

Incidencia del análisis financiero en la rentabilidad y sostenibilidad de la MIPYME “Ebanistería Hernández” en el primer semestre del año 2019

Impact of the financial analysis on the profitability and sustainability of the MIPYME “Ebanistería Hernández” in the first half of the year 2019

Julio Rafael Berríos Noguera¹
Glenn Wyman Omeir Ortega²
Ana María Solís Canales³

RESUMEN

La presente investigación se realizara en la empresa Ebanistería Hernández. Es una MIPYME que inicio en el año 1998 su propietario Denis Hernández empezó con 3 trabajadores, haciendo pedidos pequeños. La Empresa está inscrita bajo el régimen general como persona natural. Está ubicada carretera panamericana norte contiguo a la empresa EMBACONEL S,A.

Su giro principal es la elaboración y comercialización de cajas para puros de tabaco. Cuenta con diferentes tipos de caja, todas estas al gusto del cliente, sus clientes potenciales son fábrica de puros Joya de Estelí, Nicaragua y la fábrica Mombacho de granada, Nicaragua, con considerables pedidos mensuales.

La Empresa cuenta con 32 trabajadores de experiencia que operan en las diferentes áreas: área de pintura, área de secado, área de lijado, área administrativa, serigrafía, en las cuales cuenta con un personal capacitado.

El señor Hernández a través de la entrevista nos comunicó que no cuenta con un sistema automatizado de contabilidad. Trabaja con capital propio, sin financiamiento alguno.

En la presente investigación llevaremos a cabo visitas a la empresa, así mismo lograremos aplicar instrumentos de recolección de datos como entrevistas, observaciones del campo de producción entre otros.

Se analizaran mediante ratios financieros los documentos de contabilidad y así descubrir la rentabilidad y sostenibilidad de esta empresa.

De esta manera esperamos lograr llegar a una serie de conclusiones y recomendaciones que serán de suma importancia para la empresa Hernández, al igual que a nosotros nos brindara en materia de conocimiento y practica más conocimiento de la problemática llevada a cabo.

Palabras Clave: MIPYME, Rentabilidad

¹ Máster en Gestión Sostenibilidad y Calidad de las MIPYMES, docente en UNAN-Managua/FAREM-Estelí, Nicaragua. jberriosn@yahoo.com

² Licenciada en Banca Y Finanzas, UNAN – FAREN, Estelí Nicaragua. glennortega@gmail.com

³ Licenciada en Banca Y Finanzas, UNAN – FAREN, Estelí Nicaragua. Solisgadi18@gmail.com

ABSTRACT

The present investigation will be carried out in the company Ebanistería Hernández. It is a MSME that started in 1998 its owner Denis Hernández started with 3 workers, making small orders. The Company is registered under the general regime as a natural person. It is located north Panamerican highway adjacent to the company EMBACONEL S, A.

Its main turn is the elaboration and commercialization of boxes for tobacco cigars. It has different types of boxes, all of them to the client's taste, their potential customers are Joya de Estelí cigar factory, Nicaragua and the Mombacho factory in Granada, Nicaragua, with considerable monthly orders.

The Company has 32 experienced workers operating in the different areas: paint area, drying area, sanding area, administrative area, screen printing, in which it has a trained staff.

Mr. Hernández told us through the interview that he does not have an automated accounting system. Work with own capital, without any financing.

In the present investigation we will carry out visits to the company, likewise we will be able to apply data collection instruments such as interviews, observations of the production field among others.

Accounting documents will be analyzed through financial ratios and thus discover the profitability and sustainability of this company.

In this way we hope to reach a series of conclusions and recommendations that will be of utmost importance for the Hernández company, just as it will give us in terms of knowledge and practice more knowledge of the problem carried out.

Keywords: MIPYME, cost effectiveness, Sustainability

I. INTRODUCCIÓN

En el presente estudio de investigación, se analizó la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad y sostenibilidad de la MIPYME Ebanistería Hernández en el primer semestre del año 2019. Es indudable la importancia del producto que ofrece la empresa Hernández al mercado de la venta de puro, logramos ver con detenimiento el proceso de elaboración y la calidad de su materia prima, además de una mano de obra con mucha experiencia.

Se analizaron los diferentes estados financieros para así mismo identificar los puntos críticos y tratar de darles alguna alternativa de cambio que facilite o mejore los mismos.

La necesidad de realizar este trabajo es pertinente, dándole un vistazo a un sector productivo que no tiene mucho mérito en el mercado de los puros, sin embargo le da un gran valor agregado a ese producto.

Además el presente trabajo podría servir de guía para otras empresas con un giro igual o parecido dándoles a conocer tipos de análisis y estrategias que podrían emplear en sus negocios.

Las conclusiones dan respuesta al problema y a los objetivos planteados desde lo general a lo específico. Las recomendaciones se realizaron para que el propietario de esta MIPYME conozca y hagan uso de un adecuado de la información de análisis de rentabilidad y sostenibilidad obtenido, de esta manera pueda ver con más claridad sus posibilidades.

