

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
UNAN- MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



**SEMINARIO DE GRADUACION PARA OPTAR AL TITULO DE LICENCIADO EN
BANCA Y FINANZAS.**

TEMA: FINANZAS

SUBTEMA:

**ANÁLISIS DE COMPORTAMIENTO FINANCIERO Y OPERATIVO DEL TALLER Y
ACCESORIOS “CHAVARRÍA” DE CARA A MEJORAR LOS INDICADORES DE
RENTABILIDAD PARA EL PERIODO 2023.**

BR. LOAISIGA JASMIR JASMIR ANDRÉS

BR. MONTIEL RIVERA EDUARDO JOSÉ

BR. GONZÁLEZ SOZA EDDY ALFREDO

TUTOR: MSC JENNY MARÍA URBINA BENDAÑA

MANAGUA, 06 DE MARZO 2023



i. Dedicatoria

En agradecimiento le dedicamos este trabajo a toda nuestra familia, a Dios nuestro creador y a nuestros padres que han sido la luz en nuestro camino, siempre nos apoyaron y contuvieron los momentos malos. Gracias por enseñarme a que, si caigo, igual puedo fácilmente levantarme.

A mis amigos quienes siempre han estado para brindar su apoyo incondicional y oraciones, parte de mis logros se los debo a ellos, a mi familia y amigos, gracias a la educación que estos me enseñaron de una excelente manera.

A los familiares que el día de hoy no están con nosotros, pero forman una valiosa parte de este trabajo porque, con sus consejos, nos impulsaban a seguir adelante, ser fuertes, y a valorar cada esfuerzo.



ii. Agradecimiento

Agradecemos a Dios por bendecirnos, por guiarnos a lo largo de nuestra existencia, ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad.

Expresar mis más sinceras palabras de agradecimiento a nuestra tutora maestra Jenny María Urbina, por habernos brindado su apoyo en la realización de nuestra investigación, gracias por esa ayuda incondicional y gran mano amiga que, sin importar el tiempo, siempre nos ayudaba con nuestras dudas, con ella contribuimos a la culminación del presente semanario de nuestra carrera profesional.

A la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, que nos ha brindado el saber para nuestro desarrollo profesional.

Br. Jasmir Andrés Loaisiga Siles.

Br. Eduardo José Montiel Rivera.

Br. Eddy Alfredo González Soza.



iii. Carta aval del tutor

Managua, 04 de diciembre del 2022

Msc. Álvaro José Guido Calderón

Director del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Facultad de Ciencias Económicas

UNAN-Managua

Su despacho

Estimado maestro Guido:

Por medio de la presente, remito a usted los juegos resumen final de Seminario de Graduación, correspondiente al II Semestre 2022, con tema general **“Finanzas”** con el sub tema: **Análisis de comportamiento financiero y operativo del Taller y Accesorios “Chavarría” de Cara a Mejorar los Indicadores de Rentabilidad para el periodo 2023**, presentado por los bachilleres, Loaisiga Jasmir Andrés carné No. 17-20438-0, Montiel Rivera Eduardo carné No. 12-00867-0 y González Eddy Alfredo carne No. 17-20205-9 para optar al título de Licenciados en Banca y Finanzas.

Este trabajo reúne los requisitos establecidos para el informe final de Seminario de Graduación que especifica el Reglamento de las Modalidades de Graduación de la UNAN-Managua.

Esperando la fecha de defensa final, me suscribo deseándole éxito en sus labores cotidianas.
Cordialmente,

Msc. Jenny María Urbina Bendaña
Tutor.

CC.: Archivo



iv. Resumen

En esta investigación documental, se llevó a cabo un análisis del comportamiento financiero y operativo del Taller y Accesorios "Chavarría" con el propósito de mejorar los indicadores de rentabilidad para el año 2023. Se utilizaron diversas metodologías de investigación, como visitas bibliográficas de libros y páginas web, y se contó con la colaboración de los dueños de la empresa en estudio para obtener información confiable.

El estudio permitió valorar la capacidad de la empresa para optimizar el aprovechamiento de sus activos y financiamiento recibidos para generar utilidades. Se encontró que, aunque el negocio es rentable, la administración de la empresa no cuenta con el conocimiento adecuado o no utiliza los procedimientos correctamente para realizar sus flujos de efectivo.

Se destacó la importancia de la planificación adecuada del flujo de efectivo operativo, de los periodos de cobro a los clientes y el periodo de pago a los proveedores, así como del aprovechamiento de las fuentes de recurso para el capital de trabajo. Se recomendó a la empresa apalancarse con sus proveedores, cuyo costo de capital es razonable, en lugar de financiar en más del 50% con fondos externos, cuyo costo es alto y disminuye la rentabilidad.

La investigación también incluyó el conocimiento de las generalidades de las finanzas e indicadores para la valoración de generación de renta, la comprensión del comportamiento y requisitos de las empresas que distribuyen accesorios para vehículos en Nicaragua, la descripción de los procedimientos de control interno y gestión financiera de la empresa para garantizar los recursos financieros para el flujo de efectivo operativo del periodo 2022, y la aplicación de técnicas de análisis para valorar el comportamiento financiero y políticas para la administración del flujo de efectivos operativo de la empresa accesorios "Chavarría" en el periodo 2022.



v. Índice

i. Dedicatoria.....	i
ii. Agradecimiento	ii
iii. Carta aval del tutor.....	iii
iv. Índice.....	v
I. Introducción	1
II. Justificación.....	2
III. Objetivos.....	3
3.1 Objetivo general:.....	3
3.2 Objetivos específicos:	3
IV. Desarrollo del Subtema.	4
4.1. Generalidades de las finanzas.....	4
4.2. Concepto de finanzas.....	4
4.3. Importancia de las finanzas en la gestión empresarial.....	5
4.4. Tipos de finanzas.....	5
4.5. Técnicas de análisis de análisis financiero.....	6
4.6. Métodos de análisis financiero.....	7
4.6.1. Método de análisis estático (vertical)	8



4.6.2. Métodos de análisis horizontal	9
4.7. Herramientas financieras.....	9
4.7.1. Herramientas de valoración financiera.	10
4.7.2. Herramientas de análisis financiero.	11
4.7.3. Razones financieras.....	12
4.8. Requisitos de las empresas que distribuyen accesorios en Nicaragua.	15
4.8.1. Empresas que importan repuestos.....	17
4.8.2. Marcas que importan en Nicaragua	17
4.9. FODA.....	18
4.9.1. Que es el FODA.....	18
4.10. Requisitos necesarios para operar.....	19
4.10.1. Requisito ante la DGI.....	19
4.10.2. Documentos para hacer constar el Domicilio Fiscal:	20
4.10.3. Requisitos ante la alcaldía.....	20
4.11. Estructura de capital.	21
4.12. Indicadores de Rentabilidad	23
4.12.1. Margen de beneficio bruto:	23
4.12.2. Margen de beneficio neto	23



4.12.3. Retorno sobre la inversión (ROI):	23
4.12.4. Rentabilidad sobre los activos (ROA):	23
4.12.5. Rentabilidad sobre el capital invertido (ROE):	23
4.13. Perfil de la empresa	24
4.13.1. Historia de la empresa.	24
4.13.2. Visión, Misión.	24
4.13.3. Objetivos estratégicos.	25
4.13.4. Valores:	25
V. Aplicación de herramientas para análisis financiero.	29
VI. Conclusión	33
VII. Bibliografía.	35
VIII. Anexos	38
7.1. Cuadro No 1.	39
7.2. Cuadro No 2.	40
7.3. Cuadro No 3.	43
7.4. Cuadro No 3.	46
7.5. Cuadro No 4.	46
7.6. Gráficos No 1.	46
7.7. Cuadro No 5.	47
7.8. Cuadro No 6.	47



7.9. Gráfico No 2.....	47
7.10. Cuadro No 7.....	48
7.11. Cuadro No 8.....	48
7.12. Gráfico No 3.....	48



I. Introducción

El tema en estudio es importante porque nos ayude a medir la rentabilidad y los indicadores que se utilizan para el éxito de una empresa. La rentabilidad no solo es un indicador clave para los inversores y los accionistas, sino que también es un factor crucial para la supervivencia a largo plazo de cualquier negocio. En este sentido, estos análisis son esenciales para comprender su situación actual y para identificar las áreas que deben mejorarse para aumentar su rentabilidad.

En este trabajo, se llevará a cabo un análisis detallado del comportamiento financiero y operativo del Taller y Accesorios "Chavarría" con el objetivo de identificar las áreas que necesitan mejoras y proponer soluciones para mejorar sus indicadores de rentabilidad para el periodo 2023. Para lograr este objetivo, se utilizarán herramientas y técnicas de análisis financiero para evaluar la rentabilidad de la empresa, la eficiencia en el uso de los recursos, la capacidad de generar flujos de efectivo y la liquidez.

El análisis financiero permitirá identificar los factores que afectan la rentabilidad del Taller y Accesorios "Chavarría" y proponer estrategias para mejorarla. Además, se evaluará el desempeño operativo de la empresa y la eficiencia en la gestión de los recursos disponibles.



II. Justificación.

Hemos decidido hacer nuestra investigación documental enfocada en un negocio de ventas de accesorios y taller porque en la actualidad en Nicaragua se crean numerosos talleres y negocios de ventas de accesorios debido a la falta de empleo y por su naturaleza estos emprendimientos son administrados por la familia, las decisiones tomadas no son planificadas y no existe un control jerárquico por misma situación los registros carecen de formalidad. Por esos hemos decidido hacer nuestra investigación documental enfocada en este tipo de negocios.

Los resultados de esta investigación servirán para dar a conocer a los dueños del taller y accesorios “Chavarría” la rentabilidad del negocio y que puedan tomar decisiones para mejorarla.

De acuerdo con lo expuesto, se nos confió la responsabilidad de realizar una evaluación financiera con los pocos registros contables que el taller y accesorios Chavarría cuenta. Con el uso de las herramientas financieras podemos dar a conocer el rendimiento que se obtendrá en la implementación de un sistema de control.

Debido a que en el negocio no existe un control, la aplicación de las herramientas financieras nos ayudara a implementar técnicas y recursos contables que le propondremos al negocio una vez estudiado su situación.

Para fortalecer a la economía de Nicaragua, estos pequeños negocios, otorgan una buena fuente de empleo y mejora el buen ingreso del núcleo familiar a los nicaragüenses, así mismo contribuyen al crecimiento económico y consumo, por lo tanto, se considera que cada negocio cuente con un sistema moderno para controlar sus operaciones.

