresa Casa Pellas S.A, Departamento de Matagalpa, periodo 2024

Cada entidad se encuentra en la necesidad de desarrollar sus actividades de manera efectiva y exitosa; por lo cual la Gestión Financiera es una herramienta vital que permite implementar sus prácticas de manera adecuada logrando una gran contribución al desarrollo y crecimiento de la empresa.

Esta investigación se realiza con el propósito de Valorar la Gestión Financiera de la entidad, de tal forma poder identificar su estructura y de igual manera tener un conocimiento sobre el manejo al momento de optimizar recursos. Comprender y conocer los resultados obtenidos será fundamental para conocer el desempeño y las medidas que puedan tomar ante una problemática con respecto a la Gestión Financiera en la empresa Casa Pellas S.A

El impacto de este estudio, se basará en la evaluación de realizar una adecuada Gestión Financiera y los beneficios que se obtendrán al implementar de manera adecuada dicha herramienta, con la finalidad de aportar información eficiente y oportuna sobre la evaluación y medición de las consecuencias de las decisiones y acciones financieras del bienestar de la entidad.

La presente investigación tiene como interés obtener conocimientos sobre la rentabilidad en la Gestión Financiera en la empresa Casa Pellas S.A; permitiendo tener un alcance en objetivos, comprender de mejor manera los temas del campo financiero, reflejar la realidad de la entidad y obtener información precisa oportuna.

Este documento tiene un aporte práctico el cual será una herramienta metodología para estudiantes, profesionales de la UNAN-CUR-Matagalpa, para empresas, personas en general quieran conocer sobre el tema de estudio, convirtiéndose en una guía referente y brindando

datos que puedan ser de gran aporte sobre la Gestión Financiera; esta investigación está basada en: competitividad, calidad y desarrollo.

IV. Objetivos

IV.I General

Evaluar la Gestión Financiera en Casa Pellas S.A , del departamento de Matagalpa, en el periodo 2024.

IV. I Específicos

- ✚ Identificar la estructura financiera de la Gestión Financiera de Casa Pellas S.A , del departamento de Matagalpa, en el periodo 2024
- ✚ Describir la información financiera en Casa Pellas S.A, del departamento de Matagalpa, en el periodo 2024
- ✚ Aplicar las herramientas financieras mediante caso practico
- ✚ Valorar la Gestión Financiera de Casa Pellas S.A, del departamento de Matagalpa, en el periodo 2024

V. Desarrollo

1 Gestión Financiera

1.1 Definición

Consiste en la aplicación de técnicas, métodos y procedimientos que buscan medir y aumentar la rentabilidad, así como evaluar proyectos del negocio. La gestión financiera nos indica de qué manera se adquieren y utilizan los recursos financieros. Por lo tanto, la gestión financiera es aquella técnica que nos ayuda a tomar decisiones sobre asignación de recursos, como adquirirlos, invertirlos y gestionarlos, nos permite analizar cada decisión y cada acción que tienen relación con los medios financieros necesarios para que opere el negocio. (Barrios, 2019. Pag N°6).

Cuando hablamos de Gestión Financiera, es analizar cada decisión y acción relacionada con los medios financieros necesarios para el funcionamiento del negocio. Esto implica evaluar el rendimiento de las inversiones, administrar el flujo de efectivo, controlar los costos, gestionar el riesgo financiero y buscar oportunidades de financiamiento adecuadas. En resumen, la gestión financiera proporciona un marco para tomar decisiones informadas que afectan directamente a la salud financiera y el crecimiento de la empresa.

Para Casa Pellas Gestión financiera, es una de las ciencias empresariales que observa cómo se utilizan de manera óptima los recursos de la empresa, proceso de venta, proceso de organización, dirección y control de los recursos.

1.2 Importancia

La Gestión Financiera se ha convertido una gran herramienta para las pequeñas y grandes empresas tanto a nivel nacional como internacional, pues, a través de esta las organizaciones pueden tener un mejor control y proyección de sus finanzas en un entorno más complejo y así mismo, llevar una administración adecuada de los ingresos y gastos de las organizaciones. Aunque, para esto, se debe tener en cuenta una proyección tanto en el corto, como mediano

y largo plazo considerando los resultados obtenidos en periodos anteriores (Palomino.2022, Pag,5).

Definitivamente, la gestión financiera es una herramienta fundamental para empresas de todos los tamaños, tanto a nivel nacional como internacional, permite un control más preciso y una proyección más certera de las finanzas, lo que es especialmente importante en entornos empresariales.

Es esencial tener en cuenta que la gestión financiera implica no solo un enfoque a corto plazo, sino también una visión más amplia que abarque el mediano y largo plazo. Esto significa considerar no solo los resultados financieros actuales, sino también analizar tendencias, identificar riesgos y oportunidades futuras, y establecer metas financieras realistas y alcanzables a lo largo del tiempo.

En Casa Pellas S.A la gestión financiera ayuda a comprender la salud financiera y tomar decisiones informadas a corto y largo plazo, maximizando así el valor de nuestra empresa, tener una administración eficiente de activos y pasivos para garantizar la liquidez adecuada y asegurar que la empresa cumpla con las políticas evitando problemas legales.

1.3Objetivos

El objetivo es que se realicen todas las actividades en un periodo determinado para el cumplimiento de las metas propuestas a corto, mediano y largo plazo. Controlar el ingreso y egresos en las organizaciones. Así mismo, mediante una buena implementación en los procesos de todas las áreas de las entidades, se estaría contribuyendo para que las empresas tengan estabilidad y sigan creciendo, por lo que la gestión financiera podrá hacer uso de los recursos de manera adecuada y se pueda tomar la decisión más acertada.(Flores,2018,Pag13).

El objetivo principal de la gestión financiera es asegurar que todas las actividades necesarias se realicen dentro de un período definido para alcanzar las metas establecidas a corto, mediano y largo plazo. Esto implica un control minucioso de los ingresos y egresos en las

organizaciones, asegurando que los recursos financieros se utilicen de manera eficiente y se tomen decisiones acertadas.

Dentro de los objetivos de Casa Pellas S.A se desarrollan planes financieros ya sean a corto o largo plazo para alcanzar metas estratégicas, no obstante esto ayuda a incrementar las ventas de la empresa para beneficiar a los accionistas.

1.4 Herramientas

Es significativo saber la situación económica de una organización para conocer sus potenciales debilidades en base a sus datos históricos, donde éstos permitan predecir escenarios futuros tomando medidas necesarias y que éstas no lleguen a afectar negativamente a las empresas; en muchos de los casos, la gerencia tiende a desconocer el verdadero significado de finanzas y el uso adecuado de sus herramientas financieras en las cuales se puede guiar, permitiendo que puedan darse situaciones en donde las decisiones sean tomadas por instinto y carezcan de fundamentos. (Hilario,2020. Pag 370-371).

Es común que la gerencia carezca de un entendimiento completo del significado de las finanzas y de cómo utilizar adecuadamente las herramientas financieras disponibles. Esto puede llevar a decisiones basadas en el instinto en lugar de fundamentos sólidos, lo que aumenta el riesgo de errores costosos y pérdidas financieras.

Se consideran como una serie de técnicas que permiten analizar las actividades financieras, también facilitan la toma de decisiones informadas y eficaces para alcanzar los objetivos financieros y estratégicos de la empresa.

1.5 Funciones

En consecuencia, (Robles Román, 2012) hace mención de que la función principal del gestor financiero es maximizar el patrimonio de las acciones, pero cabe resaltar algunas responsabilidades mencionadas por el autor que estos tienen con la empresa, como se describen a continuación:

- Coordinar y controlar cada una de las operaciones dentro de la empresa.
- Preparar un presupuesto para controlar todas las operaciones que se llevarán a cabo en la organización con el objetivo de prevenir y corregir errores financieros. (Alvarado, Pérez y Gamarra. 2022, Pag16)

Esto implica asegurarse de que todas las actividades financieras se realicen de manera eficiente y efectiva, supervisando los procesos y garantizando el cumplimiento de los objetivos financieros establecidos. Estas responsabilidades muestran que el gestor financiero no solo se enfoca en la maximización del patrimonio de las acciones, sino que también desempeña un papel fundamental en la gestión y el control de las operaciones financieras de la empresa, garantizando así su salud financiera y su éxito a largo plazo.

Para una empresa como Casa Pellas S.A la gestión financiera ayudar a mitigar los riesgos financieros que podrían afectar la estabilidad y el rendimiento de la empresa, así mismo se aseguran nuestros recursos financieros, monitorea el desempeño financiero utilizando la comparación de resultados reales y proyectados.

1.6 Control de Gestión

1.6.1 Definición

El control suele ser considerado como un sistema de retroalimentación pues los administradores y gerentes miden el desempeño real, lo comparan con las normas e identifican y analizan las posibles desviaciones. Para poder hacer las correcciones necesarias

deben desarrollar entonces un programa de acción preventiva y correctiva, a fin de alcanzar el desempeño deseado. (Ramírez, Puche y Gonzales. 2023, Pag 5).

El control en la gestión empresarial implica un ciclo continuo de medición, comparación, análisis y acción. Este enfoque preventivo permite a las empresas anticipar y abordar los desafíos, mejorando así su capacidad para alcanzar sus objetivos y mantener un desempeño óptimo a lo largo del tiempo.

El Control de Gestión en una empresa como Casa Pellas S.A. se puede definir como el conjunto de procesos y herramientas que permiten planificar, evaluar y supervisar el rendimiento organizacional. Este enfoque busca asegurar que los objetivos estratégicos se cumplan de manera eficiente y efectiva.

1.6.2 Los fines de control de Gestión.

Comunica los resultados sobre el desempeño de la empresa, alerta sobre las desviaciones y provee datos oportunos para la implementación de cambios y acciones correctivas, a fin de garantizar el logro de los objetivos. A su vez, como todo sistema, está compuesto por un conjunto de factores que interactúan entre sí, destacándose entre estos, sus elementos técnicos, las relaciones entre ellos, así como los métodos de control y evaluación.

Elementos de control: los elementos de control se distinguen en cuatro aspectos:

- a) Relación con lo planeado: el control siempre existe para verificar el logro de los objetivos que se establecen en la planeación. Se trata de que en una situación ideal, las metas y objetivos establecidos en el proceso de planeación estarán definidos en términos claros y medibles que incluyen plazos específicos.