II. METODOLOGÍA

De acuerdo al propósito, naturaleza del problema y objetivos formulados en el presente tema de estudio, esta investigación se trabajó con un enfoque cualitativo. Por su análisis y alcance de los resultados es de naturaleza explicativa. Su estudio es de tipo aplicada, porque busca como resolver un problema práctico en las áreas de administración, producción y ventas; que a través de un plan de mejoras para la rentabilidad y sostenibilidad

El paradigma de investigación es positivismo, porque plantea el sujeto puede acceder a conocer de manera absoluta al objeto de conocimiento. Este método, asume, es el mismo para todos los campos de la experiencia, tanto en las ciencias naturales como en las ciencias sociales. Según su estudio o ubicación temporal es una investigación de corte transversal, porque se enmarca en el presente, en ella se realiza una sola medición en relación al tiempo. Dada la naturaleza de los objetivos propuestos, el ámbito de estudio de la presente investigación se circunscribe a una población total de 32 trabajadores en la empresa Ebanistería Hernández; el tiempo o periodo es el primer semestre del año 2019.

Además se toma como soporte la documentación que está debidamente custodiada y almacenada en físico y en digital, la información corresponde a control en libro de los ingresos de materias primas, compras, gastos e ingresos. La población es la MIPYME Ebanistería Hernández.

El método de muestreo empleado en la investigación es no probabilístico) acotado a conveniencia logrando la evaluación del 100% de los empleados, otros de la MIPYME en estudio.

La recolección de información permitió dar cumplimiento de los objetivos planteados se utilizaron fuentes como: entrevistas, guía de verificación documental y la guía de observación. El propietario de la MIPYME Ebanistería Hernández, dispuso a todos el personal a participar en el proceso de investigación con el fin de recibir sus opiniones acerca del tema. Posterior el trabajo de campo se realizó con un análisis a la información, y este se reflejó en los resultados que dieron respuesta a los objetivos propuestos.

La encuesta como instrumento de recolección de información se aplicó y se utilizó a los empleados, de cada área de la Mipyme a través de un formato de hoja de Excel, con preguntas cerradas, abiertas, semi cerrada o mixtas; se realizó además cruce de algunas categoría y sub categoría, reflejado en los (gráficos, tablas, diagrama o mapa conceptual).

III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Objetivo Especifico N° 1:

Describir la situación Económico Financiera de la Ebanistería

Económico, Financiero

Según la entrevista realizada al propietario de la Ebanistería se obtuvo información contemplada para la comparación de la teoría y supuesto abordados en esta investigación.

La Ebanistería Hernández está ubicada continuo a EMBACONEL, carretera salida norte Estelí y se dedican a la fabricación de cajas para puros de tabaco, iniciando operaciones hace más de 20 años inscrita bajo régimen general como persona natural. El local es propio y de muy amplio espacio para las diferentes operaciones y para poder incrementar sus áreas de trabajo.

Los trabajadores de la misma tienen mucha experiencia en la fabricación de los productos elaborados, ellos cuentan con todas las legalidades de acuerdo a la ley del trabajador como son su seguro social, vacaciones, treceavo mes, antigüedad, horas extras, además de que la empresa los traslada desde la ciudad de Estelí en sus horarios de entrada y salida.

El producto que se elabora en la Ebanistería es de cedro macho la cual es la madera con mejor recomendación para este tipo de trabajos, sin embargo, en algunas ocasiones pasadas usaron otros tipos de madera para tipos de cajas específicas; además de la calidad la empresa cuenta con las áreas muy bien diseñadas, lo cual le da el espacio necesario a cada trabajador para poder desplazarse de una manera adecuada por las diferentes maquinas lo cual genera una óptima producción.

Según expresa el Señor Hernández La Mypime viene siendo rentable y se ha logrado sostener por muchos años en el mercado porque tiene la experiencia de producción y conocimiento del mercado, además de una mano de obra de gran experiencia. Sin embargo, de manera empírica cada trabajador tiene una meta de producción diaria ya establecida.

Sus dos principales clientes; Fabrica procesadora de tabaco, La Joya de Estelí, Nicaragua y Mombacho de Granada, estas hacen los suficientes pedidos como para mantener su producción al máximo. Las empresas tienen mucho tiempo trabajando con Ebanistería Hernández, la cual afirma que los productos entregados son de la mayor calidad posible y con ellos tratan de darle el mayor detalle a sus pedidos y siempre ser novedosos con ellos. Además, el señor Hernández afirma nunca haber faltado a la entrega del producto solicitado.

La Ebanistería Hernández cuenta con un camión de entregas para los productos terminados, la empresa comenzó este proceso de entrega por la solicitud de su cliente

en la ciudad de Ganada, ya que es una distancia considerable. Cabe recalcar la gran aceptación a las peticiones de sus clientes, dándole la mejor atención posible.

Se lleva una contaduría de calidad sin embargo no es un contador propio de la empresa, siendo esta una de sus principales metas en el futuro, el Señor Hernández esta consiente que colocar una oficina dentro de las instalaciones de la Ebanistería le brindaría información más al momento además de otras facilidades en la parte administrativa contable y la toma de decisión.