De igual manera como estudiante nos permitirá poder poner en prácticas todos los conocimientos adquiridos durante los 5 años de formación profesional en la Carrera de Banca y Finanzas que ofrece Unan Managua, permitió dejar un aporte para los futuros estudiantes, como fuente de información.



III. Objetivos.

3.1 Objetivo general:

- Analizar el de comportamiento financiero y operativo del Taller y Accesorios “Chavarría” de cara a mejorar los indicadores de rentabilidad para el periodo 2023.

3.2 Objetivos específicos:

- 3.2.1 Generalidades de las finanzas e indicadores para la valoración de generación de renta.
- 3.2.2 Indagar el marco legal de las empresas que distribuyen accesorios para vehículos en Nicaragua.
- 3.2.3 Describir los procedimientos de control interno y gestión financiera que tiene la empresa de taller y accesorios “Chavarría” para garantizar los recursos financieros para el flujo de efectivo operativo del periodo 2023.
- 3.2.4 Aplicación de técnicas de análisis para valoración del comportamiento financiero y políticas para la administración del flujo de efectivos operativo de la empresa accesorios “Chavarría” en el periodo 2023.



IV. Desarrollo del Subtema.

En este capítulo de la investigación documental se pretende analizar la información conceptual, dar a conocer la importancia de desarrollar las destrezas y habilidades que las herramientas financieras nos facilitan para realizar análisis de los registros financieros, así como también identificar las características del proceso de organización, control y calidad sobre las gestiones, entre otras diferentes aspectos que necesitaremos para fundamentar esta investigación sobre el análisis financiero y operativo del taller y accesorios “Chavarría” para ello se describe.

4.1. Generalidades de las finanzas

Las finanzas son el arte y las ciencias de administrar el dinero. Las finanzas participan en el día a día, en la toma de decisiones individuales de cuánto dinero gastar, cuanto ahorrar y el cómo invertir los ahorros. En el entorno empresarial las finanzas implican el mismo tipo de decisiones, como incrementar el dinero de los inversionistas, como invertir el dinero para obtener mejores utilidades y de qué modo conviene reinvertir las ganancias (**Gitman 2000**).

De acuerdo con lo mencionado, en el taller y accesorios “Chavarría” se aplica la combinación del arte y la ciencia para la administración de los bienes, examinando los movimientos de la misma o ya bien estudiando las decisiones que esta toma a la hora de lograr sus metas.

El conocimiento de las técnicas de un buen análisis financiero no solo ayudara a tomar mejores decisiones financieras como consumidor, si no también le ayudara a comprender las consecuencias financieras de las decisiones importantes del negocio.

4.2. Concepto de finanzas.

Las finanzas se definen a una zona de la economía que estudia la administración de los bienes, la obtención del dinero, así como también la inversión de estos, sin embargo, las finanzas ayudan a controlar los gastos, ingresos, tanto como al gobierno, las empresas y

personales. Controlar nuestras fianzas nos permite una mayor obtención de los recursos (Roldan, 2017).

4.3. Importancia de las finanzas en la gestión empresarial.

Se define como finanzas al instrumento de planificación, ejecución y control, de tal manera que su rol es fundamental en el éxito y en la supervivencia del estado y de las entidades privadas, pues que se considera que repercute decididamente en la economía empresarial y publica, extendiéndose a todas las esferas de producción y consumo. Merton Robert C y Bodie Zvi (1999).

La actividad financiera influye sobre el costo de producción de las empresas modificando la eficiencia marginal del capital; elemento determinante del volumen de inversiones privadas, así como también compromete la capacidad productiva; o lo que es lo mismo, sitúa a los individuos a las empresas en la imposibilidad de producción, o liberados, por el contrario de una incapacidad preexistente. Igualmente, la actividad financiera influye sobre el incentivo para invertir o para producir. Merton Robert C y Bodie Zvi (1999).

4.4. Tipos de finanzas

- Finanzas públicas.

Se caracteriza como finanzas públicas a la economía que conviene con el mercado, es decir constituye a la actividad económica del sector público, esta comprende los bienes, rentas y deudas que forman al activo y pasivo de la nación.

Las finanzas públicas establecen; estudia las necesidades; crea los recursos; ingresos; gastos, el estado hace uso de los recursos necesarios provenientes de su gestión política para desarrollar actividades financieras a través de la explotación y distribución de las riquezas.

- Finanzas empresariales

Podemos definir las como aquellas que se centran en las decisiones monetarias o de inversión que toman las empresas, entre estas decisiones se encuentra la identificación de inversión y análisis de su viabilidad económica. El objetivo de esta finanza es maximizar el valor de la empresa para sus accionistas.

En el taller y accesorios “Chavarría” como campo de acción, un buen manejo de las finanzas nos ayuda a la toma de decisiones sobre la retribución de los accionistas, las fuentes de financiamiento para la empresa y sus proyectos, de igual la optimización del flujo del efectivo incluso influye en rubros como la responsabilidad social corporativa y las políticas de incentivos a los colaboradores.

- Finanzas personales

La podemos definir como la forma en que nos relacionamos con nuestro entorno a través del dinero. Las finanzas personales incluyen la gestión y administración de los ingresos, gastos, la planificación, el ahorro y la inversión a través del tiempo, teniendo en cuenta los riesgos financieros y los acontecimientos futuros de su vida. Diariamente tomamos decisiones como el lugar donde comemos, nuestro medio de transporte o los planes para el próximo fin de semana, todas estas elecciones tienen una base financiera e influyen en nuestras finanzas personales.

- Finanzas Familiares

Es la gestión de todos los ingresos y gastos que una unidad familiar, incluidos todos sus miembros. Las familias a nivel financiero funcionan como una pequeña empresa y deben tomar las decisiones en por lo menos cuatro aspectos

- Decisiones de consumo y ahorro
- Decisiones de inversión
- Decisiones de Financiamiento.
- 0Decisiones de administración de riesgo.

4.5. Técnicas de análisis de análisis financiero.

El análisis financiero consiste en recopilar los estados financieros para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada uno y observar los cambios presentados por las distintas operaciones de la empresa.

Tiene como finalidad evaluar la situación económica actual mediante un análisis contable, y este debe realizarse por un experto en economía o contabilidad, de acuerdo con lo mencionado se deberán tomar las medidas correctivas si los resultados son negativos. Euroinova (2004,2022)

La interpretación de los datos obtenidos, mediante el análisis financiero, permite a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera, esto facilita el análisis de la situación económica de la empresa para la toma de decisiones.

Para una elaboración de análisis financiero el taller y accesorios proporciona a los inversionistas y acreedores información útil que permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo en cuanto concierne al monto de dichos flujos.

4.6. Métodos de análisis financiero

Según el resultado del análisis financiero, se tomarán las decisiones sobre el que hacer para evitar pérdidas o el quiebre de la empresa. Euroinnova (2004,2022).

Es necesario mencionar que existen dos tipos de agentes que pueden realizar un análisis financiero, el cual destacamos:

- **Agentes internos:** velan por corregir desequilibrios económicos en la entidad, y por la prevención de riesgos futuros.
- **Agentes externos:** evalúan la situación de la entidad para determinar su rumbo a futuro, principalmente ante los inversionistas.

Efectuar un buen análisis financiero, nos da a conocer el propósito fundamental del taller y accesorios, trabajando de la mano con una información acertada, brindada de los estados financieros y notas, es importante hacer mención de que la reseña de la empresa, saber a qué se dedica y el tipo de producción que genera ayudara a realizar un mejor diagnóstico.

¿Cómo hacer un análisis financiero?

- En la realización de un análisis financiero debemos de contar con la información financiera del periodo a evaluar, indicadores financieros y toda la información relacionada:
- Rentabilidad: Se evalúan los ingresos, costos, gastos, activos, entre otros, con la finalidad de verificar la calidad y la proyección de la empresa, sin olvidar su valor.

- Liquidez: verifica las variables que afectan su pago de deudas a corto plazo (activos circulantes, rotación, periodo de maduración, entre otros).
- Solvencia: evalúa las fuentes de financiamiento, el patrimonio y pasivos a largo plazo.

4.6.1. Método de análisis estático (vertical)

Se realiza un análisis vertical en el momento determinado del tiempo, permite ver el peso de las diferentes partidas sujetas al estudio. El análisis financiero vertical permite relativizar las cifras sacándolas de sus haciendo el peso de cada una más evidente. (Pulido 2022)

Se emplea un análisis estático para realizar estados financieros como el balance general y el estado de resultado, comparando las cifras de forma vertical, para la aplicación del análisis vertical se tomaron los dos siguientes procedimientos.

. **Procedimiento de porcentajes integrales:** Consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, tomando como base el valor del Activo total y el porcentaje que representa cada elemento del Estado de Resultados a partir de las Ventas netas.

Porcentaje integral = Valor parcial/valor base X 100.

Procedimiento de razones simples: El procedimiento de razones simples tiene un gran valor práctico, puesto que permite obtener un número ilimitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad además de la permanencia de sus inventarios en almacenamiento, los periodos de cobro de clientes y pago a proveedores y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa.

¿Cómo se realiza el análisis vertical?

Se divide cada partida que queremos analizar entre el total del grupo al que pertenece y multiplicar por cien. Normalmente se usan las partidas pertenecientes a los grupos patrimoniales en el numerador en el denominador llamadas masas patrimoniales. (Arias 2022)



La fórmula para esta sería:

$$AV = \frac{\text{VALOR DE CADA PARTIDA}}{\text{TOTAL DEL GRUPO QUE PERTENECE}} * 100$$

4.6.2. Métodos de análisis horizontal

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas de un periodo a otro (Gómez, 2001).

¿Cómo se realiza un análisis horizontal?

Necesitamos el balance de situación o la cuenta de resultados de dos años, de esta forma utilizando un software específico se añaden dos columnas más, la primera es la diferencia entre el último año y al anterior, la segunda es la tasa de variación. (Arias, 2020)

Fórmula para la tasa de variación.

$$\text{TASA DE VARIACIÓN} = \frac{\text{VALOR EN AÑO 2} - \text{VALOR EN AÑO 1}}{\text{VALOR EN AÑO 1}} * 100$$

Este análisis como financieros nos ayuda a identificar las variaciones que resultan en las partidas contables de un periodo determinado, con el fin de determinar si los cambios en las actividades de la empresa han tenido un impacto positivo o negativo, que nos ayuda a reconocer cuales partidas merece mayor atención.

4.7. Herramientas financieras.

Son aquellos recursos que nos sirven para llevar a cabo nuestros trabajos y obligaciones dentro de una entidad, nos muestra mediante los estados financieros la utilidad o ganancia de la empresa (Villareal, 2013).