- b) Medición de desempeño: Para controlar es imprescindible medir y cuantificar los resultados, un proceso constante y repetitivo, dependiendo de su frecuencia y del tipo de actividad que se mida.

c) Detectar desviaciones: Determinando si el resultado concuerda con el estándar, se trata de comparar con los resultados medidos con las metas o criterios establecidos con anterioridad en los primeros pasos. Una de las funciones inherentes al control, es describir las diferencias que se presentan entre la ejecución y la planeación.

d) Establecer medidas correctivas: el objeto del control es prever y corregir los errores, si el desempeño no cumple con los niveles establecidos (estándares) y el análisis indica que se requiere intervención. Las medidas correctivas pueden requerir un cambio en una o varias actividades de las operaciones de la organización, o bien un cambio en las normas originalmente establecidas. (Ramírez, Puche y Gonzales. 2023, Pag 5).

Proporciona información clara y precisa sobre cómo la empresa está progresando hacia sus objetivos. Esto permite a los directivos comprender la situación actual de la empresa y tomar decisiones informadas. Al igual que identifica discrepancias entre el desempeño real y los objetivos establecidos. Al detectar estas desviaciones, el control de gestión alerta a la empresa sobre posibles problemas o áreas que necesitan atención, lo que facilita la toma de medidas correctivas oportunas.

El control de gestión es un proceso esencial que proporciona información valiosa para la toma de decisiones, ayuda a mantener el enfoque en los objetivos y facilita la mejora continua del desempeño empresarial.

En Casa Pellas S.A los fines de control son fundamental para optimizar el uso de los recursos financieros y así lograr los objetivos estratégicos de la empresa, así mismo maximizar las ventas y expandir la presencia en el mercado al mismo tiempo garantizando el cumplimiento con las regulaciones fiscales.

1.6.3 Beneficios

En este contexto, es sumamente oportuno tener claridad sobre los ingresos y egresos de nuestro negocio. Con este fin, las empresas deben elaborar un plan de gestión financiera, documento que contiene los cobros y gastos del negocio, y metas explícitas e indicadores, todo ello con el propósito de gestionar dinámicamente los recursos con los que cuenta el negocio. (Cruz,2021; Pag1)

Entre los principales beneficios de realizar un plan de gestión de financiera podemos señalar:

- a) Gestión óptima del flujo de caja
- b) Minimiza costos
- c) Mitiga riesgos
- d) Contribuye con la innovación
- e) Facilita el cumplimiento fiscal.

Elaborar un plan de gestión financiera es esencial para cualquier empresa, ya que proporciona una estructura organizada y estratégica para administrar eficazmente los recursos financieros. De tal manera que se podrá obtener algunos de los principales beneficios gestión.

Un plan financiero bien diseñado permite a la empresa monitorear y administrar su flujo de efectivo de manera efectiva, garantizando que haya suficientes fondos disponibles para cubrir las obligaciones financieras y operativas en todo momento. También puede tener incidencia al identificar áreas de gastos innecesarios o ineficientes, el plan de gestión financiera la cual ayudara a la empresa a reducir costos y mejorar su rentabilidad general.

Al anticipar posibles riesgos financieros y desarrollar estrategias para abordarlos, el plan de gestión financiera ayuda a proteger la empresa contra crisis financieras y a mantener su estabilidad a largo plazo.

Cuando se establecen metas financieras claras y objetivos específicos también se fomenta la innovación dentro de la empresa al impulsar la búsqueda de nuevas oportunidades de crecimiento y desarrollo.

Una excelente gestión financiera nos dará beneficios de gran importancia por lo cual el mantener registros financieros precisos y seguir un plan financiero estructurado permitirá a la empresa a cumplir con sus obligaciones fiscales de manera oportuna y precisa, evitando sanciones y multas por incumplimiento. Un plan de gestión financiera proporciona una guía estratégica para la toma de decisiones financieras informadas, lo que contribuye al éxito y la sostenibilidad a largo plazo de la empresa.

En una empresa como lo es Casa Pellas S.A es esencial el control de gestión puesto que mejora la eficiencia operativa, así como asegura el cumplimiento de objetivos proporcionando información precisa y relevante sobre el desempeño financiero, ayudando a la toma de decisiones basada en datos que ayudan a detectar rápidamente desviaciones entre los resultados esperados y los reales, facilitando la implementación de mejoras para mantener el rumbo.

1.6.4 Planificación

(Fayol, 2021, pág. 1) Define que la planificación implica definir los objetivos de la organización y trazar un camino para alcanzarlos. Esta función es esencial, ya que proporciona una visión de futuro y un rumbo a seguir. Aquí se identifican las tareas que se deben llevar a cabo, se establecen los plazos y se asignan los recursos necesarios.

Planificar consiste en establecer metas o propósitos ya sea a corto o largo plazo, con el fin de tener una visión de lo que debe ser realizado o ejecutado, estableciendo las tareas a desempeñar, el tiempo en que debe ser ejecutado y los recursos que deben ser necesarios para su realización, permitiendo de este modo llevar a cabo su trabajo con eficacia y eficiencia, ya que este método ayuda a definir el enfoque, alcance y recursos que se emplearán para realizar y cumplir con los objetivos propuestos de manera efectiva.

En esta empresa es un proceso clave y esencial que se implementa para asegurar que las estrategias y los objetivos establecidos se ejecuten correctamente y se alcancen de manera eficiente, realizando evaluaciones continuas de las actividades operativas, así como la utilización de herramientas de medición con el fin de garantizar el uso óptimo de los recursos y lograr obtener los resultados deseados en el tiempo estipulado.

1.7 Estados Financieros

1.7.1 Definición

(etecé, 2021, pág. 1), expresa que los estados financieros son informes y documentos con información económica, de un individuo o entidad. También conocido con el nombre de *estados contables*, estos informes exponen la situación económica en que se encuentra una empresa, como así también sus variaciones y evoluciones que sufren durante un período de tiempo determinado.

Los Estados Financieros son documentos que presenta la entidad con información contable, en la cual refleja su situación económica o en qué estado se encuentra la empresa, siendo un instrumento fundamental que le permite obtener un diagnóstico patrimonial y económico, en base a las operaciones y movimientos que realiza día a día dicha entidad, agrupándolas por partidas en un periodo de tiempo concreto.

Los Estados Financieros de Casa Pellas S.A. se pueden definir como informes que reflejan la situación económica y financiera de la empresa en un período determinado. Estos documentos son esenciales para la toma de decisiones y la evaluación del rendimiento de la compañía. Estos estados financieros no solo son herramientas para la gestión interna, sino que también son esenciales para la comunicación con inversionistas, acreedores y otros interesados. A través de ellos, Casa Pellas S.A. puede evaluar su desempeño, identificar tendencias y planificar su futuro financiero.

1.7.2 Balance general

(Sevilla, 2014, pág. 1), El balance general es un estado financiero que muestra la situación económica y financiera de una empresa en un momento específico. Se divide en tres masas patrimoniales: activo, pasivo y patrimonio neto.

Es una herramienta fundamental que le concede a la empresa conocer la situación económica en que se encuentra en ese momento, ya que este refleja información de sus activos que son los bienes que posee, los cuales le generan beneficios, sus pasivos que son las obligaciones y deudas que tiene y su patrimonio que presenta las aportaciones de los socios, y este se realiza al 31 de diciembre.

El Balance General de Casa Pellas S.A. se define como un informe financiero que presenta la situación patrimonial de la empresa en un momento específico. Este documento proporciona una visión clara de los activos, pasivos y el patrimonio neto, permitiendo evaluar la solidez financiera y la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones. Se considera una herramienta fundamental para evaluar su salud financiera, entender su estructura de capital y facilitar la toma de decisiones informadas.

1.7.3 Estado de resultado

(Gasbarrino, 2021, pág. 1), señala que el estado de resultados es un reporte financiero en el que se reflejan detalladamente los ingresos y egresos de una empresa, durante un periodo determinado, por ejemplo, un semestre o un año. También se le conoce como estado de ganancias y pérdidas.

El estado de resultado es un proceso que se basa en informar el resultado de las operaciones y gestión que se ejecutan, la cual tiene como objetivo mostrar detalladamente los ingresos y gastos que se realizan en la empresa, siendo un proceso y una herramienta fundamental en la verificación de la rentabilidad y productividad de los recursos y operaciones que posee y realiza la entidad durante el periodo establecido.

Es un informe financiero que muestra el rendimiento de la empresa durante un período específico, generalmente un trimestre o un año. En el caso de Casa Pellas S.A., este documento refleja sus ingresos, costos y gastos, permitiendo ver si la empresa tuvo ganancias o pérdidas en ese período.

1.7.4 Estado de flujo de efectivo

De acuerdo con (Dobaño, 2024, pág. 1), El estado de flujos de efectivo es un documento que sirve para obtener información fundamental acerca de la salud financiera de una entidad. No solo revela cómo se mueve el dinero dentro de una organización, sino que también es un reflejo de su capacidad para generar, gastar y conservar el efectivo.

El estado de flujo de efectivo es un documento que posee información de suma importancia, ya que le concede a la entidad conocer la situación económica en que se encuentra, mostrando el uso que le da al efectivo que posee, es decir le muestra el efectivo generado y utilizado por la empresa, dándoles la oportunidad de verificar si la empresa está en condiciones de solventar gastos o de invertir, siendo una herramienta fundamental en la toma de decisiones.

Es un informe financiero que muestra cómo se generan y utilizan los flujos de efectivo dentro de la empresa, durante un período determinado. Para Casa Pellas S.A., este estado permite

analizar la liquidez y la capacidad que tiene la empresa para manejar su efectivo, fundamental para la operación diaria y la planificación financiera. El análisis de este estado ayuda a entender cómo Casa Pellas S.A. genera efectivo, sus necesidades de inversión y cómo se financian sus operaciones.

1.7.5 Estado de cambio en el patrimonio neto

(Dobaño R. , 2024, pág. 1), menciona que el estado de cambios en el patrimonio neto (o ECPN, por sus siglas) es un informe financiero que muestra las variaciones del patrimonio neto de una empresa durante un período de tiempo específico. Estas variaciones pueden deberse a múltiples factores, como beneficios o pérdidas, distribución de dividendos, emisión de acciones, entre otros.

El estado de cambio en el patrimonio consiste en revelar de forma clara, detallada y clasificada las alteraciones que ocurren en las cuentas del patrimonio de la empresa durante un tiempo determinado, ya que, en donde esta puede ser afectada es por las pérdidas, distribución de dividendos o emisión de acciones, entre otros, por ende en el lapso de tiempo de su gestión permite que tanto los accionistas como la dirección de la empresa vayan comprendiendo y observando la evolución de la entidad, así como una visión de la manera en que se gestiona el patrimonio, aportando conocimiento e información para una mejor toma de decisiones.