No cuentan con ningún financiamiento por el momento debido al temor que les tienen a las altas tasas de intereses que le ofrecen los bancos, prefiriendo ir creciendo de a poco en el mercado de esta manera la Ebanistería no ocupara ningún tipo de financiamiento, en esta Mipyme prefieren usar sus activos líquidos para la operación de la misma.

A continuación, presentamos la información financiera proporcionada por la empresa:

Denis Ramón Hernández Rayo
BALANCE GENERAL

| ACTIVO | | | PASIVO | | |
|----------------------------|--------------|--------------|----------------------------|--------------|--------------|
| CIRCULANTE | | 3,192,614.11 | CIRCULANTE | | 136,404.94 |
| EFFECTIVO EN CAJA | 1,752,377.81 | | IMPUESTOS POR PAGAR | 31,410.46 | |
| INVENTARIO | 1,440,236.30 | | I.R POR PAGAR | 104,995.48 | |
| FIJO | | 1,081,708.47 | FIJO | ***** | |
| EDIFICIOS | 1,697,000.00 | | DIFERIDO | ***** | |
| MOBILIARIO Y EQUIPOS | 69,340.16 | | | | |
| OTROS MOBILIARIOS Y EQUIPO | 303,128.62 | | PATRIMONIO | | 4,137,916.64 |
| EQUIPO RODANTE | 490,000.00 | | | | |
| HERRAMIENTAS Y ENSERES | 507,466.37 | | CAPITAL INICIAL | 841,466.00 | |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA | 1,985,226.68 | | UTILIDAD ACUMULADA | 2,573,021.01 | |
| DIFERIDOS | | | UTILIDAD DEL PERIODO | 723,429.63 | |
| SUMA DEL ACTIVO | | 4,274,322.58 | PASIVO + PATRIMONIO | | 4,274,321.58 |

ISIDORO BALOIS ZELEDON
CONTADOR

DENIS RAMON HERNANDEZ RAYO
RUC N° 16112105630001M
CONTRIBUYENTE

DENIS RAMON ERNANDEZ RAYO
ESTADO DE RESULTADO

| | | |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| VENTAS | | 11,681,834.01 |
| INVENTARIO | 1,425,766.00 | |
| (+) COMPRAS | 6,085,568.05 | |
| (=) TOTAL MERCADERIA | 7,511,334.05 | |
| (-) INVENTARIO FINAL | 1,440,236.30 | 6,071,097.75 |
| (=) UTILIDAD EN VENTA | | 5,610,736.26 |
| | | |
| (-) GASTOS DE OPERACIÓN | | 4,577,265.36 |
| | | |
| GASTOS DE PRODUCCION INDUSTRIAL | 3,210,767.57 | |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 1,366,497.79 | |
| | | |
| (=) UTILIDAD BRUTA | | 1,033,470.90 |
| I.R CALCULADO | | 310,041.27 |
| RETENCIONES EFECTUADAS | | 205,045.79 |
| I.R A PAGAR | | 104,995.48 |
| UTILIDAD NETA | | 928,475.42 |

ISIDORO BALOIS ZELEDON
CONTADOR

DENIS RAMON HERNANDEZ RAYO
RUC N° 16112105630001M
CONTRIBUYENTE

A continuación se hace mención de las diferentes áreas que se involucran en la elaboración de esta orden:

Aserrado

El responsable del área de corte y alistado se encarga de solicitar la cantidad de madera que utilizará en la elaboración de las cajas, este requerimiento se lo hace al responsable del aserradero el que a lo inmediato solicita al responsable de ATM (Abastecimiento Técnico de Material) la madera que se ha de necesitar, ingresa a la aserradora para cortar en partes pequeñas aptas para ser procesadas en el área de corte y alistado normalmente el aserrío corta en piezas de 5 x 60 x 3/8 equivalen a 111 pulgadas lineales según medidas aritméticas, el que solicita también el combustible, las sierras para aserrar esta madera y el responsable de ATM llena un vale de salida en donde especifica la cantidad de madera en pulgadas que entregó y las unidades de sierras haciendo referencia para el tipo de caja, ya cortada la madera se pone al sol para que este se seque por completo y no exponerse en utilizar la madera verde y poner en riesgo la calidad de la caja. Cabe mencionar que la madera que se utiliza es de madera preciosa, aquí se hace el cálculo de la merma que incurre la madera al ser procesada el cual es informada al responsable de ATM para que de igual manera lo informe al departamento de contabilidad a través del vale de salida en donde hace mención del tipo de caja.

Corte y Alistado

En esta área se solicita al responsable de ATM la cantidad de láminas de plywood que se utilizará para la elaboración de cajas tomando como referencia la estadística existente que nos dice que por cada lámina de plywood se obtiene para un promedio de 60 a 50 cajas

Cepilladura.

Primeramente dos obreros especializados toman la pieza de madera que les enviaron del aserrío y la pasan uno de un extremo el otro la recibe del otro extremo de la máquina

Para que la pieza de madera tome una presentación lisa y eliminan la parte de las orillas de la pieza dándole el tamaño necesario según la orden de producción.

Router.