Las herramientas financieras son muy útiles porque nos permiten organizar los estados financieros para llevar un mejor manejo y tener la seguridad de que se están manejando y aplicando

las herramientas financieras correctamente para incrementar las utilidades de la empresa. (Villareal, 2013).

4.7.1. Herramientas de valoración financiera.

- **Porcentajes:** El por ciento es simplemente, cuánto hay de algo por cada 100 unidades de lo otro. Por ejemplo, cada 100 habitantes ¿cuántas mujeres hay? El resultado se indica con el símbolo %, por ejemplo 57% (y se lee: cincuenta y siete por ciento).
- **Retorno de la inversión:** El inversor tiene varias herramientas financieras para evaluar si le conviene o no meterse en un proyecto, o para elegir entre varios proyectos de inversión. El ROI (Return on Investment) es una de ellas y a veces no se usa correctamente.
- **El retorno de la inversión** (y su nombre lo indica) es ¿Cuánto espera obtener de ganancia (retorno) un inversor, como producto de su capital invertido?
- **Valor actual neto:** es el valor actual de una serie de flujos de fondos futuros (ingresos, egresos) traídos al presente. El VAN nos permitirá aceptar económicamente un proyecto si el VAN es mayor que cero.
- **Tasa interna de retorno (TIR):** es aquella tasa que permite descontar los flujos netos de operación de un proyecto e igualarlos a la inversión inicial se debe determinar claramente cuál es la inversión inicial del proyecto, cuáles serían los flujos de ingresos y costos para cada uno de los periodos durante el proyecto.

Según (Villareal, 2013) las herramientas financieras son muy útiles porque nos permiten organizar los estados Financieros para llevar un mejor manejo. La empresa taller y accesorios “Chavarría” no realiza todas estas técnicas de valoración financiera, porque esta no es una inversión inicial, esta es una inversión que lleva sus años por tanto las herramientas no se aplican de acuerdo con lo expresado.

4.7.2. Herramientas de análisis financiero.

Es un conjunto de técnicas utilizadas para realizar un examen la situación y perspectiva de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas. (Ascanio 2016)

Entre las herramientas más utilizadas tenemos: todas las herramientas de análisis que hemos expresado,

- Balance General
- Balance de pérdidas y ganancias
- Análisis de indicadores y índices
- Razones financieras
- Valor económico agregado(EVA)
- Estado de fuentes y usos.

Balance general: Es un resumen de todo lo que tiene la empresa, de lo que debe, de lo que le deben y de lo que realmente le pertenece a su propietario, a una fecha determinada. (Ascanio 2016).

Balance de pérdidas y ganancias: Es conocido como estado de resultados, estados de ingresos y Gastos, o estado de rendimiento; es un informe financiero que da muestra a la rentabilidad de la empresa durante un periodo determinado, es decir, las ganancias y/o perdidas que la empresa obtuvo o espera obtener (Ascanio 2016)

Tipos de documentos financieros.

En el taller y accesorios entre los documentos más utilizados tenemos, el cheque que es un documento mercantil que se utiliza como método de pago, los recibos son otros documentos que forma parte de la empresa, este acredita el pago entre el comprador y vendedor y es una prueba de comprobante del acuerdo mercantil.

De igual mencionamos otros como las órdenes de compra:

Es una solicitud de pedido entre el comprador y el vendedor, una vez el cliente a sido informado de todos los servicios y producto que ofrece el proveedor, emitirá una orden de compra con la cantidad exacta y condiciones.

Análisis de indicadores o índices:

Los indicadores son claves cuando tiene que actuar dentro de una empresa, estos nos indican cuando el negocio avanza bien o cuando hay valores críticos, aunque cada negocio tiene sus indicares específicos existen 2 de uso común, el análisis vertical y horizontal.

Razones Financieras: Son indicadores utilizados en le mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada (Ascanio 2016).

4.7.3. Razones financieras.

Razón de liquidez: Mide la capacidad de pago que tiene la empresa en el corto plazo, en cuanto al dinero en efectivo que dispone, para cancelar las deudas, esta se divide en razón corriente y razón de prueba acida.

Razón de actividad: Miden la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo, sus fuentes son:

- Rotación de inventario
- Rotación de cuentas por cobrar
- Periodo promedio de pagos a proveedores
- Rotación de activos totales
- Rotación de activos fijos
- El ciclo de caja

Razón de endeudamiento: Nos muestra que tan consolidad o estable se encuentra la empresa desde la posición de activos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. Sus fuentes son:

- Estructura del capital
- El endeudamiento
- La cobertura de gastos fijos
- Las veces que se gana los intereses pagados.

Razón de rentabilidad: Miden el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital, de acuerdo con lo mencionado es necesario conocer estas cifras porque así la empresa sabrá cuanto producir para poder existir.

¿Qué es un flujo de efectivo?

Digamos que este, es el movimiento de dinero de la entidad; el cual es generado y aprovechado por la misma, se obtiene de acuerdo con el ciclo de la empresa en sus costos de producción y servicios con el objeto de generar más riquezas (Castro, 2022)

Entre los movimientos que la empresa utiliza para generar dinero tenemos todas las siguientes:

- Cobranzas a los clientes.
- Aportación del capital de los socios.
- Venta de activos que ya no se utilizan.

Talleres y accesorios Chavarría nos proporcionó la información requerida para su debido análisis entre las cuales se encuentran: facturas, libros contables, inventarios, listados de proveedores y listados de clientes con deudas, con el fin de crear los Estados Financieros de dichos negocios y a su vez realizar los análisis financieros correspondientes.

Estado de flujo de efectivo:

De acuerdo con los movimientos del taller y accesorios “Chavarría” el estado de flujo de efectivo es muy útil, porque este informa de manera periódica las variaciones y movimientos de efectivos y sus equivalentes, de igual muestra el efectivo que ha sido generado y aprovechado en las actividades operativas (Castro, 2022)



De acuerdo con lo mencionado para garantizar en buen funcionamiento de la empresa en estudio, cotidianamente se deben mostrar el efectivo que se ha generado y gastado, porque es muy importante mantener un nivel de liquidez óptimo.

Debemos destacar la gestión del taller para la provisión a conciencia de una información real y cotidiana, para contribuir al incremento de las ganancias.

Métodos para elaborar un flujo de efectivo.

Existen formas o métodos para la elaboración y presentación de las actividades de operación en el estado de flujo de efectivo, tenemos 2 entre las que se utilizan tenemos.

Métodos indirectos

Según (Castro, 2021) presenta las actividades o rubros de manera similar al estado de resultados, y debe de brindar información de los siguientes movimientos.

- Cobranza en efectivo
- Efectivo que ha recibido por conceptos de intereses, dividendos y rendimientos sobre inversiones.
- Cobros derivados de la operación
- Pagos en efectivos de personal y proveedores
- Pagos en efectivos por conceptos de intereses bancarios.
- Pagos realizados en efectivo relacionados a impuestos

Método indirecto.

Si se elige este método de elaboración de flujo se debe preparar una conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo de las actividades de operación (Castro, 2021).

Entre la información se toma como punto inicial los siguientes movimientos.

- Depreciación y amortización
- Diferencias por fluctuaciones cambiarias.
- Utilidad o pérdida en ventas de propiedades, equipos u otros activos de operación

- Provisiones para protección de activos
- Utilidades o pérdidas en venta de propiedad, planta y equipo u otros activos operacionales.
- Corrección monetaria del periodo de las cuentas del balance.

Es importante recalcar que la empresa carece de información ordenada, por la que se tuvo que ordenar la información para presentar un análisis, entre estos los registros de las operaciones del negocio, esto de manera que presentar a los dueños una información real, ordenada y razonable.

Fuentes de financiamiento.

Según (Reséndiz, 2021) Son las vías que utilizan las empresas para conseguir los recursos financieros necesarios y realizar su operación. En la empresa taller y accesorios “Chavarría” se utilizan diferentes fuentes de financiación tales como: el capital, las obligaciones, los préstamos a plazo, los préstamos de capital circulante, las cartas de crédito. Es necesario hacer mención que estas actúan de acuerdo con el periodo de tiempo y se debe evaluar cada fuente antes de optar a un crédito.

Las fuentes de capital por periodos de tiempo se clasifican en, corto plazo, medio y largo plazo. La empresa en estudio utiliza periodos de corto plazo, de acuerdo con los movimientos de la empresa de financiar los activos circulantes, como las materias primas, los deudores, la tesorería mínima el saldo bancario, de igual los préstamos a corto plazo, anticipos de clientes o el factoraje, son opciones de financiación corto plazo.

Taller y accesorios Chavarría inicio como un negocio con capital propio, el cual provino de los ahorros de su propietario, por la alta demanda el propietario opto por reinvertir su ganancia con el fin de hacer crecer su negocio.

4.8. Requisitos de las empresas que distribuyen accesorios en Nicaragua.

¿Qué es un negocio?

Se refiere a una organización o entidad emprendedora dedicada a actividades comerciales o profesionales. Los negocios varían en escala y alcance, desde negocios individuales hasta grandes



corporaciones internacionales. El propósito de nuestro negocio es brindar un servicio con calidad y seguridad. (Anónimo 2022)

¿Qué es un producto?

Es un artículo que se ofrece a la venta, Cada producto se hace a un costo y se vende a un precio. El precio que se puede cobrar depende del mercado, la calidad, la comercialización. Nuestro propósito es ofrecer un productor precio accesible. (Anónimo 2022)

¿Qué es un proveedor?

Es una entidad que proporciona bienes y servicios a otra organización, que puede proporcionar la mayor parte del valor contenido en sus productos. Nuestros negocios se abastecer de diversos proveedores del mercado, para ofrecer un mejor precio en el mercado. (Anónimo 2022)

Definición de precio:

Es la cantidad de dinero que se debe pagar para adquirir un producto determinado. De igual manera es la medida de la cantidad que la gente está dispuesta a pagar por un producto que representa su valor, el precio también es una medida de valor que genera en cada producto de diferente marca.

Como negocio, es nuestro propósito ofrecer calidad de acuerdo con lo que el cliente pueda pagar siempre ofreciendo una gran gama de productos de diferentes marcas adecuándose al alcance del cliente, no dejando de lado la calidad. (Británica 2022)

Definición de competencia:

Es la situación en un mercado donde las empresas o negocios luchan de forma independiente por el patrocinio de los compradores para lograr un objetivo comercial particular, Taller y Accesorios “Chavarría” tiene como objetivo competir ofreciendo los mejores precios del mercado.

¿Que son costos?

Podríamos decir que costos son los gastos que se derivan de una actividad donde se van a generar ingresos o son pagos a servicios de marketing o ya bien la compra de mercancías (Sánchez, 2016).