El estado de cambios en el patrimonio neto, es el informe financiero que muestra las variaciones en el patrimonio de la empresa durante un período específico. Para Casa Pellas S.A., este estado refleja cómo se ha modificado el capital contable de la empresa, incluyendo aportes de los propietarios, utilidades retenidas y otros componentes del patrimonio. Es fundamental para entender cómo las decisiones financieras y operativas de la empresa afectan su patrimonio neto y, por ende, el valor para los accionistas.

1.7.6 Notas explicativas

(Reyes G. A., 2024, pág. 1) argumenta que las notas a los estados Financieros son explicaciones que amplían el origen y significado de los datos y cifras que se presentan en ellos, proporcionando información acerca del ente público, sus transacciones y otros eventos que lo han afectado o podrían afectar económicamente, las cuales son parte integrante de los mismos.

Las notas explicativas son en un documento importante, donde explica detalladamente el significado y naturaleza de cada uno de los datos que posee la empresa en sus estados financieros, con el fin, de explicar y proporcionar información clara y suficiente que pueda facilitar la comprensión y análisis de manera correcta y fácil para una mejor toma de decisiones en los procedimientos contables de la entidad.

Son documentos que acompañan a los estados financieros que emite la empresa, como lo realiza Casa Pellas S.A., y proporcionan información adicional y contexto sobre las cifras presentadas. Estas notas son esenciales para una comprensión más profunda de la situación financiera y los resultados de la empresa. Ayudan a los inversores, analistas y otras partes interesadas a realizar un análisis más completo y a tomar decisiones informadas sobre la empresa.

1.8 Análisis de los estados financieros

1.8.1 Análisis vertical

(Arias E. R., 2020, pág. 1), opina que el análisis vertical es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado.

El análisis vertical es una herramienta que permite analizar de manera porcentual los estados financieros, con el objetivo de comparar los datos de un mismo estado financiero en un

mismo periodo, para facilitar la identificación de las posibles fortalezas y debilidades que presenta en las operaciones y actividades que realiza la empresa, así como las posibles oportunidades de mejorar que se puedan aplicar.

Para Casa Pellas es una técnica contable útil e importante dado que se utiliza para evaluar los estados financieros y también para compararlos entre períodos, expresando cada partida de los estados como un porcentaje de una cifra base, por lo que facilita su comprensión y ayuda a analizar la estructura financiera y operativa de la entidad. Lo cual también permite a los inversores y analistas al evaluar la salud financiera y el rendimiento de Casa Pellas S.A.

1.8.2 Análisis horizontal

Según (Rus E. , 2024, pág. 1), El análisis horizontal se centra en averiguar qué ha sucedido con una partida contable en un período determinado. Normalmente, se calcula entre dos ejercicios económicos y en el año natural. Se utilizan valores absolutos y relativos, siendo estos últimos los más útiles para mostrar las variaciones.

El análisis horizontal es un instrumento útil que consiste más que todo en comparar los datos de un mismo estado financiero, pero en diferentes periodos de tiempo, con el fin de observar, comprender y verificar las variaciones en las partidas contables a lo largo del tiempo, dándoles una visión de las posibles amenazas u oportunidades que puedan valorar o mejorar en la gestión y ejecución de sus estrategias y operaciones.

Es una técnica utilizada para evaluar las tendencias y el desempeño financiero de la empresa a lo largo del tiempo. En el caso de Casa Pellas S.A., este análisis se centra en comparar las cifras de un mismo estado financiero en diferentes períodos. Se calcula la variación en términos absolutos y porcentuales, lo que permite identificar patrones y tendencias. El análisis horizontal es una herramienta valiosa para los inversionistas, analistas y la propia gestión de Casa Pellas S.A., ya que proporciona información sobre el desempeño histórico y ayuda en la toma de decisiones estratégicas.

1.8.3 Análisis de razones Financieras

(Porto & Merino, 2024, pág. 1), describen que las razones financieras son cocientes que permiten establecer comparaciones entre distintos datos financieros. Para que una razón financiera sea válida, debe cotejar informaciones que correspondan a un mismo periodo.

El análisis de razones Financieras es una herramienta fundamental ya que permite evaluar el rendimiento y productividad de una empresa, para obtener una visión de su desempeño económico, evaluando de ese modo si la empresa tiene la capacidad de pagar sus deudas, de generar ganancias y evaluar la eficiencia y eficacia en el uso de los activos y recursos que posee la empresa, permitiendo así realizar proyecciones ya sea a corto o largo plazo, en relación al estado económico de la empresa.

Para Casa Pellas S.A., un análisis de razones financieras implica evaluar la salud financiera y el rendimiento de la empresa a través de diversas métricas. Casa Pellas S.A., siendo una empresa en el sector de ventas de automóviles, se beneficiaría de este análisis para entender mejor su posición en el mercado y gestionar eficazmente sus operaciones.

2 Empresa

2.1 Reseña histórica

Desde el punto de vista de (Yusta, 2011, pág. 1) una reseña histórica puede ser sobre ciencias o estudios del área (literatura, química, contabilidad, anatomía, estadística, etc.), como también de entes, organizaciones como empresas o asociaciones, países, personas, deportes, actividades y según de eventos o sucesos que presenten alguna historia o pasado.

Entre los diversos tipos de reseña se encuentra la reseña histórica, la cual es la explicación breve de un evento o acontecimiento histórico específico, en la que se analiza crítica, historia y hechos ocurridos.

Una reseña histórica sobre la empresa en cuestión destacaría su evolución a lo largo del tiempo en el ámbito del turismo, desde su fundación hasta el presente. Se analizarían aspectos como sus logros más importantes, los cambios en su estructura y giro comercial, así como su impacto en la industria turística tanto a nivel nacional como internacional.

El 12 de marzo de 1913, Don Carlos Pellas fundó en Granada, F. Alf. Pellas y Cía., con una gran visión de futuro, convirtiendo la empresa, desde ese momento, en una de las compañías más importantes de la época. Nació y creció como una empresa familiar, comprometida con el desarrollo de nuestro país

Hoy, Casa Pellas, es reconocida como empresa líder en el desarrollo empresarial y social en Nicaragua. Los retos y dificultades que hemos sorteado con éxito nos han permitido construir una empresa sólida, altamente eficiente, competitiva y con un extraordinario equipo humano que se preocupa tanto por los detalles empresariales como por nuestro entorno. La filosofía, valores y principios de Casa Pellas están presentes en nuestro personal y nos permiten una positiva inserción en nuestra sociedad.

Bajo la mentalidad de continuar afinando nuestros objetivos, pasando por un proceso permanente de revisión de nuestras meta hemos trabajado de la mano con nuestros clientes, dando respuestas a sus necesidades, adaptando la empresa y sus servicios a los continuos cambios y sobre todo, hemos tenido el cuidado de continuar ofreciendo productos de la mejor calidad posible.

El futuro es promisorio para Casa Pellas. Somos líderes en el mercado de ventas de la mayoría de los productos que distribuimos. Tenemos un exigente proceso de mejora continua para dar respuesta a las necesidades de nuestros clientes. Desarrollamos todas las iniciativas necesarias para mantener nuestro liderazgo y fortalecerlo aun más para aumentar nuestra

participación en el mercado. Seguimos invirtiendo agresivamente con el fin de acercar más los productos y servicios que ofrecemos a nuestros clientes.

2.2 Concepto

Según (Etecé, 2021, pág. 1) El concepto de empresa refiere a una organización o institución, que se dedica a la producción o prestación de bienes o servicios que son demandados por los consumidores; obteniendo de esta actividad un *rédito económico*, es decir, una ganancia. Para el correcto desempeño de la producción estas se basan en planificaciones previamente definidas, estrategias determinadas por el equipo de trabajo.

La empresa es una organización que se entrega a la obtención, contribución de riquezas y asistencias que demanda la población, dejándonos así un interés monetario, mientras más contribuyentes existan en la entidad, más productiva será esta; así mismo se garantiza una mejor atención hacia los posibles demandantes.

Casa Pellas es un nombre ligado al servicio, calidad, productos líderes, pero principalmente ligado íntimamente a la palabra compromiso con la sociedad en su conjunto.

2.3 Clasificación

De acuerdo con (Asturias, 2014, pág. 1) Las empresas pueden clasificarse de acuerdo a la actividad que desarrollan:

Clasificación según Actividad

De acuerdo a la actividad que desarrollan las empresas, éstas están clasificadas de la siguiente manera:

1.1 **Industriales:** La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación y/o extracción de materias primas.

1.2 **Agropecuarias:** Como su nombre indica, su función es la explotación de la agricultura y la ganadería, son las que pertenecen al sector primario de la economía.

1.3 **Comerciales:** Son las empresas intermediarias entre el productor y el consumidor, su función primordial es la compra y venta de productos terminados.

1.4 **Empresas de Servicios:** Las empresas de servicios como su nombre lo indica, son aquellas que prestan servicio a la comunidad, a otras empresas públicas o privadas, las cuales pueden tener o no fines lucrativos.

1.5 **Públicas:** En este tipo de empresas la procedencia del capital es de fondos estatales y generalmente, su finalidad es satisfacer necesidades de carácter social.

1.6 **Privadas:** Son las empresas que, para su constitución, la procedencia del capital proviene de inversionistas privados y su finalidad es 100% lucrativa.

1.7 **Mixtas** Son las empresas cuya formación de patrimonio proyecta procedencia de capital del estado y de particulares. En éstas existe la cooperación del estado y los particulares para producir bienes y servicios. Su objetivo es que el estado tienda a ser el único propietario tanto del capital como de los servicios de la empresa.

Criterios para determinar a qué tipo de empresa puede pertenecer una organización, tales como:

✚ Criterio Financiero

✚ Criterio Financiero

✚ Criterio Financiero

Existen tipos de empresas, todas con el mismo enfoque económico pero dedicada a diferentes rubros, apoyadas entre sí para cumplir con las diferentes demandas, cabe destacar que unas son fundamentales en el proceso productivo para abastecer a las otras y así ambas cumplan con las metas propuestas tanto financieras como operativas.

✚ Actividad económica: Terciaria

✚ Forma jurídica: Societaria

✚ Tamaño: Es una empresa Grande

✚ Ámbito de operación: Con influencia nacional.

2.4 Giro comercial

(Peiró, 2022, pág. 1) Refiere que el giro de empresa pretende determinar y clasificar a un negocio por el tipo de actividades económicas que lleva a cabo. Existen muchos tipos de negocios y gracias al giro de empresa se puede llevar a cabo una clasificación de estos, en función de las acciones que generan para obtener rentabilidad económica.