En esta máquina trabajan dos obreros especializados y cortan las piezas de madera en partes pequeñas de acorde con el tamaño de la caja para obtener los 4 lados y el marco interno de la caja al igual que cortan el plywood para obtener la tapa y el fondo.

Trompo.

Esta máquina sirve para hacerle unos saques a los extremos de los 4 lados para formar el cuadro de la caja en donde trabaja un obrero con experiencia.

Imprenta

Este equipo es uno de los más sofisticados la cual es manipulada por un técnico que lo hace, usando la tecnología de punta (computadora) esta hace un calado en las piezas que conforman la caja en donde elabora figuras, nombres y lo que el cliente requiera.

Armado

En esta área reciben las piezas ya cortadas por el área de corte y alistado para armar la caja en donde se toma como referencia la cantidad de cajas que van a armar y así solicitar los materiales a utilizar:

- Pega amarilla: se utiliza para pegar los tacos de madera que van dentro de la caja conocida como marco interno el cual se unta en las piezas y se pone a secar por unos 15 a 20 minutos.
- Pega blanca: esta es utilizada para pegar la tapa, fondo y los marcos de la caja en el cual se aplica y se pone a secar de igual manera de unos 15 a 20 minutos.

Luego se toman las piezas y se arma la caja, aquí se hace uso de unos mazos especiales para golpear los extremos de la caja para que las piezas se unan y posteriormente las ponen en unas prensas para que la pega haga su función, se deja en un tiempo de 25 a

30 minutos en la prensa luego se revisa que exista alguna falla, entre ellas puede ser: Hendijas, mal formación de la caja, torcedura en la madera, piezas con defecto.

Este es el proceso más sencillo, pero es de igual importancia para alcanzar la calidad deseada en cada una de las cajas.

Lijado y Curado

En esta área se reciben las cajas armadas, en donde primeramente solicitan al responsable de ATM los materiales que se van a utilizar, haciendo siempre mención del nombre y las medidas de cada caja para que se registre en los formatos de las salidas de bodegas, los materiales que se usan es: lija, broches, bisagras, pega blanca y algunos repuestos para el mantenimiento de las máquinas.

Lijadora de disco:

La lijadora tiene una forma de círculo forrada con una lija y es manipulada por un obrero el que toma la caja y la roza por el círculo de la lijadora para quitarle toda la parte gruesa que a la madera le haya quedado.

Router:

En esta máquina es una de las más peligrosas ya que esta trabaja con un disco de metal con un filo extremo, aquí el operario toma la caja y la parte al contorno para dividir la caja en dos partes, que se conocen como tapadera de la caja y la otra parte de la caja en donde depositarán los puros.

Embisagradora:

En esta máquina un operario toma la caja y la pone sobre la máquina luego con un pedal presionado con el pie, insertando las bisagras que sostienen la tapa de la caja, normalmente las cajas tiene dos bisagras cada una.

Embrochadora:

Con la embrochadora otro operario de igual manera con mucha experiencia toma la caja y la pasa por la máquina en donde le pone un broche el que se usa como seguridad para que la tapa de la caja esté cerrada.

Pintura y Acabado:

Este es el proceso de más complejidad ya que de aquí depende la presentación final de la caja en ocasiones muchas cajas se descartan por la mínima falla que en los procesos anteriores no se haya notado.

A este nivel la caja tiene su forma final lo que queda por hacer es aparentemente lo último el acabado, no obstante cabe mencionar que es el de mayor exigencia.

- Lijas nº 240 que es la más fina.
- Tintes para serigrafía.
- Pintura para pintar la caja depende el color que se va aplicar
- Thenner

- Sellador
- Bolsas plásticas para el empaque
- Trozos de tela para limpiar las cajas al momento de aplicar la serigrafía
- Maskintype
- Pega blanca
- Emulsión

Este requerimiento se hace basando en datos existentes de cuánto material se ha de usar por la elaboración de dicha cantidad de cajas.

Con el material en el área, un grupo de operarios se dedican a lijar la caja con la lija 240 la que le da un toque a la madera y al plywood muy sedoso o liso, luego otros operarios toman las cajas ya lijadas y las colocan sobre unos bancos que se encuentran en condiciones especiales para aplicarle la pintura, en el primer momento le aplican lo que es conocido como base, haciendo uso del Thenner combinado con el sellador este sirve para cubrir los poros minúsculos de la madera y el plywood , una vez aplicado este material se procede a darle otra mano con la lija y así lo hacen por 3 veces consecutivas, posteriormente se le aplica la pintura.