Definición de repuestos: Es un conjunto de elementos que realizan una función mecánica correcta y específica o incluso esta puede ser decorativa, en un bien donde se cree que este pueda ser duradero.

Rotación de inventarios

Es un indicador que nos permite medir el capital de la compañía proporcionando información con un acertado pronóstico de ventas garantiza un buen funcionamiento de entradas y salidas del inventario, de igual manera trabaja de la mano con el buen funcionamiento del departamento de almacén

A continuación, datos contables que fueron considerados para análisis de comportamiento financiero y operativo del taller y accesorios Chavarría.

4.8.1. Empresas que importan repuestos.

- Grupos Pellas
- La universal (Nc)
- AUMO
- OMURS
- Honda

4.8.2. Marcas que importan en Nicaragua

- Nc (coreana)
- Oumurs (mexicana)
- BTC (China)

- Vini (americana)
- Yamaha (japonesa)
- Honda (japonesa)

4.9. FODA.

4.9.1. Que es el FODA.

El FODA es una herramienta valiosa para cualquier negocio, nos brinda las pautas para conocer lo que se está haciendo bien y todo aquello que representa un reto actual o potencial. En el análisis interno se analizan las fortalezas y debilidades considerando la estructura del negocio, la dirección y los aspectos financieros que influyen en el funcionamiento. En el diagnóstico externo se analizan las diferentes condiciones sociales, ambientales, políticas o legales que pueden presentarse como las amenazas u oportunidades dependiendo del impacto que tengan en la operación.

Fortalezas

- Personal capacitado.
- Herramientas adecuadas.
- Disponibilidad de horarios.
- Ubicación.
- Variedad de productos.

Oportunidades

- Servicio innovador.
- Precios accesibles.
- Atención personalizada.
- Incorporación de servicios.

Debilidades

- Espacios reducidos.
- Taller desordenado
- Personal sin experiencia.
- Poca administración.

Amenazas

- Zona peligrosa.
- Poca publicidad.
- Competencia.
- Retraso de proveedores.



4.10. Requisitos necesarios para operar.

4.10.1. Requisito ante la DGI.

De acuerdo con la Dirección General De Ingreso: La persona natural podrá optar a inscribirse, siempre que realice actividad económica y obtenga ingresos por ventas mensuales iguales o menores a C\$ 100,000.00 córdobas o bien dispongan de inventario de mercancías con un costo no mayor a C\$ 500,000.00 córdobas. (Art. 251 de la Ley N° 822 Ley de concertación tributaria).

Formalidades para la inscripción art. 251 de la Ley N° 822 LCT. Ordinal primero de la DT 13-2003.

La persona natural debe acudir a la Administración de Rentas más cercana al domicilio donde realizará su actividad económica, presentando y cumpliendo con las siguientes formalidades:

1. Llenar el formulario de inscripción proporcionado gratuitamente;
2. Tener la edad de 18 años cumplidos;
3. Documento de identificación ciudadana:
 - a. Nacionales: Cédula de Identidad Ciudadana, de acuerdo con lo establecido en el literal f) del artículo 4, de la Ley N° 152 Ley de Identificación Ciudadana.
 - b. Nacionales residentes en el exterior: Pasaporte y/o Cédula de Residencia en el extranjero, en base al artículo 1 de la Ley N° 514 Ley de Reforma a la Ley N° 152, Ley de Identificación Ciudadana.
 - c. Extranjeros: Pasaporte extendido por la autoridad competente de su país de nacionalidad, de conformidad a lo establecido en Artos. 87, 89 y 213 de la Ley N° 761, Ley General de Migración y Extranjería; Arto. 65, inciso 2 y Arto. 69, inciso 1.3 de su reglamento. La Cédula de residencia permanente condición 1 (A TRABAJAR) queda de manera opcional, o sea si la persona solicita que la inscriban con dicho documento.

4.10.2. Documentos para hacer constar el Domicilio Fiscal:

Debe presentar al menos una de las siguientes facturas de servicios básicos: agua, energía eléctrica, teléfono o contrato de arriendo del inmueble. Si la factura no está a su nombre, debe adjuntarle constancia de la persona que aparece reflejada en la misma.

En caso de ser una tercera persona quien realiza el trámite, la representación deberá ser mediante un escrito simple, presentando original y fotocopia de su cédula de identidad.

Ya constituido el negocio como pequeño contribuyente ante la DGI se nos emitirá la Cedula RUC Certificado de Inscripción como Pequeño Contribuyente, Usuario y Contraseña para ingresar a la VET.

4.10.3. Requisitos ante la alcaldía.

4.10.3.1. Requisitos (Cuota fija)

- Estar solvente con sus tributos municipales (IBI, rodamiento, etc.).
- Fotocopia de No. RUC y/o Cédula de Identidad del Contribuyente.
- Poder Especial Notariado y fotocopia de Cédula de Identidad (si actúa en representación del Contribuyente).
- Talleres en general y actividades afines, requieren del Dictamen Ambiental, así como otra serie de actividades económicas según orientaciones de la Dirección General de Medio Ambiente y Urbanismo de la Alcaldía de Managua, conforme Tabla elaborada para tal fin.
- Monto por pagar de acuerdo con la actividad que ejerce.

4.10.3.2. Requisitos (Registro contable)

- Estar solvente con sus impuestos municipales (IBI, rodamiento, etc.).
- Fotocopia de No. RUC y Cédula de Identidad del Contribuyente.
- Certificado de Inscripción de la DGI (DUR).
- Constancia de Inscripción Definitiva.

- Recibo oficial de pago de Matrícula.
- Poder Especial Notariado y fotocopia de Cédula de Identidad (si actúa en representación del Contribuyente).
- Formato de Matrícula Pre numerado con valor de C\$ 5.00.
- Talleres en general y actividades afines, requieren del Dictamen Ambiental, así como otra serie de actividades económicas según orientaciones de la Dirección General de Medio Ambiente y Urbanismo de la Alcaldía de Managua, conforme Tabla elaborada para tal fin.
- Monto mínimo por pagar por Anticipo de Matrícula como Persona Natural es de C\$ 252.50 (Doscientos cincuenta y dos córdobas con 50/100).

Es importante recalcar que la empresa carece de información ordenada, por la que se tuvo que ordenar la información para presentar un análisis, entre estos los registros de las operaciones del negocio, esto de manera que presentar a los dueños una información real, ordenada y razonable.

4.11. Estructura de capital.

Una empresa se puede financiar con recursos propios (capital) o con recursos pedidos en préstamos (pasivos), la proporción entra una y otra es la que se conoce como estructura de capital.

Es decir, la estructura de capital es una mezcla específica de deuda a largo plazo y de capital que el taller y accesorios utiliza para financiar sus operaciones.

Se detalla mediante imagen, cuadro que se utilizó para realizar estructura capital del Taller y accesorios “Chavarría”.

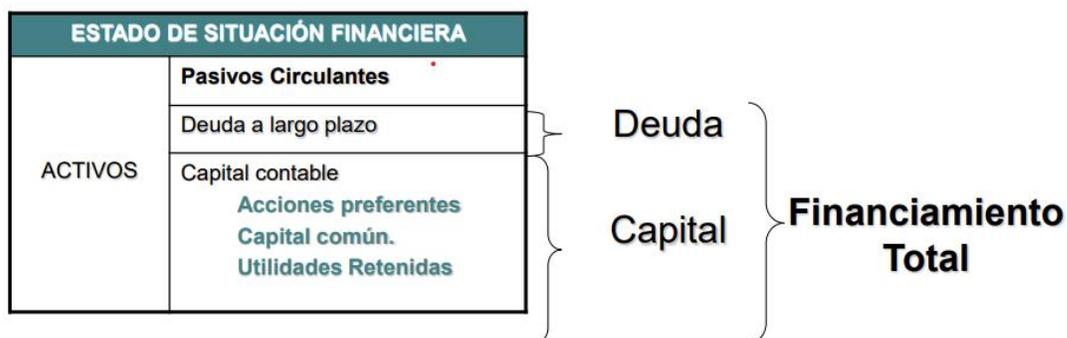


Figura 1. Elaboración por Dr. José Luis Esparza.

Una vez expuesto lo anterior plantemos los factores importantes que se utilizaron en la toma de decisiones de estructura de capital.

Referencia	Factor	Descripcion
Riesgo de comercial	Estabilidad de ingresos	Los ingresos estables y predecibles pueden adoptar estructuras de capital altamente apalancadas.
	Flujo de efectivo	Al considerar una nueva estructura de capital, al empresa debe enfocarse primero en su capacidad de generar los flujos de efectivo necesarios para cumplir sus obligaciones.
Costos de agencia	Obligaciones contractuales	Una empresa puede estar restringida contractualmente respecto del tipo de fondos que pueda obtener
	Preferencias de la administracion	restricción interna sobre el uso de la deuda para limitar su exposición al riesgo a un nivel que sea aceptable para la administración
	Control	Una administración preocupada por el control puede preferir emitir deuda en vez de acciones ordinarias.
Informacion asimetrica	Evaluacion externa de riesgo	La capacidad de la empresa para obtener fondos rápidamente y a tasas favorables depende de las evaluaciones externas acerca del riesgo de prestamistas y calificadores de bonos.
	Oportunidad	Cuando el nivel general de las tasa de interés es bajo, el financiamiento mediante deuda podria ser mas atractivo; cuando las tasas de interés son altas, vender acciones seria mas tentador.

Figura 2. Elaboración fuente propia factores de la toma de decisiones de la estructura de capital.

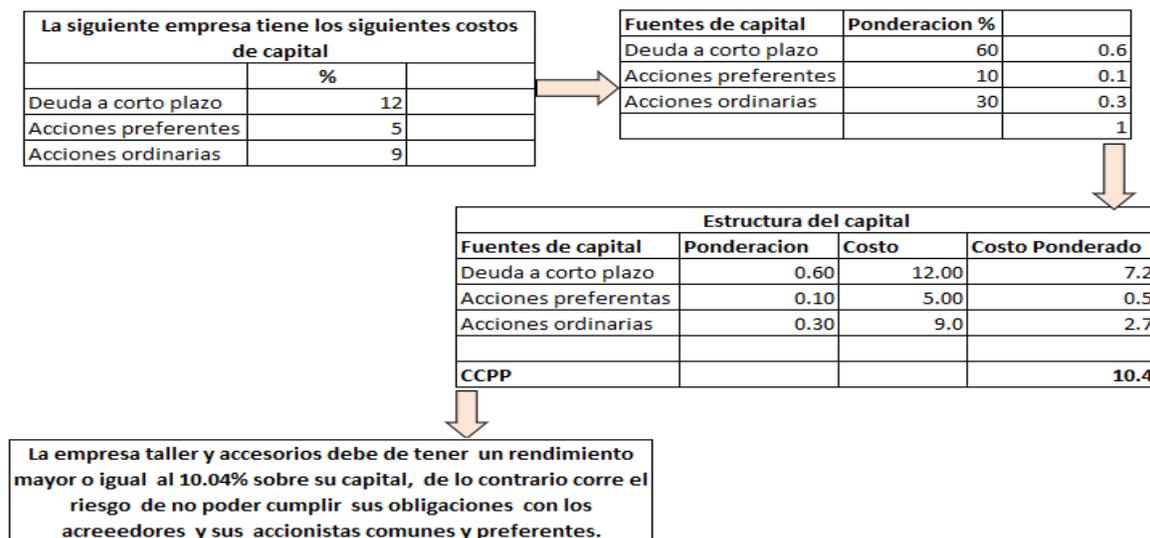


Figura 3. Elaboración fuente propia.