Una empresa tiene como objetivo obtener ganancias para poder subsistir. De esta forma, llega al mercado con la misión de vender productos o servicios. Dependiendo de lo que haga, de su estructura y de su proceso de gestión, obtendrá una clasificación determinada.

Con ella pretendemos entablar una distribución detallada sobre el rubro al que se dedican las diferentes entidades, se tiene como visión obtener la producción necesaria para sacar y mantener a flote la empresa en dependencia a lo que se dedica o pretende ofrecer, generando así su rentabilidad económica.

La comercialización de bienes como lo es la venta de autos nuevos, motos nuevas, repuestos genuinos y la prestación de servicios en talleres y renta de vehículos.

2.5 Estructura organizativa

La estructura organizacional es cambiante la cual depende de la estrategia que se tome en el tiempo y en el lugar geográfico. Toda organización sea grande o pequeña necesita tener una estructura que permita diferenciarse de su competencia, para poder ofrecer un servicio de

calidad, apoyado de la tecnología y la innovación. Si la estrategia es cambiante en una organización, la estructura necesariamente debe cambiar en función de sus necesidades, actividades y procesos que esta la requiera. “Desde una perspectiva sistémica la estructura es la forma de organización que adoptan los componentes de un conjunto. Existe una estructura cuando una serie de elementos se integran en su totalidad que presenta propiedades específicas como conjunto y cuando además las propiedades de los elementos dependen de los atributos específicos de la totalidad.” (Espinosa, 2018, pág. 1)

Para poder comercializar un producto es necesario identificar la necesidad que se tiene por satisfacer y así formular una estructura sostenible para poder implementar las técnicas de venta que pueden utilizar en el mercado, basándose así en los conocimientos que posea para promover el producto y corroborar si mi técnica está bien implementada o debo reestructurar una nueva, tomando en cuenta las necesidades cambiantes que me presente el mercado.

Por su tamaño Casa Pellas es una empresa con una estructura organizacional central.

2.6 Misión

Es la declaración del propósito y el alcance de la empresa en términos del producto y del mercado. La misión define el papel de la organización dentro de la sociedad en la que se encuentra, y significa su razón de ser.

La misión se refiere al propósito o razón fundamental de la existencia de una organización. Responde a la pregunta « ¿Qué hacemos?» y describe los valores fundamentales de la organización, sus clientes principales, sus productos o servicios y el beneficio que aporta a sus partes interesadas. (Reyes, 2021, pág. 1)

Es la esencia que poseen las entidades para expresar y poner al descubierto los beneficios que ofrecen a sus clientes y así mismo brindar la seguridad de que estarán con colaboradores comprometidos, responsables y ante todo dispuestos a velar por el beneficio del cliente.

Casa Pellas S.A posee la siguiente misión: Crecer como personas y empresa, creando soluciones innovadoras para facilitar el movimiento de las familias nicaragüenses.

2.7 Visión

La Visión es el sueño alcanzable a largo plazo, el futuro aspirado por la empresa, un sueño que representa su máxima aspiración. Proporciona la motivación y el entusiasmo para mirar hacia el futuro de forma positiva y caminar en esa dirección.

Además, representa un marco para la toma de decisiones. Ante diferentes alternativas, el administrador podrá descartar todas aquellas que le alejen del camino de la visión declarada y tomar aquellas que sigan el trayecto marcado por ella. (Toran,2017, pág. 5)

Es un recuento de los nuevos planteamientos que tiene formulados la empresa a medida de que vaya creciendo; Todo esto en gestión para brindar un buen desarrollo y suplir cada una de las necesidades que la población demande.

Casa Pellas S.A tiene la siguiente visión: ser la mejor empresa para trabajar en Nicaragua y la mejor opción para nuestros clientes.

2.8 Políticas de la Empresa

(DocuSign, 2022, pág. 1) Señala que las políticas de una empresa son el conjunto de normas internas que se diseñan para regular y delimitar las reglas de conducta dentro de una organización. Describen las responsabilidades tanto de los empresarios y altos cargos como de los empleados en todos los niveles jerárquicos.

Dependiendo de las necesidades de cada negocio, las políticas pueden establecer reglas relacionadas con la conducta de los empleados, la asistencia, el código de vestimenta, la privacidad, responsabilidad de sustentabilidad, seguridad y otras áreas relacionadas con los términos y condiciones de empleo.

Son las formalidades que se pone una empresa basada en normas y reglas, por y para cumplir por sus colaboradores, resaltando así que cada rubro cuenta con políticas distintas, cada una basada así en las necesidades de cada entidad.

1. Casa Pellas S.A cuenta con políticas de: seguridad, salubridad, contratación, ética y conducta profesional, bienestar laboral, entre otras.

3 Caso Practico

Para ilustrar el concepto en discusión a continuación se presenta un ejemplo hipotético. Este caso no refleja hechos reales, sino que ha sido creado con el propósito de facilitar la comprensión del tema que se están analizando. A través de este ejemplo, se pretende ofrecer una representación clara y accesible de cómo podrían manifestarse determinadas situaciones en un contexto específico.

Es importante destacar que los elementos y escenarios mencionados son ficticios y han sido elaborados únicamente para ilustrar las ideas que se están tratando.

Tabla 1: Estado de Situación Financieras del 2022 y 2021



CASA PELLAS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Cifra expresada en córdobas

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Caja | 11686,618.00 | 12505,948.00 |
| Caja chica | 2921,655.00 | 5359,693.00 |
| Banco MN | 62854,491.00 | 8657,638.00 |
| Banco ME | 9442,002.00 | 2128,880.00 |
| Depósito en tránsito | 7398,173.00 | - |
| Inventario | 247545,314.00 | 625360,666.80 |
| Cuentas por cobrar | 990181,256.00 | 416907,111.20 |
| Provisión por incobrabilidad de cartera | - | 111662,820.00 |
| Otras cuentas por cobrar | 28947,533.00 | 32970,876.00 |
| Total activos corrientes | 1239628,903.00 | 992227,993.00 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| Inmueble y equipo neto | 426,265.00 | 98,034.00 |
| Otros activos | 12075,943.00 | 15099,253.00 |
| Total activo no corriente | 12502,208.00 | 15197,287.00 |
| TOTAL ACTIVO | 1252131,111.00 | 1007425,280.00 |
| PASIVO CORRIENTES | | |
| Intereses por pagar | 1513,396.00 | 675,662.00 |
| Otras cuentas por pagar | 260431,561.00 | 303119,851.00 |
| Provisión | 16592,192.00 | 17233,274.00 |
| Total pasivo corriente | 278537,149.00 | 321028,787.00 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Obligaciones con instituciones financieras por otros financiamientos | 493490,288.00 | 279209,158.00 |
| TOTAL PASIVO | 772027,437.00 | 600237,945.00 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital social / aporte | 72880,000.00 | 72880,000.00 |
| Capital adicional / aporte adicional | 221683,133.00 | 221683,133.00 |
| Reservas | 48173,773.00 | 37236,322.00 |
| Resultados acumulados | 64450,429.00 | - |
| Resultados del ejercicio | 72916,339.00 | 121251,962.00 |
| Total patrimonio | 480103,674.00 | 407187,335.00 |
| Total pasivos mas patrimonio | 1252131,111.00 | 1007425,280.00 |

Fuente: Elaboracion Propia con Datos Hipotéticos

Tabla 2: Estado de Resultado del 2022 y 2021



CASA PELLAS S.A
SUCURSAL MATAGALPA
ESTADO DE RESULTADO
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

| | 2022 | 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| INGRESOS | 860217,028.00 | 671806,091.00 |
| Ventas | 775547,531.00 | 650715,994.00 |
| Ingresos por Renta Car | 27583,185.00 | 21090,097.00 |
| Costo de Venta | <u>449892,648.00</u> | <u>327406,953.00</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 353238,068.00 | 344399,138.00 |
| Margen Financiero | | |
| Gastos por Provisión Cuentas Incobrables Neto | - 298302,387.00 | - 222142,480.00 |
| Ingresos por Recuperación de Cartera Saneado | <u>57086,312.00</u> | <u>56665,490.00</u> |
| Margen Bruto | 112021,993.00 | 461802,859.00 |
| Gasto Operativo Diversos | 2115,069.00 | - 5652,854.00 |
| Gastos de Venta | 3172,601.00 | 182382,484.20 |
| Gasto de Administración | <u>1762,556.00</u> | <u>121588,322.80</u> |
| Resultado antes IR | 104971,767.00 | 173269,294.00 |
| Impuesto Sobre Renta | - <u>32055,428.00</u> | - <u>52017,332.00</u> |
| Resultado del Ejercicio | 72916,339.00 | 121251,962.00 |

Fuente: Elaboracion Propia con datos Hipotéticos

Tabla 3: Estado de Flujo de Efectivo del 2022 y 2021



CASA PELLAS S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al periodo del 01 de enero al 31 de diciembre 2022 y 2021, presentado en forma comparativa
Cifra expresada en córdobas

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Resultado Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio | C\$ 72916,339.00 | C\$ 121251,962.00 |
| <u>Ajuste para conciliar el resultado del periodo con efectivo provisto por las actividades de la operación</u> | | |
| Provisión para la cartera de créditos | C\$ 298302,387.00 | C\$ 33810,194.00 |
| Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo | C\$ 282,096.00 | C\$ 69,559.00 |
| Amortización de otros activos | C\$ 4418,829.00 | C\$ - |
| <u>Flujo de efectivo de actividades de Operación</u> | | |
| Compra de propiedad planta y equipo | -C\$ 488522,368.00 | -C\$ 262053,005.00 |
| Otras cuentas por cobrar | C\$ 4023,343.00 | -C\$ 32911,490.00 |
| Otros activos | C\$ 3023,310.00 | -C\$ 5950,921.00 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | -C\$ 42688,290.00 | C\$ 14373,999.00 |
| Otros pasivos y provisiones | -C\$ 641,082.00 | -C\$ 796,865.00 |
| Efectivo neto usado por las actividades de operaciones | -C\$ 148885,436.00 | -C\$ 132206,566.00 |
| <u>Flujo de efectivo de actividades de inversión</u> | | |
| Ingresos por RENTA CAR | | |
| Por retiros y adición en bienes de uso y Otros Equipos | -C\$ 582,647.00 | C\$ 10241,745.00 |
| Flujo de efectivo neto de actividades de inversión | -C\$ 582,647.00 | C\$ 10241,745.00 |
| <u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u> | | |
| Obligaciones con Instituciones Financieras Pagos | -C\$ 213166,937.00 | C\$ 127407,846.00 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras Nuevos desembolsos | C\$ 428285,801.00 | |
| Efectivo neto provisto(usado) por las actividades de financiamientos | C\$ 215118,864.00 | C\$ 127407,846.00 |
| Variación neta | C\$ 65650,781.00 | C\$ 5443,025.00 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | C\$ 28652,158.00 | C\$ 23209,133.00 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | C\$ 94302,939.00 | C\$ 28652,158.00 |