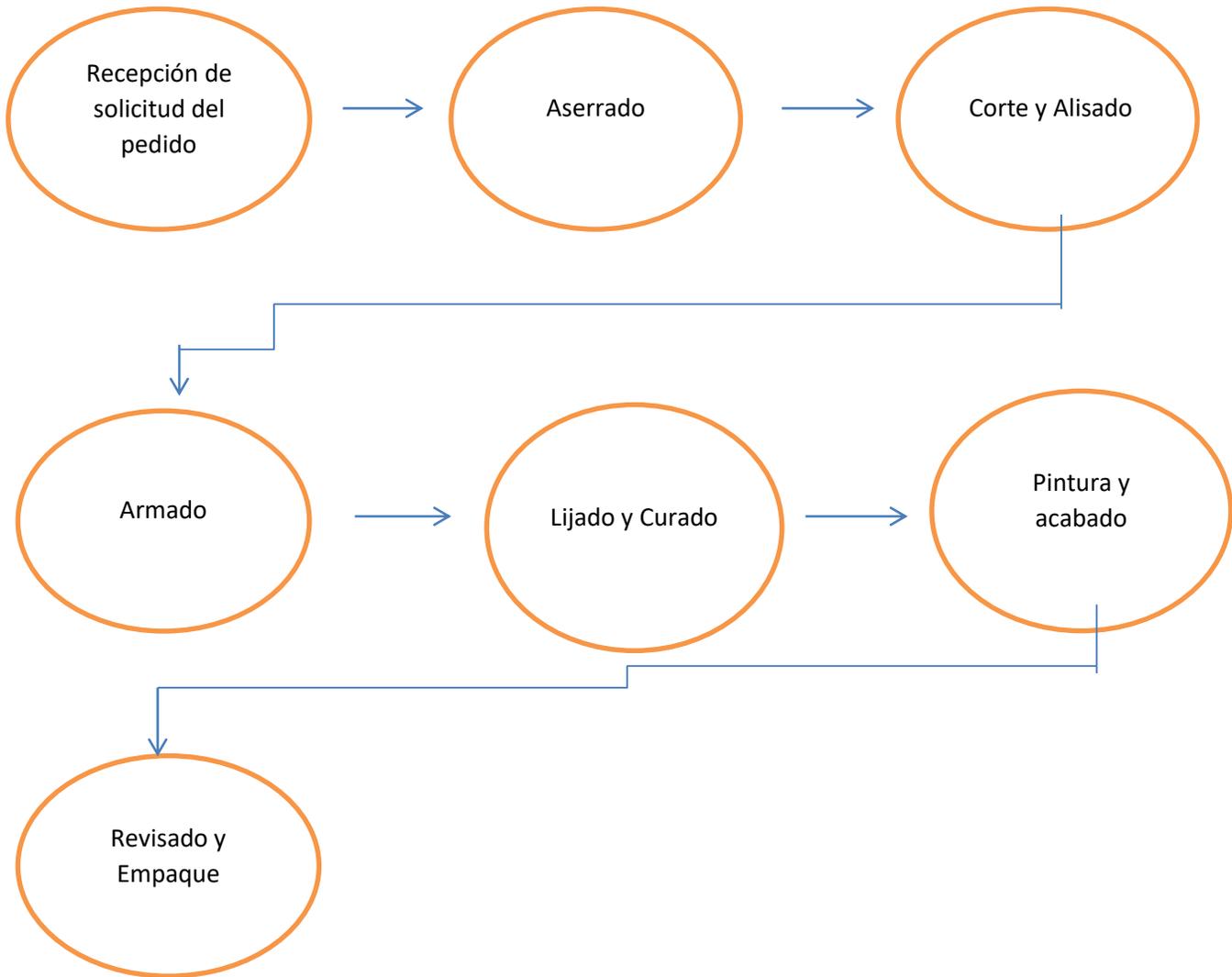
Una vez terminado el cuarto proceso “la caja está con una presentación intachable que si la podemos tocar con nuestros dedos sentimos la sensación del acabado, aquí se deja secar la pintura por un periodo de 30 a 45 minutos dependiendo del clima” manifiesta el jefe de producción.

Luego la caja es trasladada para colocarle lo que es la serigrafía, en algunos casos no se le aplica serigrafía ya que el cliente la pide con un sistema de impresión sobre la madera, lo que se le aplicó al inicio del proceso.

La caja está lista, solo falta el control de calidad y el empaque en donde las personas encargadas de esto son muy herméticas al realizar esta actividad

El plan de trabajo de las órdenes que recibe la empresa es que se realizan por prioridad del cliente, en dependencia de cuál se requiere terminar primero. Con respecto a las normas de control para el área de producción a diferencia del personal administrativo sí existen escritas.

Grafico N° 1: Proceso Productivo Ebanistería Hernández



A pesar de haber logrado un lugar en el mercado durante estos años operando, la empresa no tiene muchas metas establecidas en el futuro, prefiriendo ir creciendo de a poco en el mercado de esta manera la Ebanistería no ocupara ningún tipo de financiamiento, en esta Mypime prefieren usar sus activos líquidos para la operación de la misma.

La Ebanistería no la da ningún tipo de análisis a su información financiera. De manera empírica cada trabajador tiene una meta de producción diaria ya establecida.

Objetivo Especifico N° 2: Evaluar la rentabilidad y sostenibilidad financiera de la MIPYME a través de los ratios financieros

MIPYME

Las MIPYME son todas aquellas micro, pequeñas y medianas empresas, que operan como persona natural o jurídica, en los diversos sectores de la economía. Son entidades independientes, con una alta predominancia en el mercado del comercio y con una tendencia a los crecimientos.