4.12. Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad son herramientas clave para medir la eficiencia y la efectividad de una empresa en la generación de ganancias y beneficios. Algunos de los indicadores de rentabilidad más comunes son:

4.12.1. Margen de beneficio bruto:

Este indicador mide la rentabilidad de la empresa después de que se han deducido los costos directos de producción o adquisición de los bienes o servicios vendidos. Se calcula dividiendo el beneficio bruto (ingresos totales menos costos de producción) entre los ingresos totales.

4.12.2. Margen de beneficio neto

Este indicador mide la rentabilidad de la empresa después de que se han deducido todos los costos, incluyendo los costos indirectos y los impuestos. Se calcula dividiendo el beneficio neto (ingresos totales menos todos los costos) entre los ingresos totales.

4.12.3. Retorno sobre la inversión (ROI):

Este indicador mide la rentabilidad de una inversión específica o de la empresa en su conjunto. Se calcula dividiendo la ganancia neta de la inversión entre el costo de la inversión y multiplicando el resultado por 100 para expresar el resultado en porcentaje.

4.12.4. Rentabilidad sobre los activos (ROA):

Este indicador mide la capacidad de la empresa para generar ganancias en relación con sus activos totales. Se calcula dividiendo el beneficio neto entre el total de activos de la empresa.

4.12.5. Rentabilidad sobre el capital invertido (ROE):

Este indicador mide la rentabilidad de la empresa en relación con la inversión realizada por los accionistas. Se calcula dividiendo el beneficio neto entre el capital total invertido por los accionistas.

Estos son solo algunos de los indicadores de rentabilidad más comunes. Es importante que una empresa utilice varios indicadores para obtener una imagen completa de su rentabilidad.

4.13. Perfil de la empresa

Servicios que ofrecen el taller y accesorios Chavarría.

En el taller se dedican a la reparación de vehículos como, automóviles o motocicleta, en Nicaragua existen talleres de marca reconocidas, el taller y accesorios Chavarría pretende con el tiempo competir con estas marcas conocidas a nivel nacional, entre los servicios que prestan tenemos, alineación y balanceo de vehículos, cambio de pastillas de freno, cambio de aceite al motor, de igual se ofrece servicios más artesanales como pulido de focos y limpieza de ojos de pescado, lavado de asientos, alfombras y forros.

4.13.1. Historia de la empresa.

La idea de esta pequeña empresa empezó en el año 2021, las ganas de emprender y salir delante de don Chavarría Alejandro, lo motivaron a cumplir una de sus ideas. Después de haber trabajado por un largo tiempo en la compañía flor de caña, con parte de su sueldo y su liquidación, empezó taller y accesorios, utilizando el conocimiento de su familia en el ámbito del negocio más el adquirido por su largo desempeño laboral, fue hasta enero del 2022 que don Alejandro con el apoyo de su familia, decidió invertir en su nuevo emprendimiento llamado, taller y accesorios “**Chavarría**”.

Los primeros meses fue un poco difícil mantener el local con buenos ingresos, pero eso no fue impedimento para don Alejandro, de acuerdo a la demanda del mercado este comenzó a invertir en mercadería nueva y a promover sus servicios con sus más allegados y así ir ganando terreno con la competencia, colocándose entre los talleres de servicios con la mayor calidad en sus accesorios.

4.13.2. Visión, Misión

Misión: Brindar el mejor de los servicios a nuestros clientes con la finalidad que estos confíen y así construir un negocio de la mano con ellos.

Visión: En un inicio ser el mejor y después ser el más grande taller de accesorios de Nicaragua, ofreciendo los mejores productos y brindando un servicio de calidad.

4.13.3. Objetivos estratégicos.

- Mejorar la atención al cliente.
- Fidelización de los clientes.
- Invertir en herramientas para que el personal sea más productivo.
- Agilizar los procesos del negocio.
- Sostenibilidad.
- Fidelización de los clientes.

4.13.4. Valores:

- Respeto.
- Innovación.
- Diversidad.
- Conexión.
- Servicio al cliente.
- Integridad.
- Transparencia.

¿Qué es un empleado?

Es aquel que realiza un trabajo a cambio de una remuneración. Es decir, es alguien que ejerce de manera regular una tarea, estos son la fuerza de la empresa porque están encargados de sacar adelante mediante procesos productivos y administrativos los logros de la empresa (Editorial Etece, 2022).

Organigrama.

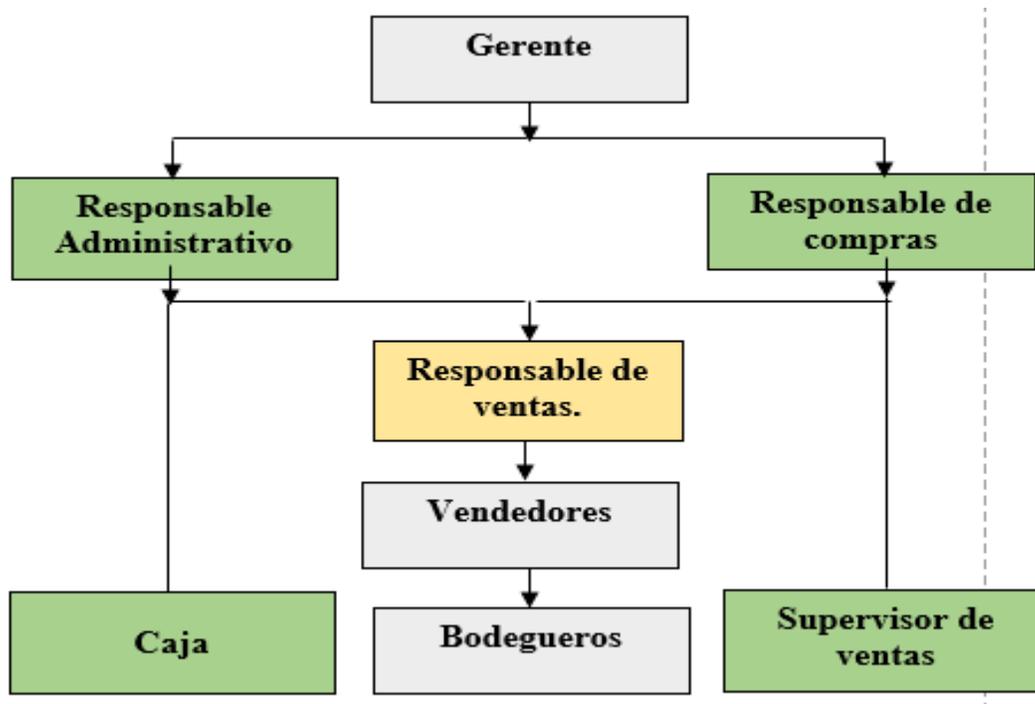


Figura 4. Elaboración fuente propia

Es aquella persona capaz de aplicar y desarrollar conocimientos acerca de la organización, planeación y dirección, donde sus objetivos es cumplir la visión, metas y propósitos de la empresa o institución.

El taller y accesorios Chavarría cuenta con un personal muy pequeño, en cada cargo esta una persona, dejando así un proceso de organización sencillo, la parte administrativa son miembros de la familia, salvo de las personas que están brindando los servicios a nuestros clientes.

La competitividad de entre los demás talleres y negocios que vienen surgiendo conlleva, a la importancia de los procesos, el cumplimiento de los procedimientos, como él un buen control en los inventarios y efectivo, ayuda a una eficacia en las ganancias y objetivos de la empresa.

Una defectuosa organización en los inventarios, pérdida de inventarios o mal manejo se podría relacionar a un mal sistema de orden de anaqueles, robos de empleados o un mal registro cuando realizan una venta, afecta directamente a las ganancias de la empresa.



A pesar de las ventas y las ganancias que estas dejan, la empresa es pequeña y carece de control en sus procesos de organización y control de sus inventarios que tiene el taller y accesorios “Chavarría”, desde el punto de vista interno, la entidad está relacionada con la falta de competitividad de sus productos, baja rotación de inventarios y mal manejo de efectivo.

Actualmente el taller cuenta con una bodega pequeña, porque es en casa de habitación, las condiciones son pocas y los inventarios tienen poca rotación, sin embargo, hay otros que rotan de acuerdo con la necesidad de los clientes.

Establecer un mejor control donde los productos de mayor rotación no se agoten y mejorar la liquidez del negocio, darán estrategias de ventas para salir de los productos con baja rotación o próximos a su fecha de caducidad.

Con la contabilización del efectivo determinaremos la liquidez del taller para lograr un aumento en la rentabilidad y mejoramiento.

Durante el estudio se observó que cada empleado que no forma parte de la familia en el negocio no tiene grandes responsabilidades y conocimientos del cumplimiento de políticas y procedimientos al pie de la letra, de esta manera se cumplió con un análisis sobre el proceso de las operaciones y el registro contable-financiero del taller, para el fortalecimiento de sus finanzas.

En la actualidad, las empresas para llegar a ser competitivas tienen que pasar por una transición que les permita poner a disposición del consumidor sus productos y tener una mayor presencia en el mercado, esto se logra a través de diferentes herramientas. De esta manera ofrecen un servicio excepcional a los clientes por parte del personal del establecimiento que vaya desde el saludo hasta la asistencia, para lograr ser innovador, competitivo e ir mejorando de esta forma la experiencia de compra del cliente y fidelizándolo con el establecimiento.

De acuerdo con lo estudiado es tiempo que se sus dueños se enfoque el proceso de negocio interactivo del taller y sus socios comerciales (proveedores) se unan para desarrollar y administrar planes para las categorías enfocadas al consumidor y con beneficio económico para ambos.