Fuente: Elaboración Propia con Datos Hipotéticos

Tabla 4: Análisis Vertical y Horizontal al Estado de Situación Financieras del 2022 y 2021



CASA PELLAS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Cifra expresada en córdobas

| | 2022 | Análisis Vertical % | 2021 | Análisis Vertical % | VARIACION ABSOLUTA C\$ | Análisis Horizontal % |
|--|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Caja | 11686,618.00 | 0.93% | 12505,948.00 | 1.24% | - 819,330.00 | -6.55% |
| Caja chica | 2921,655.00 | 0.23% | 5359,693.00 | 0.53% | - 2438,038.00 | -45.49% |
| Banco MN | 62854,491.00 | 5.02% | 8657,638.00 | 0.86% | 54196,853.00 | 626.00% |
| Banco ME | 9442,002.00 | 0.75% | 2128,880.00 | 0.21% | 7313,122.00 | 343.52% |
| Depósito en tránsito | 7398,173.00 | 0.59% | - | 0.00% | 7398,173.00 | 100.00% |
| Inventario | 247545,314.00 | 19.77% | 625360,666.80 | 62.08% | - 377815,352.80 | -60.42% |
| Cuentas por cobrar | 990181,256.00 | 79.08% | 416907,111.20 | 41.38% | 573274,144.80 | 137.51% |
| Provisión por incobrabilidad de cartera | - 121348,139.00 | -9.69% | - 111662,820.00 | -11.08% | - 9685,319.00 | 8.67% |
| Otras cuentas por cobrar | 28947,533.00 | 2.31% | 32970,876.00 | 3.27% | - 4023,343.00 | -12.20% |
| Total activos corrientes | 1239628,903.00 | 99.00% | 992227,993.00 | 98.49% | 247400,910.00 | 24.93% |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | | | |
| Inmueble y equipo neto | 426,265.00 | 0.03% | 98,034.00 | 0.01% | 328,231.00 | 334.81% |
| Otros activos | 12075,943.00 | 0.96% | 15099,253.00 | 1.50% | - 3023,310.00 | -20.02% |
| Total activo no corriente | 12502,208.00 | 1.00% | 15197,287.00 | 1.51% | - 2695,079.00 | -17.73% |
| TOTAL ACTIVO | 1252131,111.00 | 100.00% | 1007425,280.00 | 100.00% | 244705,831.00 | 24.29% |
| PASIVO CORRIENTES | | | | | | |
| Intereses por pagar | 1513,396.00 | 0.12% | 675,662.00 | 0.07% | 837,734.00 | 123.99% |
| Otras cuentas por pagar | 260431,561.00 | 20.80% | 303119,851.00 | 30.09% | - 42688,290.00 | -14.08% |
| Provisión | 16592,192.00 | 1.33% | 17233,274.00 | 1.71% | - 641,082.00 | -3.72% |
| Total pasivo corriente | 278537,149.00 | 22.25% | 321028,787.00 | 31.87% | - 42491,638.00 | -13.24% |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras por otros financiamientos | 493490,288.00 | 39.41% | 279209,158.00 | 27.72% | 214281,130.00 | 76.75% |
| TOTAL PASIVO | 772027,437.00 | 61.66% | 600237,945.00 | 59.58% | 171789,492.00 | 28.62% |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| Capital social / aporte | 72880,000.00 | 5.82% | 72880,000.00 | 7.23% | - | 0.00% |
| Capital adicional / aporte adicional | 221683,133.00 | 17.70% | 221683,133.00 | 22.00% | - | 0.00% |
| Reservas | 48173,773.00 | 3.85% | 37236,322.00 | 3.70% | 10937,451.00 | 29.37% |
| Resultados acumulados | 64450,429.00 | 5.15% | - 45864,082.00 | -4.55% | 110314,511.00 | -240.52% |
| Resultados del ejercicio | 72916,339.00 | 5.82% | 121251,962.00 | 12.04% | - 48335,623.00 | -39.86% |
| Total patrimonio | 480103,674.00 | 38.34% | 407187,335.00 | 40.42% | 72916,339.00 | 17.91% |
| Total pasivos mas patrimonio | 1252131,111.00 | 100.00% | 1007425,280.00 | 100.00% | 244705,831.00 | 24.29% |

Fuente: Elaboracion Propia con Datos Hipotéticos

3.1 Balance General

3.1.1 Interpretación Análisis Vertical

El análisis vertical representa datos importantes sobre los estados financieros en los periodos 2021-2022; determinando un 98% de los activos corrientes en el período 2021 y un leve incremento para el período 2022 con un 99%. El cual tiene mayor representación en el período 2021 en la cuenta de inventario con un 62.08% y al período 2022 se refleja una disminución en esta misma cuenta de 19.77%; lo cual refleja que la disminución se debe a diferentes estrategias que se implementaron para las ventas al crédito, dado que en el período 2021 el rubro de cuentas por cobrar mostraba un margen de 41.38% obteniendo un incremento para el período 2022 del 79.08% de cuentas por cobrar lo que indica que las políticas de venta de crédito son significativa, por lo tanto debe mantener la recuperación de la cartera de todos sus clientes siendo este el dato más importante.

En cuanto a los activos corrientes en el período 2021 hubo una leve disminución para el período 2022 representado el 1.00% y en el 2021 1.51% debido a la depreciación de los equipos.

En el pasivo y patrimonio se muestran un crecimiento de los pasivos en comparación de los períodos, en el 2021 con un 59.58% y en el 2022 61.66% contrario al patrimonio con una disminución de 40.41% para 2021 y 38.34% para 2022 debido a la disminución de los resultados acumulados. Representando un endeudamiento mayor a la capacidad del patrimonio, determinando que se requiere una evaluación profunda para medir la capacidad que posee para solventar sus deudas y su sustentabilidad financiera.

En el resultado del ejercicio generado en el período 2022 representa una disminución en comparación al periodo 2021. En resultado del incremento de los costos y los gastos en los períodos de análisis.

3.1.2 Interpretación Análisis Horizontal

Mediante este análisis se interpreta un crecimiento de los activos corrientes, donde se encuentra un aumento significativo en la cuenta de Banco MN con una variación absoluta de C\$54,196,853.00 con una variación relativa de 626.00%, al igual que la cuenta Banco ME con una variación absoluta de C\$7,313,122.00 con una variación relativa de 343.52%. Por otro lado, existe un aumento significativo en la cuenta de depósito en tránsito con una variación absoluta de C\$7,398,173.00 con una variación relativa del 100%. Con respecto a al rubro de cuentas por cobrar tiene una variación absoluta de C\$573,374,144.80 con una variación relativa de 137.51%, los cuales son representativos para el aumento de los activos corrientes por los diferentes factores económicos.

En el análisis de los activos no corrientes se encontró una disminución con una variación absoluta de C\$2,695,079.00 con una variación relativa de 17.73%, esto se debe a la venta de uno de los activos y la depreciación de este.

El pasivo corriente presenta una disminución con una variación absoluta de C\$42,491,638.00 con una variación relativa del 13.24%, esto quiere decir que las deudas contraídas por la entidad están siendo solventadas eficientemente, y en los pasivos no corrientes hubo un incremento debido a obligaciones financieras por otros financiamientos con una variación absoluta de C\$214,281,130.00 con una variación relativa de 76.75% adquiriendo un financiamiento que genera un adeudo para la entidad.

En cuanto al patrimonio se registró un aumento con una variación absoluta de C\$72,916,399.00 con una variación relativa de 17.91% el cual se representa con un aumento en capital adicional o aporte adicional con una variación absoluta de C\$10,937,451.00 con una variación relativa de 29.37% en cuanto a los resultados del ejercicio se observó una disminución de la variación absoluta de C\$48,335,623.00 con una variación relativa de 39.86%.

Tabla 5: Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultado del 2022 y 2021



| CASA PELLAS S.A. SUCURSAL MATAGALPA ESTADO DE RESULTADO Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 | | | | | | |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| | 2022 | Análisis Vertical | 2021 | Análisis Vertical | VARIACION ABSOLUTA | RIACION RELATIVA |
| INGRESOS | 860217,028.00 | | 671806,091.00 | | 188410,937.00 | 28% |
| Ventas | 775547,531.00 | 90% | 650715,994.00 | 97% | 124831,537.00 | 19% |
| Ingresos por Renta Car | 27583,185.00 | 3% | 21090,097.00 | 3% | 6493,088.00 | 31% |
| Costo de Venta | 449892,648.00 | 52% | 327406,953.00 | 49% | 122485,695.00 | 37% |
| UTILIDAD BRUTA | 353238,068.00 | 41% | 344399,138.00 | 51% | 8838,930.00 | 3% |
| Margen Financiero | | | | | | |
| Gastos por Provisión Cuentas Incobrables Neto | - 298302,387.00 | -35% | - 222142,480.00 | -33% | 76159,907.00 | 34% |
| Ingresos por Recuperación de Cartera Saneado | 57086,312.00 | 7% | 56665,490.00 | 8% | 420,822.00 | 1% |
| Margen Bruto | 112021,993.00 | 13% | 461802,859.00 | 69% | 349780,866.00 | -76% |
| Gasto Operativo Diversos | | | | | | |
| Gastos de Venta | 3172,601.00 | 0% | 182382,484.20 | 27% | 179209,883.20 | -98% |
| Gasto de Administración | 1762,556.00 | 0% | 121588,322.80 | 18% | 119825,766.80 | -99% |
| Resultado antes IR | 104971,767.00 | 12% | 173269,294.00 | 26% | 68297,527.00 | -39% |
| Impuesto Sobre Renta | - 32055,428.00 | -4% | - 52017,332.00 | -8% | 19961,904.00 | -38% |
| Resultado del Ejercicio | 72916,339.00 | 8% | 121251,962.00 | 18% | 48335,623.00 | -40% |

Fuente: Elaboración Propia con datos Hipotéticos

3.2 Estado de Resultado

3.2.1 Interpretación Análisis Vertical

El análisis vertical en el periodo 2022 obtuvo un incremento en las ventas netas del periodo de C\$775,547,531.00 representado el 90%, en comparación al año 2021, que fue de C\$650,715,994.00 representando el 89%, obteniendo así un costo de venta para el 2021 de C\$ 327,406,953.00 que representa un 45%, mientras que en el año 2022 el aumento en el costo de venta fue de C\$449,892,648.00 en términos porcentuales ascendieron en 52% del valor de las ventas, por ende se debe analizar los motivos del incremento.