Ebanistería Hernández es una pequeña empresa que tiene más de 20 años de estar operando en el mercado, cuenta con 32 trabajadores los cuales están capacitados para hacer cada una de las actividades que les encomienden. El giro principal de la empresa es la elaboración de cajas para puro.

Según la ley 645 (Ley de Promoción, Fomento y Desarrollo de la micro, pequeña y mediana) en su art. N°4 nos dice que toda persona natural o jurídica debe estar debidamente inscrita bajo el registro público mercantil.

Según los resultados de la entrevista el propietario de la ebanistería nos planteaba que está inscrita bajo el régimen general siendo una persona natural con el N° RUC 1612105630001M, cumpliendo con los pagos correspondientes a las instituciones estatales.

La ebanistería como todas las empresas tiene ventajas y desventajas entre ellas podemos encontrar las siguientes:

VENTAJAS

- Es una empresa generadora de empleo
- Produce y vende productos según el gusto del cliente.
- Desarrollo y Crecimiento.
- Buena ejecución de las funciones asignadas.

DESVENTAJAS

- No cuenta con un sistema contable automatizado.
- El contador no permanece en la empresa.
- Contabilidad Manual.

El Sr. Hernández tiene dos clientes potenciales uno de ellos es fábrica de Puros Joya de Nicaragua nace en 1968, convirtiéndose en la primera fábrica en manufacturar puros Premium hechos a mano en Nicaragua. Ubicados en la ciudad de Estelí, mejor conocida como la capital mundial del tabaco.

La Fábrica de Tabacos Joya de Nicaragua, S.A, empresa de propiedad 100% nicaragüense, desarrolla, fabrica y distribuye una gama de puros conocida a nivel internacional. Cada mes hacen pedidos de 3000 a 4000 cajas para puros a la ebanistería.

Su segundo cliente hace 3 años es Mombacho Cigars de la ciudad de Granada es una de las mejores marcas de Nicaragua, estos hacen pedidos alrededor de 4000 cajas al mes. Siendo estas las empresas que hacen que la ebanistería crezca cada día.

La contabilidad es, sin duda, una de las principales funciones de las pequeñas, medianas y grandes empresas. Lo cierto es que el trabajo realizado por los contadores es muy complicado, no sólo por el hecho de que requiere de un alto grado de concentración, sino porque además es un elemento muy importante para que la empresa cuente con finanzas sanas que le permitan alcanzar el éxito o penetrar en nuevos nichos de mercado.

Esta situación se hizo muy evidente a medida que las empresas crecían más y más, de tal manera que comenzaron a desarrollarse nuevas tecnologías que fueran capaces de facilitar las labores contables de las empresas. Los sistemas contables fueron la herramienta perfecta para lograr facilitar esta tarea, logrando posicionarse, en la actualidad, como una herramienta indispensable para la empresa

Según el propietario de la ebanistería a través de la entrevista nos explica que ellos no cuenta}n con un sistema contable en su empresa, ya que ellos están más enfocados en la producción y venta de su producto. Su contabilidad la realizan manual y su contador no permanece en la entidad, está en sus planes futuros enfocarse un poco en su administración realizando ampliaciones en su infraestructura para poder posicionarse mejor en el mercado, siendo una empresa completa que cuente con todas sus áreas incluyendo el área administrativa.

Análisis Financiero

El análisis financiero abre un campo de opciones a quienes emprenden y aún a aquellos ya establecidos como empresa. Sirviéndole como herramienta a la hora de elegir los rumbos del negocio cuando, conjugando de manera asertiva los distintos rubros financieros, pueden definir estrategias tanto internas como externas del manejo económico empresarial.

Los ratios financieros son un conjunto de índices y resultados de relación entre dos cuentas que miden la relación que existe entre dos cifras económicas o financieras de una empresa obtenidas de los estados financieros de esta, especialmente, del balance general y el estado de resultados. Es por ello que la ebanistería nos proporcionó la información financiera

Los estados financieros son reportes elaborados a partir de los registros contables de la empresa. Existen varios, sin embargo hay dos estados financieros principales que se utilizan para el análisis financiero: el estado de resultados y el balance general. El primero revela si en un período determinado hubo ganancia o pérdida; mientras que el segundo

muestra una fotografía al instante de qué hay, cuanto se debe y cuál es la participación del patrimonio; en otras palabras los activos, pasivos y el capital.

Para poder medir la rentabilidad y la sostenibilidad de la empresa realizaremos el análisis de los ratios financieros los cuales nos llevaran a darnos cuenta que tan productivo es el negocio para el dueño y sus trabajadores.

Sus estados financieros son excelentes a simple vista, sin embargo solo los ocupa para hacer sus declaraciones fiscales cada año. Por lo cual no le aplica ningún tipo de razón financiera.

Los ratios de rentabilidad muestran la rentabilidad de la empresa en relación con el activo, el patrimonio y las ventas, dando así una idea de la eficiencia operativa de la gestión empresarial. Nosotros decidimos aplicar algunas razones financieras que serían las más adecuadas para una toma de decisión clara en la empresa.