De igual manera permitió conocer un poco más sobre el sistema, comportamiento financiero y operativo en las PYMES en Nicaragua y así estudiar y aplicar las técnicas y



herramientas financieras para así tener más facilidad para brindar recomendaciones a los socios para mejorar la rentabilidad, comportamiento e importancia relevante que poseen dentro de la economía.

El control de inventario es una de las omisiones que cometen las PYMES, es por ello por lo que lleva a tener fallas en la operación de su organización. Es por esto que recomendamos que la administración sea efectiva en los inventarios, como también implica tener un plan de acción para cumplir las expectativas de la distribuidora y de esta manera evitar consecuencias negativas como las que son: pérdida en las ventas, pérdidas financieras.

Es importante determinar las existencias, saber con qué cantidad de cada accesorios contamos en nuestro inventario, tener una correcta gestión de inventarios requiere de una buena contabilidad, de existir algún error en la valuación del inventario, este se vería afectado en el costo, usar el control preventivo, evitando la acumulación excesiva, procurar mantener suficiente productos para prevenir el déficit, lo que conduce a pérdidas en las ventas, usar un software actualizado y eficaz para el mejor control en el inventario y en su efectivo, hacer uso de los estados financieros y sus herramientas para determinar la liquidez de la distribuidora, esto con el fin de determinar la mejora en los ingresos y la disminución en los gastos

El correcto control en el inventario es un asunto de vital importancia para cualquier negocio, porque implica una mejor toma de decisiones, mayor rentabilidad y clientes más satisfechos. A continuación, se presenta el análisis financiero realizado a la información contable que se nos brindó. Los estados financieros se han dejado como anexo dejando integrado en la investigación los datos contables que fueron considerados para análisis del comportamiento financiero y operativo del taller y accesorios “Chavarría”, para toma de decisiones que permitan mejorar la rentabilidad en el periodo 2022.

V. Aplicación de herramientas para análisis financiero.

Estado de resultado 2021		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Costo de venta	C\$ 106,150.00	49.49
Gastos Operacionales	C\$ 73,100.00	34.08
Resultado del ejercicio	C\$ 24,675.00	11.50

Tabla 1. Elaboración fuente propia

Estado de resultado 2022		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Costo de venta	C\$ 110,000.00	49.89
Gastos Operacionales	C\$ 80,000.00	36.28
Resultado del ejercicio	C\$ 21,350.00	9.68

Tabla 2. Elaboración fuente propia



Figura 5. Elaboración Fuente propia

El comportamiento de las ventas C\$ 214,500.00 con relación a su costo de venta en el año 2019 les dejo un 59% de ganancia bruta, sin embargo, el comportamiento de gastos consumió un 34.08% de esos ingresos, reduciendo su utilidad al 11.50%. Con esto se está demostrando lo que se describió en la observación realizada al proceso de control y de organización que tiene el taller.

Sin embargo, el comportamiento de las ventas del 2021 fueron C\$ 110,000.00 que analizado con el costo de venta dejo como utilidad bruta el 49.8%, mejoro con relación al año 2020, pero el 36.2% fue consumidos por los gastos generales, dejando como utilidad libre de distribución de dividendos entre los miembros de la familia, si bien mejoro la rentabilidad, pero esto se podría mejorar más aún, si revisaran la organización y el control de sus actividades.

Analizado la distribución de sus activos, en el que se realizó un análisis vertical a la información contenida en su Estado de Resultados comparativo entre el año 2021 y 2022, determinando los siguientes resultados.

Estado de resultado 2021		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Activo corriente	C\$ 9,108,125.00	90.70
Activo no corriente	C\$ 898,500.00	8.90

Tabla 3. Elaboración fuente propia

Estado de resultado 2022		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Activo corriente	C\$ 9,117,425.00	9.80
Activo no corriente	C\$ 870,000.00	8.60

Tabla 4. Elaboración fuente propia

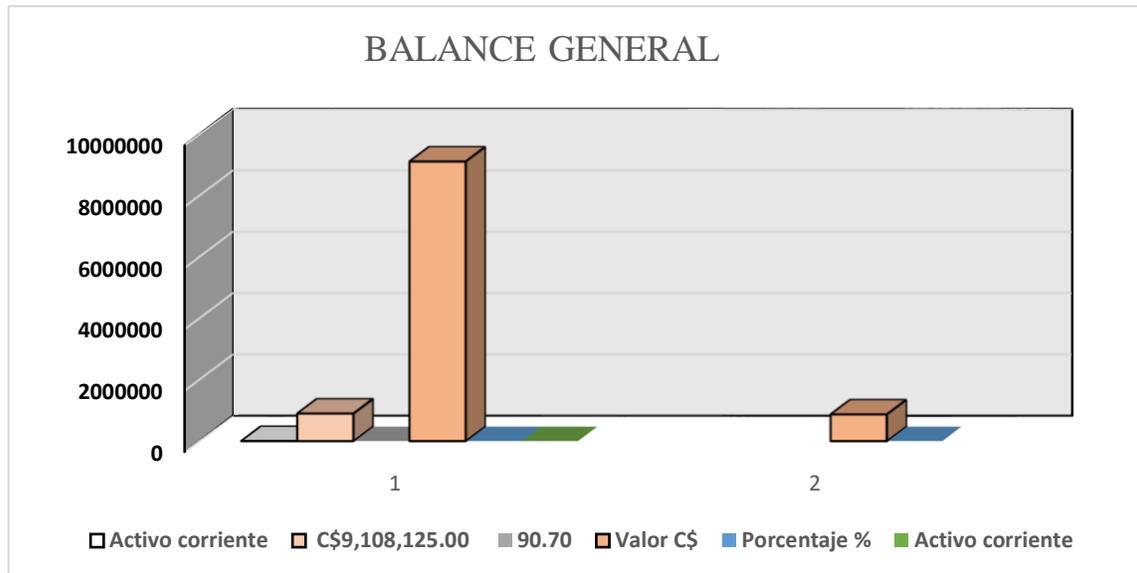


Figura 6. Elaboración fuente propia

Podemos observar en el análisis entre los dos años en estudio la distribución de sus activos es un promedio cercano entre ambos años 90.7% y 90.8% en su activo corriente, que lógico la mayor inversión está en el inventario, es razonable por la actividad económica.

Estado de resultado 2021		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Pasivo corriente	C\$ 599,132.00	2.00
Pasivo no corriente	C\$ 178,000.00	0.59
Patrimonio neto	C\$ 30,024,675.00	100.00

Tabla 5. Elaboración fuente propia

Estado de resultado 2022		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Pasivo corriente	C\$ 603,132.00	2.01
Pasivo no corriente	C\$ 175,000.00	0.58
Patrimonio neto	C\$ 30,021,350.00	100.00

Tabla 6. Elaboración fuente propia

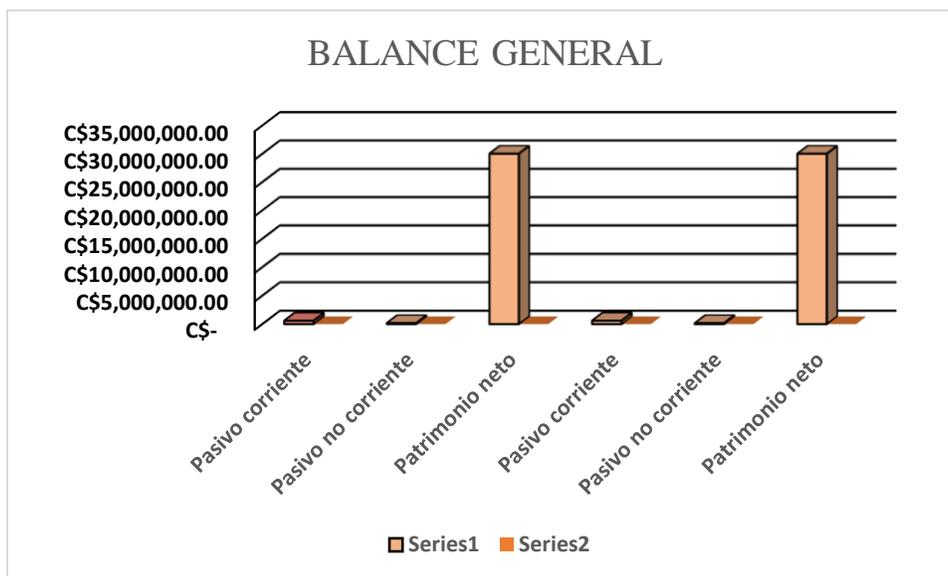


Figura 7. Elaboración fuente propia

Las obligaciones de corto y largo plazo del taller y accesorios de corto “Chavarría” son mínimas en relación a su capital invertido, por falta de orientación, mejor organización y administración de sus oportunidades, desaprovechan el obtener una mejor rentabilidad, puesto que tienen excelentes relaciones con sus proveedores y dada la baja rotación de sus inventarios en un 90% de sus productos que vendan, podrían dejarse más liquidez de capital si toman la política de trabajar a crédito aunque sean a plazo corto, este capital se puede emplear en mejorar las condiciones del local o bien expandirse a otros mercados y aprovechar el apalancamiento operativo que le podrían facilitar sus proveedores.

Por ende, cuando se valora el comportamiento de sus activos operativos resulta un ROE de -1.21% que es demasiado bajo, por lo que tenemos que tendrían que tomar medidas y decisiones que conllevaran a subir la rentabilidad, haciendo uso de esa oportunidad con sus proveedores.



VI. Conclusión

Con base en el resultado obtenido en el análisis financiero aplicado y con la información que se nos ofreció en la Empresas Venta de Repuestos y Accesorios, que por cierto en esta conclusión damos las gracias a los Dueños de este negocio, por tener confianza en facilitarnos todo cuanto en forma empírica tienen de información sobre sus operaciones.

Primeramente, dando un demostrado valor a la importancia que tiene administrar un negocio basado en conocimiento científicos, principalmente el rol que juega el control de las operaciones llevar registros acordes a las exigencias de estándares contable, la importancia de la finanza como rama de la contabilidad para venir periódicamente valorando los resultados, basados en datos cuantitativos y de alta confiabilidad para los tomadores de decisiones en las empresas.

Para lograr la meta de investigación de realizar un análisis del comportamiento operativo, se tuvo que organizar la información basado en control interno de los registros de las operaciones del negocio, así como también crear sus estados financieros, demostrar así ante los dueños del negocio, un escenario real, ordenado y razonable de su información financiera, lo que estuvo muy bien visto por ellos.