En cuanto al margen financiero de la entidad, en el rubro de cuentas incobrables en el año 2021 fue C\$222,142,480.00 representando un 30%, en cuanto al año 2022 incrementaron las cuentas incobrables en C\$298,302,386.00 obteniendo un porcentaje mayor de 35% afectando la recuperación de cartera, ya que en el año 2021 era de C\$56,665,490.00 y se representa el 8% de recuperación, mientras que en el año 2022 la cartera tuvo un leve aumento de C\$57,086,312.00 representado por un 7%.

Con respecto al resultado del ejercicio hubo una disminución significativa en el 2022 de C\$72,916,339.00 representado por un 8.48% debido al incremento de los gastos en el periodo en comparación con el año 2021 que fue de C\$121,251,962.00 y en términos porcentuales es de 17%.

3.2.2 Interpretación del Análisis Horizontal

Al analizar el Estado de resultado se determinó que hubo una disminución significativa en los ingresos totales de la entidad correspondientes al periodo, la utilidad bruta refleja una disminución de C\$8,838,930.00 de variación absoluta y de variación relativa un 2.57% en la rentabilidad de las ventas, en los gastos se muestra un aumento de variación relativa de 24.72% por lo que tiene repercusiones en cuanto al resultado del ejercicio, ya que este presenta una variación absoluta de C\$48,335,623.00 y una variación relativa de 39.86

El análisis de estados financieros es fundamental para la toma de decisiones relacionadas con préstamos, inversiones y otros asuntos económicos, ya que proporciona información valiosa a los inversionistas y partes interesadas sobre la situación financiera de una empresa. Este proceso es esencial para evaluar la posición financiera actual y pasada, así como los resultados operativos, con el fin de hacer estimaciones y predicciones informadas sobre el futuro de la empresa.

3.3 Análisis Dinámicos de Herramientas Financieras

Tabla 6: Análisis de Análisis Dinámicos de Herramientas Financieras del año 2022

Casa Pellas S.A

Análisis Dinámicos de Herramientas Financieras

Al 31 de diciembre 2022

| INDICADOR | RESULTADO | INTERPRETACIÓN |
|---|---|---|
| <p>1) Razón de Liquidez Razón Circulante</p> $\text{Liquidez G} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\text{RC} = \frac{1,239,628,903.00}{278,537,149.00} = 4,45$ <p>Veces</p> | <p>Casa Pellas S.A dispone con 4,45 veces de activo circulante para hacerle frente al pasivo a corto plazo,</p> |
| <p>Razón de Prueba Acida</p> $\text{RPA} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\text{RPA} = \frac{1,239,628,903}{278,537,149} = 3,56$ <p>Veces</p> | <p>3.56 veces mostrando la extensión de cobertura sin tomar en cuenta el inventario para pagar sus deudas</p> |
| <p>Razón de Tesorería</p> $\text{T} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\text{T} = \frac{86,904,706}{278,537,149} = 0,31$ | <p>La empresa tiene un efectivo líquido que cubre un 0,31 de sus obligaciones pero este nivel no cumple con los parámetros de aceptabilidad establecidos.</p> |
| <p>2) Razón de actividad Razón de Rotación de Inventario</p> $\text{RTI} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$ | $\text{RTI} = \frac{449,892,648}{247,545,314} = 1,82$ <p>Veces</p> | <p>Esta razón suele evaluar la actividad o liquidez del inventario y muestra que su rotación es de 1,82 veces al año, por lo tanto, podemos concluir que la entidad transforma su efectivo de manera rápida</p> |
| <p>Razón de Rotación de Inventario por Días</p> $\text{RTID} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Inventario}}$ | $\text{RTID} = \frac{360 \text{ días}}{1,82} = 198,08$ <p>Días</p> | <p>Lo anterior indica que el inventario de esta entidad se convierte en efectivo en un plazo de 198,08 días</p> |
| <p>Rotación de Cuentas por Cobrar</p> $\text{RCC} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$ | $\text{RCC} = \frac{775,547,531}{990,181,256} = 0,78$ <p>Veces</p> | <p>La suma de las cuentas por cobrar en Casa Pellas S.A, se cobra 0,78 veces por año</p> |

| | | |
|---|--|---|
| Rotación de Cuentas por Cobrar en Días $RCCD = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$ | $RCCD = \frac{360 \text{ días}}{0,78} = 459,63 \text{ Días}$ | Casa Pellas S.A requiere 459 días para cobrar las cuentas y recuperar su inversión |
| 3) Razón de Endeudamiento Razón de Deuda Total $RDT = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$ | $RDT = \frac{278,537,149}{1,239,628,903} \times 100 = 22,47\%$ | Esto indica que todos los bienes que tiene Casa Pellas S.A, el 22,47% es financiado por capital ajeno, en otras palabras, por cada Córdoba de activo la empresa tiene una deuda de aproximadamente 0,22469 centavos |
| 4) Razón de Rentabilidad Rentabilidad sobre Ventas $RSV = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$ | $RSV = \frac{72,916,339}{775,547,531} \times 100 = 9.40\%$ | La utilidad Bruta de Casa Pellas S.A equivale al 9.40% de sus ventas netas; esto significa que por cada córdoba generado en ventas la empresa obtiene una ganancia aproximadamente de 0,940 centavos, por lo que en cada córdoba de ventas la empresa gana lo antes mencionado. |
| Rentabilidad sobre Patrimonio $RSP = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}} \times 100$ | $RSP = \frac{72,916,339}{480,103,674} \times 100 = 15,19\%$ | La utilidad neta representa 15.19% del patrimonio de Casa Pellas S.A en el periodo al 31 de diciembre 2022. |
| Rentabilidad sobre el Activo Total $RSAT = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total Activo}} \times 100$ | $RSAT = \frac{72,916,339}{1,252,131,111} \times 100 = 5,82\%$ | Por cada córdoba invertido en el activo de Casa Pellas S.A genera 0,058 centavos de utilidad |

Fuente: Elaboración Propia

Los indicadores financieros sirven para evaluar la salud financiera de la empresa facilitando la toma de decisiones informadas permitiendo analizar la rentabilidad, liquidez y solvencia, ayudando a identificar áreas de mejora permitiendo así alcanzar los objetivos financieros y toma de decisiones.

Tabla 7: Análisis de Análisis Dinámicos de Herramientas Financieras del año 2021

Casa Pellas S.A

Análisis Dinámicos de Herramientas Financieras

Al 31 de diciembre 2021

| INDICADOR | RESULTADO | INTERPRETACIÓN |
|--|---|--|
| <p>1) Razón de Liquidez Razón Circulante</p> $\text{Liquidez G} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\text{RC} = \frac{992,227,993}{321,028,787} = 3,09 \text{ Veces}$ | <p>En base a los cálculos se determina que el activo circulante tiene una capacidad de 3.09, para cubrir los pasivos circulantes; lo cual permite que la empresa pueda atender sus obligaciones a corto plazo aun si estos disminuyeran en un 50%.</p> |
| <p>Razón de Prueba Acida</p> $\text{RPA} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\text{RPA} = \frac{366,867,326.20}{321,028,787} = 1.142 \text{ Veces}$ | <p>Encontrándose en un rango mayor a "1" la empresa tiene la capacidad suficiente para cubrir sus obligaciones sin hacer uso de su inventario</p> |
| <p>Razón de Tesorería</p> $\text{T} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\text{T} = \frac{28,652,159}{321,028,787} = 0.09$ | <p>Es posible cubrir las obligaciones en un 0.9 con el efectivo en líquido, que cuenta esta Empresa; sin embargo, no cumple el parámetro de aceptabilidad.</p> |
| <p>2) Razón de actividad Razón de Rotación de Inventario</p> $\text{RTI} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$ | $\text{RTI} = \frac{327,406,953}{560,225,647.40} = 58,44 \text{ Veces}$ | <p>Expresa que la rotación de inventario se da en 0.58 veces durante el año por lo cual se considera que su activo se convierte en líquido de una manera más tardada</p> |
| <p>Razón de Rotación de Inventario por Días</p> $\text{RTID} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Inventario Promedio}}$ | $\text{RTID} = \frac{360 \text{ días}}{58,44} = 6,16 \text{ Días}$ | <p>Muestra que el inventario de esta Empresa tarda un promedio de 6 a 7 días para convertir su inventario en efectivo</p> |
| <p>Rotación de Cuentas por Cobrar</p> $\text{RCC} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar Promedio}}$ | $\text{RCC} = \frac{650,715,994}{1,198,634,811.60} = 54,29 \text{ Veces}$ | <p>En la Empresa Casa Pellas S.A se mantiene una rotación de cuentas por cobrar de 54 veces en el año</p> |
| <p>Rotación de Cuentas por Cobrar en Días</p> | | |

| | | |
|---|--|--|
| RCCD $= \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar Promedio}}$ | $RCCD = \frac{360 \text{ días}}{54,29} = 6,63 \text{ Días}$ | Presenta un periodo de 6 a 7 días, para realizar sus cobros sobre las cuentas y realizar la recuperación de dinero invertido |
| 3) Razón de Endeudamiento Razón de Deuda Total $RDT = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$ | $RDT = \frac{600,231,945}{1,007,425,280} \times 100 = 59,58\%$ | Esto representa que la Empresa está financiando todos sus bienes y derechos en un 59,58% por terceros, lo cual representa que por cada peso de activo que posee 59 centavos están siendo financiados |
| 4) Razón de Rentabilidad Rentabilidad sobre Ventas $RSV = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$ | $RSV = \frac{121,251,962}{650,715,994} \times 100 = 18,63\%$ | Esta razón demuestra que el 18.63% lo representa la utilidad neta del ejercicio, representando las ganancias sobre las ventas. |
| Rentabilidad sobre Patrimonio $RSP = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Capital o Patrimonio Promedio}} \times 100$ | $RSP = \frac{121,251,962}{183,721,566,50} \times 100 = 66\%$ | La utilidad neta representa 66% del patrimonio de Casa Pellas S.A en el periodo al 31 de diciembre 2021. |
| Rentabilidad sobre el Activo Total $RSAT = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total Activo Promedio}} \times 100$ | $RSAT = \frac{121,251,962}{1,791,843,751} \times 100 = 6,77\%$ | Por cada córdoba invertido en el activo de Casa Pellas S.A genera 0,0677 centavos de utilidad |

Fuente: Elaboración Propia

Los indicadores financieros son útiles en la gestión y análisis de una empresa ya que proporciona información crucial sobre cualquier debilidad, fortaleza que posea la entidad proyectada una visión del estado actual y real de la situación financiera en la institución para realizar inversiones o solicitar financiamiento.