Análisis de Liquidez

Liquidez General

| Nombre | Formula | | Respuesta |
|------------------|------------------|--------------|------------------|
| Liquidez General | Activo corriente | 3,192,614.11 | 23.40 veces |
| | Pasivo Corriente | 136,405.94 | |

Los ratios de liquidez son los que se utilizan para medir el grado de solvencia que tiene una empresa, es decir, si va a ser capaz de pagar sus deudas al vencimiento.

La liquidez General de la empresa nos da una proporción de 23.40 veces esto quiere decir que la empresa puede cubrir cualquier deuda a corto y largo plazo.

Prueba Acida

| Nombre | Formula | | Resultado |
|---------------|------------------------------|----------------------------|------------------|
| Prueba Acida | Activo Corriente- Inventario | 3,192,614.11 -1,440,236.30 | 12.84 Veces |
| | Pasivo Corriente | 136,404.94 | |

La MIPYME Ebanistería Hernández cuenta con una liquidez suficiente para cubrir 12.84 veces sus obligaciones con cualquier institución bancaria en caso de que el quisiera obtener un financiamiento para ampliar su empresa.

Prueba Defensiva

| Nombre | Formula | Resultados |
|------------------|---|--------------|
| Prueba Defensiva | (Caja y Bancos / Pasivo Corriente) *100 | 1,752,377.81 |
| | | 136,404.94 |
| | | 12.84 |

Ebanistería Hernández es capaz de operar a corto plazo con sus activos más líquidos con un índice de 12.84.

Capital de Trabajo

| Nombre | Formula | Resultados |
|--------------------|-------------------------------------|--|
| Capital de Trabajo | Activo Corriente – Pasivo Corriente | |
| | 3,192,614.11 – 136,405.94 | <ul style="list-style-type: none"> • 3,056,208.17 • 95.72% |

La empresa cuenta con C\$ 3,056,208.00 córdobas como recursos para cubrir las necesidades empresariales a corto plazo.

El capital de trabajo tiene relación directa con la capacidad de la empresa de generar flujo de caja. (Gerencie.com, 2018)

Margen de utilidad Bruta

| Nombre | Formula | Resultados |
|--------------------------|----------------------------------|--|
| Margen de utilidad bruta | Ventas – Costo de Venta ÷ Ventas | = |
| | 11,681,834.01 – 6,071,097.75 | <ul style="list-style-type: none"> • 0.4802 • 48.02% |

| | | |
|--|---------------|--|
| | 11,681,834.01 | |
|--|---------------|--|

El rango del resultado de la operación está por debajo de 1.

El margen de utilidad bruta nos refleja la eficiencia con la que se elaboran los productos, así también los precios son asignados de manera razonable, con lo cual al mismo tiempo mantiene a sus clientes muy satisfechos con su calidad y bajos precios.

Margen de utilidad neta

| Nombre | Formula | Resultados |
|-------------------------|------------------------------|------------|
| Margen de utilidad neta | Utilidad neta ÷ Ventas Netas | = |
| | 928, 475. 42 ÷ 11,681,834.01 | 7.94% |

Esto quiere decir que en el periodo por cada unidad monetaria que vendió la empresa, obtuvo una utilidad de 7.94%. Este ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el periodo, está produciendo una adecuada retribución para el empresario.

Objetivo N° 3

Propuesta estrategias para mejor la rentabilidad y sostenibilidad.

El análisis FODA consiste en establecer las relaciones lógicas y coherentes entre los diversos componentes: a) Oportunidades Fortalezas; b) Oportunidades Debilidades; c) Amenazas Fortalezas; d) Amenazas Debilidades.

En base al análisis de la información de las, entrevistas y observación de campo se realizó un análisis de las principales fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas

| FORTALEZAS | OPORTUNIDADES |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Mano de Obra con experiencia. • Maquinarias Especializadas • Materia prima para cubrir los pedidos. • Cumplimiento de inventario. • Buen Ambiente laboral. • Buena calidad del producto terminado. • Capital propio. | <ul style="list-style-type: none"> • Demanda del producto. |

| DEBILIDADES | AMENAZAS |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Publicidad (rotulación) • Escasez de un sistema contable específico. | <ul style="list-style-type: none"> • Competencia • Aumento de materia prima. • Caída de la actividad económica. |

Estrategias para mejorar la Rentabilidad y Sostenibilidad

En base al FODA se diseñaron estrategias con el objetivo de convertir debilidades en fortaleza y a la vez lograr el desarrollo de este negocio.

Estrategias dirigidas al personal Ebanistería Hernández – Estelí

Estrategia 1: proponer un el sistema contable.

Objetivo: propuesta de un sistema contable para proporcionar información eficiente racional y oportuna para la toma de decisiones.

Acciones:

- Controlar la existencia de los bienes que pertenecen a la empresa.
- Revisar corrección de posibles errores.
- Generar información más rápida y precisa para la toma de decisiones.
- Control del inventario.

Estrategia 2: Asesoría para el área administrativa de Ebanistería Hernández.

Objetivo: Proponer asesoramiento para el área administrativa, para llevar un mejor control en la empresa.