Par el buen desarrollo de la presente investigación se hizo necesario partir de una base conceptual sobre el aprovechamiento que están teniendo las pequeñas y medianas empresas dentro de un mercado competitivo, el contar con un control y administración del efectivo como medidas que permitan consistencia en cada una de las operaciones que genere un flujo de ingresos, de manera de reducir errores y riesgos de pérdidas, para generar confiabilidad y estabilidad financiera.

En el taller y accesorios Chavarría existe un proceso de organización, este no está establecido formalmente, pero existe, para la distribución de los cargos esta la familia, es necesario destacar que es una fortaleza interna, por estar mayormente en el cuidado de los bienes, si bien es cierto esto no es favorable ni aconsejable que este tipo de situaciones se dé dentro de una organización, puesto que todos creen tener el mismo derecho.

De acuerdo con lo mencionado anteriormente el taller y accesorios, cuenta con un exclusivo público consumidor de los productos y servicios que esta ofrece, al analizar la información contable



que esta nos brindó, se pudo destacar que sus ventas son excelentes a comparación de los negocios aledaños a este, pese a la crisis del país a la cual se añade la pandemia.

Debemos considerar la valoración realizada en la cual se consideró, la falta de organización y dirección en sus actividades que le permita mejorar su rentabilidad, se considera que una fortaleza de esta sería el provecho de apalancarse en su inventario con sus proveedores, esto le permitiría dejar una buena liquidez, que le ayude a crecer y a expandir nuevos mercados.

Al haber realizado la simulación para el taller y accesorios logramos analizar el resultado de sus movimientos en cada una de las operaciones que realizan, tomando en cuenta los estados financieros presentados y es evidente la capacidad que posee la empresa para generar liquidez y es ahí donde reside la importancia de realizar el flujo del efectivo porque de esta manera conocerá el resultado del ejercicio que obtiene cada periodo.

Concluimos que si el taller y accesorios “Chavarría” invierte en una mejor organización de registro y control de sus operaciones podrían mejorar su rentabilidad en los próximos periodos, ser más arriesgados en invertir, para crecer y desde luego apoyado de una buena asesoría.



VII. Bibliografía.

Anónimo (2022, diciembre 01) Finanzas corporativas. Recuperado de <https://www.americanexpress.com/es-mx/negocios/trends-and-insights/articles/consisten-finanzas-corporativas/>

Anónimo (2022, noviembre 08) Rotación de inventarios. Recuperado de. <https://www.beetrack.com/es/blog/como-calcular-la-rotacion-de-inventarios>

Anónimo (2, noviembre 2022) Consecuencias y beneficios de contar con un correcto control de inventarios Recuperado de <https://asesoft.com/consecuencias-y-beneficios-de-contar-con-un-correcto-control-de-inventarios/>

Martínez, Luis (2022, octubre 29) La importancia del análisis finanzas para la toma de decisiones. Recuperado de <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html#:~:text=M%C3%A9todo%20de%20an%C3%A1lisis%20horizontal%3A%20%E2%80%9CEs,de%20un%20periodo%20a%20otro%E2%80%9D>.

Anónimo (2022, octubre 29). Que es un análisis financiero. Recuperado de <https://ni.euroinnova.edu.es/blog/que-es-un-analisis-financiero-y-para-que-sirve>.

Pursell Shelley (2022, septiembre 22) Análisis FODA de una empresa. Recuperado de <https://blog.hubspot.es/marketing/analisis-foda#:~:text=Las%20caracter%C3%ADsticas%20de%20la%20matriz,dan%20contexto%20al%20an%C3%A1lisis%20resultante>.

Castro julio (2022, agosto 1). Que es un estado de flujo de efectivo y cuales son sus objetivos. Recuperado de. <https://blog.corponet.com/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos>

Castro Julio (2022, agosto 01) Que es un estado de flujo de efectivo. Recuperado de <https://blog.corponet.com/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos>



Editorial Atecé (2022, febrero 01) Concepto de empleado. Recuperado de <https://concepto.de/empleado/>

Santander universidades (2022, enero 13) Misión, Visión y Valores. Recuperado de <https://www.becas-santander.com/es/blog/mision-vision-y-valores.html#:~:text=Es%20com%C3%BAAn%20confundir%20la%20misi%C3%B3n,a%20medio%20y%20largo%20plazo.>

Resendiz Francisco (2021, noviembre 18) fuentes de financiamiento de una empresa. Recuperado de. <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>

Castro Julio (2021, julio 9). Métodos para elaborar flujos de efectivos. Recuperado de. <https://blog.corponet.com/metodos-para-elaborar-el-estado-de-flujo-de-efectivo>

Roncancio Gabriel (31, mayo 2018) Creación de objetivos estratégicos. Recuperado de https://gestion.pensem.com/que-son-los-objetivos-estrategicos-y-como-crearlos-algunos-ejemplos?hs_amp=true

Ascanio Roperero Eleida. (2016, octubre 25) Herramientas de análisis financiero. Recuperado de. <https://prezi.com/0iidalhmmmf8/herramientas-de-analisis-financiero/>

Anónimo (2016, julio 30). Herramientas de evaluación financiera. Recuperado de <https://escueladedinero.wordpress.com/2016/07/30/7-herramientas-de-evaluacion-financiera/>

Sánchez Galán Javier. (2016, mayo 27) Que son costos. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/coste-costo.html>

Villarreal Jiménez Ariana. (2013, septiembre 13). La importancia de las herramientas financieras. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/la-importancia-de-las-herramientas-financieras/>.

Orozco Denzo (29, mayo 2000) Pymes enfrentan severos problemas. Recuperado de. <https://www.laprensani.com/2000/05/29/economia/5174-pymes-enfrentan-severos-problemas>

Gitman, L. J. (2000). Principios de administración financiera, 8va edición. En L. J. Gitman, Principios de administración financiera, 8va edición (pág. 3). México: Pearson Educación.



Gitman, L. J. (2000). Principios de administración financiera, 8va edición. En L. J. Gitman, Principios de administración financiera, 8va edición (págs. 130-131). México: Pearson Educación.

Editorial. (15 de 05 de 2013). Importancia de las Finanzas. Obtenido de Importancia de las Finanzas: <https://www.importancia.org/finanzas.php>



VIII. Anexos



7.1. Cuadro No 1.

Taller y accesorios Chavarría								
Estado de perdida y ganancia								
al 31 de diciembre 2022								
Expresado en córdobas								
						Análisis horizontal		
		2021	%		2022	%	Variación absoluta	Variación relativa
Ventas		C\$ 220,500.00	100		C\$ 214,500.00	100	-C\$ 6,000.00	-0.03
Costo de ventas		C\$ 110,000.00	49.89		C\$ 106,150.00	49.49	-C\$ 3,850.00	-0.04
							C\$ -	
Utilidad bruta		C\$ 110,500.00	50.11		C\$ 108,350.00	50.51	-C\$ 2,150.00	-0.02
							C\$ -	
							C\$ -	
Gastos operacionales		C\$ 80,000.00	36.28		C\$ 73,100.00	34.08	-C\$ 6,900.00	-0.09
Gastos administrativos	C\$ 45,000.00		20.41	C\$ 42,700.00		19.91	-C\$ 2,300.00	-0.05
Gastos de ventas	C\$ 25,000.00		11.34	C\$ 22,700.00		10.58	-C\$ 2,300.00	-0.09
Gastos financieros	C\$ 10,000.00		4.54	C\$ 7,700.00		3.59	-C\$ 2,300.00	-0.23
							C\$ -	
Utilidad antes de IR		C\$ 30,500.00	13.83		C\$ 35,250.00	16.43	C\$ 4,750.00	0.16
IR 30%		C\$ 9,150.00	0.04		C\$ 10,575.00	4.93	C\$ 1,425.00	0.16
Utilidad neta del ejercicio		C\$ 21,350.00	9.68		C\$ 24,675.00	11.50	C\$ 3,325.00	0.16



7.2. Cuadro No 2.

Taller y accesorios chavarria							
Estado de situación financiera							
al 31 de diciembre 2022							
Expresado en córdobas							
	Activos					Análisis horizontal	
<u>Activos Corrientes</u>		2021	%	2022	%	Variación absoluta	Variación relativa
Caja		C\$ 22,439.00	0.22	C\$ 22,139.00	0.22	-C\$ 300.00	-0.01
Banco		C\$ 435,900.00	4.34	C\$ 433,900.00	4.32	-C\$ 2,000.00	0.00
Cuentas y Documentos por pagar		C\$ 770,500.00	7.68	C\$ 769,500.00	7.66	-C\$ 1,000.00	0.00
Inventario		C\$ 7,580,336.00	75.52	C\$ 7,577,336.00	75.46	-C\$ 3,000.00	0.00
Herramientas y equipos utilizados		C\$ 4,200.00	0.04	C\$ 3,200.00	0.03	-C\$ 1,000.00	-0.24
Otros Instrumentos		C\$ 8,100.00	0.08	C\$ 7,100.00	0.07	-C\$ 1,000.00	-0.12
Impuestos pagados por anticipado		C\$ 295,950.00	2.95	C\$ 294,950.00	2.94	-C\$ 1,000.00	0.00
<u>Total, activos corrientes</u>		C\$ 9,117,425.00	90.83	C\$ 9,108,125.00	90.70	-C\$ 9,300.00	0.00
<u>Activos no corrientes</u>							
Terrenos		C\$ 150,000.00	1.49	C\$ 160,000.00	1.59	C\$ 10,000.00	0.07
Mobiliario y equipo de oficina		C\$ 30,000.00	0.30	C\$ 36,500.00	0.36	C\$ 6,500.00	0.22
Equipo de computación		C\$ 60,000.00	0.60	C\$ 65,500.00	0.65	C\$ 5,500.00	0.09
Equipo de transporte		C\$ 90,000.00	0.90	C\$ 93,000.00	0.93	C\$ 3,000.00	0.03
Equipo de entrega o reparto		C\$ 40,000.00	0.40	C\$ 40,500.00	0.40	C\$ 500.00	0.01
Equipo de infraestructura		C\$ 500,000.00	4.98	C\$ 503,000.00	5.01	C\$ 3,000.00	0.01
<u>Total, activos no corrientes</u>		C\$ 870,000.00	8.67	C\$ 898,500.00	8.95	C\$ 28,500.00	0.03
Activo intangible							



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
UNAN-MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIA ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