3.4 Análisis de Punto de Equilibrio

Tabla 8: Análisis de Punto de Equilibrio

|  | | CASA PELLAS S.A | |
|---|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| | | SUCURSAL MATAGALPA | |
| | | ESTADO DE RESULTADO | |
| | | Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 | |
| | | 2022 | Análisis Vertical Punto de Equilibrio |
| TOTAL INGRESOS | 832633,843.00 | | 100.00% |
| Ventas | 775547,531.00 | | 93.14% |
| Costo de Venta | 449892,648.00 | → Costos Variables | 54.03% |
| UTILIDAD BRUTA | 382741,195.00 | | 5998,676.27 |
| Margen Financiero | | | |
| Gastos por Provisión Cuentas Incobrables Neto | 298302,387.00 | | 38.46% |
| Ingresos por Recuperación de Cartera Saneado | 57086,312.00 | | 6.86% |
| Margen Financiero Bruto | 141525,120.00 | | 1150,929.85 |
| Gasto Operativo Diversos | 2115,069.00 | } Costos Fijos | 0.27% |
| Gastos de Venta | 3172,601.00 | | 0.41% |
| Gasto de Administración | 1762,556.00 | | 0.23% |
| Resultado antes IR | 134474,894.00 | | 983,193.23 |
| Impuesto Sobre Renta | 32055,428.00 | | 6.41% |
| Resultado del Ejercicio | 102419,466.00 | | 12.30% |

Fuente: Elaboración propia con Datos Hipotéticos

| | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Cálculo del Punto de Equilibrio | costos variables | 449,892,648.00 |
| | costos fijos | 7,050,226.00 |
| | ventas netas | 832,633,843.00 |

Analisis del punto de equilibrio al 31 de Diciembre del 2022

$$\text{Punto de Equilibrio en el valor} = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \text{Costos Variables/Ventas Totales}}$$

$$\text{Punto de Equilibrio en el valor} = \frac{-}{1 - 449892648 / 832633843}$$

$$\text{Punto de Equilibrio en el valor} = \frac{7,050,226.00}{0.46}$$

$$\text{Punto de Equilibrio en el valor} = 15,337,405.13$$

Fuente: Elaboración Propia

En el estado de resultado se detalla las ventas del período, se toma por muestra el modelo TOYOTA Hilux 4x4 por ende es necesario generar C\$15,337,405.13 en ventas para alcanzar el punto de equilibrio, lo que permitiría mantener las operaciones sin incurrir en las ganancias de igual manera no generar costos extras ya que con las ventas de este producto se logra solventar los gastos.

El punto de equilibrio es el nivel de ventas en el que los ingresos de una empresa son iguales a sus costos totales, lo que significa que no hay ganancias ni pérdidas. Este concepto es clave para la planificación financiera, ya que ayuda a las empresas a determinar cuántas unidades necesitan vender para cubrir todos sus gastos. En resumen, el punto de equilibrio es una herramienta vital en la gestión financiera, ya que marca el umbral mínimo de ventas necesario para evitar pérdidas. Al conocer este nivel, las empresas pueden tomar decisiones más

acertadas sobre producción, precios y estrategias de venta, lo que contribuye a una mejor planificación y comprensión de su viabilidad. Es un concepto fundamental para cualquier gerente que busque asegurar la sostenibilidad y el crecimiento de su negocio.

| N° | Indicador | Ventajas | Desventajas | Observaciones |
|----|-------------------------------------|--|-------------|--|
| 1 | Organización | Cuenta con personal óptimo para la contribución y desarrollo continuo en las diferentes áreas de la empresa | | Casa Pellas S.A realiza capacitaciones mensualmente. |
| 2 | Misión y Visión | Casa Pellas S.A posee una misión y visión proyectada hacia los logros que desean alcanzar en un futuro. | | |
| 3 | Sistema Contable | Cuentan con un sistema contable que permite llevar un control exacto de los registros y transacciones proporcionando información clara y actualizada, ayudando así a la dirección en la planeación y estrategia. | | |
| 4 | Información Financiera | Cuenta con un área de contabilidad que permite asegurar que la información financiera sea fiable. | | Al ser una sucursal Casa Pellas S.A Matagalpa envía toda la información Financiera a la central en Managua siendo ellos quienes emiten posteriormente los estados financieros. |
| 5 | Análisis de los Estados Financieros | Casa Pellas S.A realiza análisis a los estados financieros. | . | Aplican el análisis horizontal y vertical a los estados financieros de forma centralizada. |
| 6 | Razones Financieras | Casa Pellas S.A implementa razones financieras tales como; razón de liquidez, endeudamiento y rentabilidad. | | |
| 7 | Punto de Equilibrio | Casa Pellas S.A elabora el punto de equilibrio de forma centralizada, pero separados por sucursal. | | |
| 8 | Catálogo de cuentas | Cuenta con un catálogo de cuenta numérico. | | |

3.5 Matriz de valoración de Gestión Financiera

Tabla 9: Matriz de valoración de Gestión Financiera en Casa Pellas S.A

4 CONCLUSIONES

Analizando la temática sobre la Gestión Financiera de la Empresa Casa Pallas S.A, Departamento Matagalpa-Jinotega, período 2024, se alcanzaron las siguientes conclusiones:

1. La estructura financiera de Casa Pellas S.A, contiene una base de activos a corto plazo, los cuales se convierten a forma líquida de manera inmediata, pasivos mayormente a largo plazos y con la finalidad de financiamiento para llevar sus actividades a cabo; y un patrimonio compuesto por diferentes factores como aportaciones de socios, reservas de capital entre otros rubros actividades a cabo. De esta manera demostrando una firme administración organizativa.
2. Al describir la información financiera de la empresa Casa Pellas S.A, posee información detallada, clara y precisa, como lo es; el Estado de situación financiera, Estado de pérdidas y ganancias, flujo de efectivo, cambio en el patrimonio neto y nota a los estados financieros (información financiera, fuente: Elaboración propia) siendo esta un factor importante para el desarrollo de dicha investigación y el análisis financiero correspondiente.
3. La aplicación de las herramientas financieras fue implementada mediante un caso práctico, las cuales se aplicaron en los diferentes Estados financieros como lo es el Estado de situación financiera y Estado de pérdida y ganancias (fuentes de elaboración propia) de la empresa Casa Pellas S.A, en donde se desarrollaron diferentes herramientas financieras tales como; análisis vertical, análisis horizontal, punto de equilibrio y razones financieras. Lo cual permite una comprensión clara y detallada del caso práctico y la aplicación de las herramientas financieras. Casa Pellas S.A cuenta con una gestión financiera altamente competente y eficaz.
4. En la valoración de los de la Gestión Financiera de Casa Pellas S.A, del departamento de Matagalpa, en el periodo 2024; se concluye que dicha empresa, contiene una Gestión Financiera excelente, el cual le permite el desarrollo correcto de las actividades, y un manejo claro en cada uno de sus rubros; de igual manera optimizando sus recursos de la mejor manera, logrando mantener sus finanzas en el mayor rendimiento posible.

5 Bibliografía

- Arias. (2020). Obtenido de [https://www.espacioimasd.unach.mx/index.php/Inicio/article/download/274/974#:~:text=Seg%C3%BAn%20Arias%20\(2020\)%2C%20%E2%80%9C,la%20hip%C3%B3tesis%20general%E2%80%9D%20\(p](https://www.espacioimasd.unach.mx/index.php/Inicio/article/download/274/974#:~:text=Seg%C3%BAn%20Arias%20(2020)%2C%20%E2%80%9C,la%20hip%C3%B3tesis%20general%E2%80%9D%20(p)
- Asturias, C. U. (2014). Obtenido de https://danieljimenezm.weebly.com/uploads/3/9/3/5/39355131/pdf_2_clasificaci%C3%B3n_de_las_empresas_13_3_2014.pdf
- Calero, L. d. (2017). *repositorio.unan*. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/10278/1/6968.pdf>
- Clavijo. (2024). Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/que-es-estado-de-resultados>
- Dobaño. (2024). Obtenido de <https://getquipu.com/blog/estado-flujos-efectivo/>
- DocuSign, C. d. (Septiembre de 2022). *docusign*. Obtenido de <https://www.docusign.com/es-mx/blog/politicas-de-una-empresa#:~:text=Las%20pol%C3%ADticas%20de%20una%20empresa%20son%20el%20conjunto%20de%20normas,en%20todos%20los%20niveles%20jer%C3%A1rquicos.>
- Elizalde. (2019).
- Enmanuel Reyes . (Junio de 2021). *Emprendedor inteligente* . Obtenido de <https://www.emprendedorinteligente.com/definicion-de-mision-según-autores/>
- Etecé. (agosto de 2021). *concepto* . Obtenido de <https://concepto.de/empresa/>
- etecé, E. e. (2021). Obtenido de <https://concepto.de/estados-financieros/#ixzz8YeDEiivU>
- Fayol. (2021). Obtenido de https://reddinconsultants.com/blog/henry-fayol/#1_Planificacion
- Feria, Matilla, & Mantecon. (2020). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7692391.pdf>
- Guanajuato, U. d. (2022). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html>
- Hernandez, Fernandez, & Baptista. (2014). Obtenido de <https://recursos.ucol.mx/tesis/investigacion.php>
- Moran. (2015). Obtenido de https://www.academia.edu/18122652/TIPOS_DE_INVESTIGACION?auto=download
- MUNDI. (2022). Obtenido de <https://mundi.io/finanzas/que-son-razones-financieras/amp/>
- MUNDI. (2022). Obtenido de <https://mundi.io/finanzas/que-son-razones-financieras/amp/>
- Ordoñez. (2019). Obtenido de <https://search.app/YqhAts2C6htaP9XN9>