Acciones:

- Conocer la situación de su entorno y condición interna
- Realizar capacitaciones entre los empleados del área administrativa con el fin de dar a conocer sus debilidades.
- Fortalecer los conocimientos de los trabajadores.

Estrategia 3: Campaña de acción publicitaria.

Objetivo: Elaborar una campaña publicitaria con el fin de incentivar nuevos clientes potenciales.

Acciones:

- Establecer metas a corto y largo plazo
- Crear un perfil en las redes sociales y/o página de internet

- Pedidos online
- Exhibición de productos
-

VII. CONCLUSIONES

De acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación realizada con la temática:

Incidencia del análisis financiero en la rentabilidad y sostenibilidad de la MIPYME “Ebanistería Hernández” en el primer semestre del año 2019. Se concluye:

El desarrollo económico de la empresa se ha dado de una forma lenta durante sus años en el mercado sin embargo han sabido posicionarse dando buenos resultados económicos.

Luego de los análisis de los estados financieros facilitados por la empresa, nos damos cuenta que la empresa además de no tener financiamientos por pagar cuenta con liquidez para cubrir las deudas u obligaciones actuales. Por lo tanto las complicaciones que la empresa presenta no son económicas, sino más bien con la conformidad de la posición financiera actual limitándose a abrirse al mercado y aumentar productividad, creando más empleos y produciendo mayores ganancias. Siendo este uno de los principios de las finanzas. “Mayor riesgo, mayor ganancia”.

Con la falta del sistema financiero automatizado en la Ebanistería Hernández se pierde bastante el control de producción e inventario, de igual forma se podrían controlar más adecuadamente las entradas y salidas de la empresa.

Con las estrategias propuestas se espera que se logre obtener una mejor toma de decisión para así garantizar el rendimiento esperado de una determinada inversión.

Puede concluir que el supuesto de la investigación es verdadero, que únicamente analizando los estados financieros a través de los ratios financieros de la MIPYME Ebanistería Hernández se pudieron elaborar estrategias que permitirán la eficiencia de las operaciones administrativas y financieras.

VIII. BIBLIOGRAFIA

Ibarra, J. B. (s.f.). <http://bestpractices.com.py/>. Recuperado el 8 de Junio de 2015, de <http://bestpractices.com.py/2011/07/proceso-de-credito-pdc/>

Real Academia Española. (s.f.). Obtenido de <https://dle.rae.es/>

legislacion.asamblea.gob.ni. (8 de febrero de 2008). Obtenido de [http://legislacion.asamblea.gob.ni/Normaweb.nsf/\(\\$All\)/EC29253DD104D7D30625741D005C6C8C?OpenDocument](http://legislacion.asamblea.gob.ni/Normaweb.nsf/($All)/EC29253DD104D7D30625741D005C6C8C?OpenDocument)

ley 645. (08 de 28 de 2008). Recuperado el 15 de 01 de 2020, de [http://legislacion.asamblea.gob.ni/Normaweb.nsf/\(\\$All\)/EC29253DD104D7D30625741D005C6C8C?OpenDocument](http://legislacion.asamblea.gob.ni/Normaweb.nsf/($All)/EC29253DD104D7D30625741D005C6C8C?OpenDocument)

SIBOIF-547. (8 de Agosto de 2008). Recuperado el 14 de Mayo de 2015, de SIBOIF-547: http://superintendencia.gob.ni/documentos/marco_legal/generales/CD-SIBOIF-547-1-AGO20-2008.pdf

eumet.net. (2012). Obtenido de http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1216/caracteristicas_pymes.html

Características del proceso administrativo de la cartera. (3 de Julio de 2013). Recuperado el 14 de Mayo de 2015, de Características del proceso administrativo de la cartera: <http://procesoadministrativodelacartera.blogspot.com/2013/07/caracteristicas-proceso-administrativo.html>

Tecnología crediticia - SlideShare. (6 de Noviembre de 2014). Recuperado el 14 de Mayo de 2015, de Tecnología crediticia - SlideShare: http://web.archive.org/web/*/http://es.slideshare.net/yessica_ac/tecnologia-crediticia

blogspot. (2016). Obtenido de <http://mipymesyg.blogspot.com/>

Rankia. (20 de 03 de 2017). Obtenido de <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3508413-ratios-financieros-basicos-margen-neto-roe-roa-razon-corriente>

Gerencie.com. (24 de Abril de 2018). Obtenido de www.gerencie.com

unicajabanco. (2019). Obtenido de <https://www.unicajabanco.es/es/blog/economia-y-empresa/2019/Enero/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>

ADDAC. (s.f.). *addac.org.ni*. Recuperado el 13 de Mayo de 2015, de http://addac.org.ni/files/attachments/documentos/Micro_credito_Rural.pdf

Arriola Bonjour, P. (Septiembre de 2002). *Tecnología crediticia | Sherelyn Rivera - Academia.edu*.

claudia, a. n. (2017).

concepto.de. (s.f.). Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>

Definicion ABC. (s.f.). *www.definicionabc.com*. Recuperado el 20 de Mayo de 2015, de <http://www.definicionabc.com/general/proceso.php>