- Ordoñez. (2019). Obtenido de <https://search.app/oc8TSzbBDXH3W6wm9>
- Ordoñez. (2019). Obtenido de <https://search.app/oc8TSzbBDXH3W6wm9>
- Padilla. (2021). Obtenido de <https://lamenteesmaravillosa.com/estudio-transversal/>
- Peiró. (marzo de 2022). *economipedia*. Obtenido de https://economipedia.com/definiciones/giro-de-la-empresa.html#google_vignette
- Rioja, U. I. (2022). Obtenido de <https://mexico.unir.net/noticias/economia/cambios-patrimonio-neto/#:~:text=El%20estado%20de%20cambios%20en%20el%20patrimonio%20neto%20es%20un,dentro%20de%20las%20cuentas%20anuales>
- Rioja, U. I. (2022). Obtenido de <https://mexico.unir.net/noticias/economia/cambios-patrimonio-neto/#:~:text=El%20estado%20de%20cambios%20en%20el%20patrimonio%20neto%20es%20un,dentro%20de%20las%20cuentas%20anuales>
- Rus. (2020). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>
- Salazar. (2020). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7390995.pdf>
- Sevilla. (2014). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/balance-de-situacion.html>
- Sevilla. (2014). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/balance-de-situacion.html>
- Víctor Germán Bastidas Espinosa. (2018). *repositorio.uasb*. Obtenido de <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6233/1/T2664-MAE-Bastidas-La%20estructura.pdf>
- Yusta, L. D. (02 de Julio de 2011). Obtenido de es.scribd.com

6 ANEXOS

| Variables | Concepto | Sub variable | Indicador | Instrumento | Preguntas | Escala | Informante |
|--------------------|---|---------------------|------------------|--------------------|-------------------------------------|---------------|-------------------|
| Gestión Financiera | Consiste en la aplicación de técnicas, métodos y procedimientos que buscan medir y aumentar la rentabilidad, así como evaluar proyectos del negocio. La gestión financiera nos indica de qué manera se adquieren y utilizan los recursos financieros. Por lo tanto, la gestión financiera es aquella técnica que nos ayuda a tomar decisiones sobre asignación de recursos, como adquirirlos, invertirlos y gestionarlos, nos permite analizar cada decisión y cada acción que tienen relación con los medios | | Definición | Entrevista | ¿Cómo define la Gestión Financiera? | Abierta | |

| | | | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|--|--|
| | financieros necesarios para que opere el negocio. | | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | | |
|--|--|--|--------------|------------|---|---------|--|
| | | | Importancia | Entrevista | ¿Cuál es la importancia de la Gestión Financiera en Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | | Objetivos | Entrevista | ¿Cuáles son los objetivos de la Gestión Financiera en Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | | Herramientas | Entrevista | ¿Qué son las herramientas de Gestión Financiera en Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | | Funciones | Entrevista | ¿Cuál es la función de la Gestión | Abierta | |

| | | | | | | |
|--|--------------------|---------------------------------|------------|--|---------|--|
| | | | | Financiera en Casa Pellas S.A ? | | |
| El control suele ser considerado como un sistema de retroalimentación pues los administradores y gerentes miden el desempeño real, lo comparan con las normas e identifican y analizan las posibles desviaciones. Para poder hacer las correcciones necesarias deben desarrollar entonces un programa de acción preventiva y correctiva, a fin de alcanzar el desempeño deseado. | Control de Gestión | Definición | Entrevista | ¿Cómo define el control de Gestión en Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | Los fines de control de Gestión | Entrevista | ¿Cuáles son los fines de control de Gestión en Casa Pellas S.A ? | Abierta | |

| | | | | | | |
|--|--------------------|---------------|------------|---|---------|--|
| | | Beneficios | Entrevista | ¿Cuál es el beneficio del control de Gestión? | Abierta | |
| | | Planificación | Entrevista | ¿Cómo es la planificación del control de Gestión? | Abierta | |
| Los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone | Estados Financiero | Definición | Entrevista | ¿Cómo define los Estados Financiero en la Empresa Casa Pellas S.A ? | Abierta | |

| | | | | | | |
|--|--|---|-------------------|---|----------------|--|
| <p>la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o Anual. (Elizalde, 2019, pág. 219)</p> | | | | | | |
| | | <p>Balance General</p> | <p>Entrevista</p> | <p>¿Cómo define el Balance General en la Empresa Casa Pellas S.A ?</p> | <p>Abierta</p> | |
| | | <p>Estado de Resultado</p> | <p>Entrevista</p> | <p>¿Qué es el Estado de Resultado en Casa Pellas S.A ?</p> | <p>Abierta</p> | |
| | | <p>Estado de flujo de Efectivo</p> | <p>Entrevista</p> | <p>¿Qué es el Estado de Flujo de Efectivo en la Casa Pellas S.A ?</p> | <p>Abierta</p> | |
| | | <p>Estado de Cambio en el Patrimonio Neto</p> | <p>Entrevista</p> | <p>¿Qué es el Estado de Cambio en el Patrimonio Neto en Casa Pellas S.A ?</p> | <p>Abierta</p> | |

| | | | | | | | |
|---------|---|---------------------------------|---------------------------------|------------|---|---------|--|
| | | | Notas Explicativas | Entrevista | ¿Qué son las Notas Explicativas en Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | Análisis de Estados Financieros | Análisis Vertical | Entrevista | ¿Qué es el Análisis Vertical para la Empresa Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | | Análisis Horizontal | Entrevista | ¿Qué es Análisis Horizontal en la Empresa Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | | Análisis de Razones Financieras | Entrevista | ¿Qué es el análisis de Razones Financieras en Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| Empresa | Una empresa es una organización de personas que administran ciertos recursos para conseguir beneficio económico. Esto pretenden lograrlo creando un producto o servicio que | | | | | | |

| | | | | | | |
|---|--|-------------------------|------------|--|---------|--|
| <p>satisfaga una necesidad de la gente. Puede contar con una o muchas personas y uno de sus objetivos principales es buscar el lucro. (Sánchez, 2024)</p> | | Reseña histórica | Entrevista | ¿Cuál es la reseña histórica de Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | Concepto | Entrevista | ¿Qué concepto tiene de la Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | Clasificación | Entrevista | ¿Cómo clasifica a la Empresa Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | Giro comercial | Entrevista | ¿Cuál es el giro comercial de Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | Estructura organizativa | Entrevista | ¿Cómo define la estructura organizativa de Casa Pellas S.A ? | Abierta | |

| | | | | | | |
|--|--|-------------------------|------------|---|---------|--|
| | | Misión | Entrevista | ¿Cuál es la misión de Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | Visión | Entrevista | ¿Cuál es la visión y la Empresa Casa Pellas S.A ? | Abierta | |
| | | Políticas de la Empresa | Entrevista | ¿Con que políticas internas cuenta la Empresa? | Abierta | |

Anexo 2



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

CUR - MATAGALPA
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS

ENTREVISTA DIRIGIDA AL GERENTE PROPIETARIO

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

Objetivo: " Evaluar la Gestión Financiera en la Casa Pellas S.A , del departamento de Matagalpa, en el periodo 2024".

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

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

I. DATOS GENERALES

Lugar: _____ Fecha: _____ Hora: _____

Entrevistadores: _____

Entrevistado: _____

II. DESARROLLO

Gestión Financiera

1. ¿Cómo define la Gestión Financiera?
2. ¿Cuál es la importancia de las Gestión Financiera en la Empresa Casa Pellas S.A?
3. ¿Cuáles son los objetivos de la Gestión Financiera de la Empresa Casa Pellas S.A?
4. ¿Qué es indicador de Gestión financiera de la Empresa Casa Pellas S.A?
5. ¿Qué son las herramientas de Gestión Financiera en la Empresa Casa Pellas S.A?
6. ¿Cuál es la función de la Gestión financiera en la Empresa Casa Pellas S.A?
7. ¿Cómo define el Control de Gestión en la Empresa Casa Pellas S.A?
8. ¿Cuáles son los fines de Control de Gestión en la Empresa Casa Pellas S.A?
9. ¿Cuál es el beneficio del Control de Gestión?
10. ¿Cómo es la planificación del Control de Gestión?
11. ¿Cómo define los Estados de Situación Financieros de la Empresa Casa Pellas S.A?
12. ¿Cómo define el Balance General de Empresa Casa Pellas S.A?
13. ¿Qué es el Estado de Resultado en la Empresa Casa Pellas S.A?
14. ¿Qué es el estado de Flujo de Efectivo en la Empresa Casa Pellas S.A?
15. ¿Qué es el estado de cambio en el patrimonio neto de la Empresa Casa Pellas S.A?
16. ¿Qué son las notas explicativas en la Empresa Casa Pellas S.A?
17. ¿Qué es el análisis vertical en la Empresa Casa Pellas S.A?
18. ¿Qué es el análisis horizontal en la Empresa Casa Pellas S.A?
19. ¿Qué es el análisis de razones Financiera en la Empresa Casa Pellas S.A?

Empresa

20. ¿Cuál es la reseña histórica de la Empresa Casa Pellas S.A?
21. ¿Qué significa el concepto de Empresa para Casa Pellas S.A?
22. ¿Cómo clasifica la Empresa Casa Pellas S.A?
23. ¿Cuál es el giro de la Empresa Casa Pellas S.A?
24. ¿Cómo define la estructura organizativa de la Empresa Casa Pellas S.A?
25. ¿Cuál es la misión y visión de la Empresa Casa Pellas S.A?
26. ¿Con que políticas internas cuenta la empresa Casa Pellas S.A?

¡Muchas gracias por el tiempo brindado en esta entrevista!

Anexo 3



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

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

GUIA DE OBSERVACIÓN REALIZADA A LA EMPRESA

Nombre de la empresa: Casa Pellas S.A

Fecha de aplicación: octubre 2024

Área o dependencia visitada: Casa Pellas S.A

Instrucciones: Verificar si la empresa esta cumpliendo con los requisitos y métricas relacionados con Gestión Financiera, marcar con un (✓) el cumplimiento de acuerdo con la escala establecida (**si, no, no aplica**).

Objetivo: Evaluar utilizando la guía de observación de características y requisitos de Gestión Financiera que aplica la entidad.

| Nº | Elemento a Analizar | Si | No | N/A | Observaciones |
|----|---|----|----|-----|--|
| 1 | Misión y Visión visibles | ✓ | | | |
| 2 | Oficina rotulada | ✓ | | | |
| 3 | Sala de archivos | ✓ | | | Cuenta con un área meramente para el guardado de los archivos, con seguridad debida |
| 4 | Seguridad interna | ✓ | | | |
| 5 | Equipos informáticos | ✓ | | | |
| 6 | Área contable | ✓ | | | |
| 7 | Activo asignado a los colaboradores | ✓ | | | |
| 8 | Mecanismo para supervisar la entrada y salida de los colaboradores. | | ✓ | | No se realiza de manera sistematizada, ya que el guarda de seguridad lleva registro de asistencia. |

Anexo 4