Software		C\$ 50,000.00	0.50		C\$ 35,000.00	0.35	-C\$ 15,000.00	-0.3
Total, activo		C\$ 10,037,425.00	100		C\$ 10,041,625.00	100	C\$ 4,200.00	0.0
	Pasivos							
Pasivos Corriente								
Cuentas por pagar		C\$ 104,000.00	0.35		C\$ 103,000.00	0.34	-C\$ 1,000.00	-0.01
Impuestos y retenciones por pagar		C\$ 3,582.00	0.01		C\$ 2,582.00	0.01	-C\$ 1,000.00	-0.28
Gastos acumulados por pagar		C\$ 430,550.00	1.43		C\$ 429,550.00	1.43	-C\$ 1,000.00	0.00
Impuesto sobre la renta		C\$ 65,000.00	0.22		C\$ 64,000.00	0.21	-C\$ 1,000.00	-0.02
Total, activos corrientes		C\$ 603,132.00	2.01		C\$ 599,132.00	2.00	-C\$ 4,000.00	-0.01
Pasivos no corrientes								
Préstamos por pagar a largo plazo		C\$ 175,000.00	0.58		C\$ 178,000.00	0.59	C\$ 3,000.00	0.02
Total, pasivo no corriente		C\$ 175,000.00	0.58		C\$ 178,000.00	0.59	C\$ 3,000.00	0.02
Total, pasivo.		C\$ 778,132.00	2.59		C\$ 777,132.00	2.59	-C\$ 1,000.00	0.00
	Patrimonio							
Capital Social		C\$ 30,000,000.00	99.93		C\$ 30,000,000.00	99.9	C\$ -	0.0
Utilidad del ejercicio		C\$ 21,350.00	0.07		C\$ 24,675.00	0.1	C\$ 3,325.00	0.2
Total, patrimonio		C\$ 30,021,350.00	100		C\$ 30,024,675.00	100.0	C\$ 3,325.00	0.0
Pasivo + patrimonio		C\$ 30,799,482.00	100		C\$ 30,801,807.00	100		C\$ 0.00

Análisis vertical 2021.

La cuenta que mayor representación presenta en el activo corriente es la de inventarios con un 75.52 %, seguida por la cuenta de cuentas y documentos por pagar con un 4.34%, la cuenta que menor representación tiene es la de caja con un 0.22%. En los activos no corrientes la cuenta que mayor representación presenta es la de equipos e infraestructura con un 4.98%, seguido por la partida de terrenos con un 1.49%.

La cuenta que mayor representación presenta en los pasivos corrientes en la de gastos acumulados por pagar con un 1.43%, seguida por cuentas por pagar con un 0.35%, presentando menor representación la cuenta de impuestos y retenciones por pagar con 0.01%. En los pasivos no corrientes préstamos a largo plazo presenta un 0.58%.

El capital social de la empresa presenta un 99.93%, con una utilidad del 0.07%.

Análisis vertical 2022.

La cuenta que mayor representación presenta en el activo corriente es la de inventarios con un 75.46 %, seguida por la cuenta de cuentas y documentos por pagar con un 7.66%, la cuenta que menor representación tiene es la de caja con un 0.22%. En los activos no corrientes la cuenta que mayor representación presenta es la de equipos e infraestructura con un 5.01%, seguido por la partida de terrenos con un 1.59%.

La cuenta que mayor representación presenta en los pasivos corrientes en la de gastos acumulados por pagar con un 1.43%, seguida por cuentas por pagar con un 0.34%, presentando menor representación la cuenta de impuestos y retenciones por pagar con 0.01%. En los pasivos no corrientes préstamos a largo plazo presenta un 0.59%.

El capital social de la empresa presenta un 99.92%, con una utilidad del 0.10%.

Análisis Horizontal 2021-2022.

La cuenta de caja presenta una disminución absoluta de C\$300, bancos presento una disminución de C\$2,000 en comparación con 2021, los inventarios presentaron una disminución de C\$ 3,000, la partida de herramientas presento una disminución de C\$1,000 al igual que la partida de otros instrumentos e impuestos pagados por anticipados. Por el contrario, los activos no corrientes presentaron aumentos en sus partidas siendo la de mayor representación terrenos con un incremento absoluto de C\$10,000.

Los pasivos corrientes todas sus partidas presentaron una disminución en comparación con el año 2021 de C\$1,000 de manera absoluta. Los pasivos no corrientes por el contrario presentaron un incremento absoluto de C\$3,000.

El capital social del negocio no reflejo ninguna variación entre el año 2021 – 2022, la utilidad del ejercicio presento un incremento absoluto de hasta por C\$3,325.



7.3. Cuadro No 3.

Razones Financieras:	2021	Análisis	2022	Análisis
Liquidez Corriente:				
Activo Corriente	C\$ 9,117,425.00	La capacidad de los activos en la empresa en el año 2022 para hacer frente a sus deudas a corto plazo comprometiendo sus activos corrientes. La empresa tiene C\$15.12 para cancelar 1 Córdoba de la deuda adquirida.	C\$ 9,108,125.00	La capacidad de los activos en la empresa en el año 2022 para hacer frente a sus deudas a corto plazo comprometiendo sus activos corrientes. La empresa tiene C\$15.20 para cancelar 1 Córdoba de la deuda adquirida.
Pasivo Corriente	C\$ 603,132.00 15.12		C\$ 599,132.00 15.20	
Prueba acida:				
Act. Corriente - Inventario	C\$ 1,537,089.00	Por cada Córdoba que debe la empresa, esta cuenta con C\$2.55 para cancelarla.	C\$ 1,530,789.00	Por cada Córdoba que debe la empresa, esta cuenta con C\$2.56 para cancelarla.
Pasivo Corriente	C\$ 603,132.00 2.55		C\$ 599,132.00 2.56	
Rotación de Inventario:				
Costo de Venta	C\$ 110,000.00	La rotación de inventario durante el año 2021, los inventarios se pretenden vender o rotar cada 0.01 veces al año	C\$ 106,150.00	La rotación de inventario durante el año 2021, los inventarios se pretenden vender o rotar cada 0.01 veces al año
Inventario	C\$ 7,580,336.00 0.01		C\$ 7,577,336.00 0.01	
Rotación de los Activos Totales				
Venta	C\$ 220,500.00	En rotación de los activos para el 2021, los activos fueron del 0.02 bien se busca mejora para el año entrante	C\$ 214,500.00	En rotación de los activos para el 2021, los activos fueron del 0.02 bien se busca mejora para el año entrante
Activo Totales	C\$ 10,037,425.00 0.02		C\$ 10,041,625.00 0.02	
Índice de Endeudamiento				
Nivel de Endeudamiento:				
Total, Pasiva	C\$ 778,132.00		C\$ 777,132.00	
Total, Activas	C\$ 10,037,425.00 0.08		C\$ 10,041,625.00 0.08	



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
UNAN-MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIA ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



			Del total de los activos el 0.08% se debe a terceros, entiende que la empresa no posee muchas deudas.		Del total de los activos el 0.08% se debe a terceros, entiende que la empresa no posee muchas deudas.
Impacto de la carga financiera:					
Gastos Financieros	C\$ 10,000.00		Del total de las ventas el 0.05% está destinado al pago de interés, buscando que el año entrante baje la carga financiera.	C\$ 7,700.00	
Venta Neta	C\$ 220,500.00	0.05		C\$ 214,500.00	0.04
Margen de utilidad:					
Utilidad Bruta	C\$ 110,500.00		La utilidad del negocio es del 0.50 dicho esto son pocas las ganancias obtenidas.	C\$ 108,350.00	
Venta	C\$ 220,500.00	0.50		C\$ 214,500.00	0.51
Margen de Utilidad Operativo:					
Utilidad operativa	C\$ 40,500.00		El beneficiario en la utilidad operacional es de 0.18 por cada Córdoba en las ventas, es decir hay un margen que dota a la empresa de flexibilidad al momento de hacer frente a situaciones inesperadas.	C\$ 42,950.00	
Venta	C\$ 220,500.00	0.18		C\$ 214,500.00	0.20
Margen de Utilidad Neta:					
Utilidad Neta	C\$ 21,350.00		Del total de las ventas el 0.10% es para el propietario.	C\$ 24,675.00	
Venta	C\$ 220,500.00	0.10		C\$ 214,500.00	0.12
Razones de rentabilidad					
Margen bruto:					
Ventas – Coste de los bienes vendidos	C\$220,500.00 - C\$110,000.00	50%	La ganancia del negocio para el año 2021 fue de 50% por cada Córdoba vendido luego de deducir los costos	C\$214,500.00 - C\$106,150.00	51%
Ventas	C\$ 220,500.00			C\$ 214,500.00	
					La ganancia del negocio para el año 2020 fue de 51% luego de deducir los costos los cuales fueron del 49% para el año 2020.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
UNAN-MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIA ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



los cuales fueron de 50%
para el año 2021.

Margen Neto:

	C\$	21,350.00			C\$		
Utilidad Neta			10%	La utilidad neta corresponde al 10% de las ventas netas, esto quiere decir que por cada Córdoba vendido se generó 10 centavos de utilidad neta para el año 2021.	24,675.00	12%	La utilidad neta corresponde al 12% de las ventas netas, esto quiere decir que por cada Córdoba vendido se generó 12 centavos de utilidad neta para el año 2020.
Ventas	C\$	220,500.00			C\$		
					214,500.00		

Rentabilidad sobre capital invertido ROE

	C\$	21,350.00			C\$		
Utilidad Neta			0.07%	Con respecto al capital invertido el negocio gana 0.07 centavos por cada Córdoba de capital invertido para el año 2021.	24,675.00	0.08%	Con respecto al capital invertido el negocio gana 0.07 centavos por cada Córdoba de capital invertido para el año 2021.
Capital Invertido	C\$	30,021,350.00			C\$		
					30,024,675.00		

Rentabilidad sobre los Activos invertidos ROA

	C\$	21,350.00			C\$		
Utilidad Neta			0.21%	Con respecto a los activos totales las ventas corresponden al 0.21%, es decir que cada Córdoba invertido en activos totales genero 0.21 centavos de utilidad neta para el año 2021.	24,675.00	0.25%	Con respecto a los activos totales las ventas corresponden al 0.25%, es decir que cada Córdoba invertido en activos totales genero 0.25 centavos de utilidad neta para el año 2020.
Activos Totales	C\$	10,037,425.00			C\$		
					10,041,625.00		

7.4. Cuadro No 3.

Estado de resultado 2021		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Costo de venta	C\$ 106,150.00	49.49
Gastos Operacionales	C\$ 73,100.00	34.08
Resultado del ejercicio	C\$ 24,675.00	11.50

7.5. Cuadro No 4.

Estado de resultado 2022		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Costo de venta	C\$ 110,000.00	49.89
Gastos Operacionales	C\$ 80,000.00	36.28
Resultado del ejercicio	C\$ 21,350.00	9.68

7.6. Gráficos No 1.



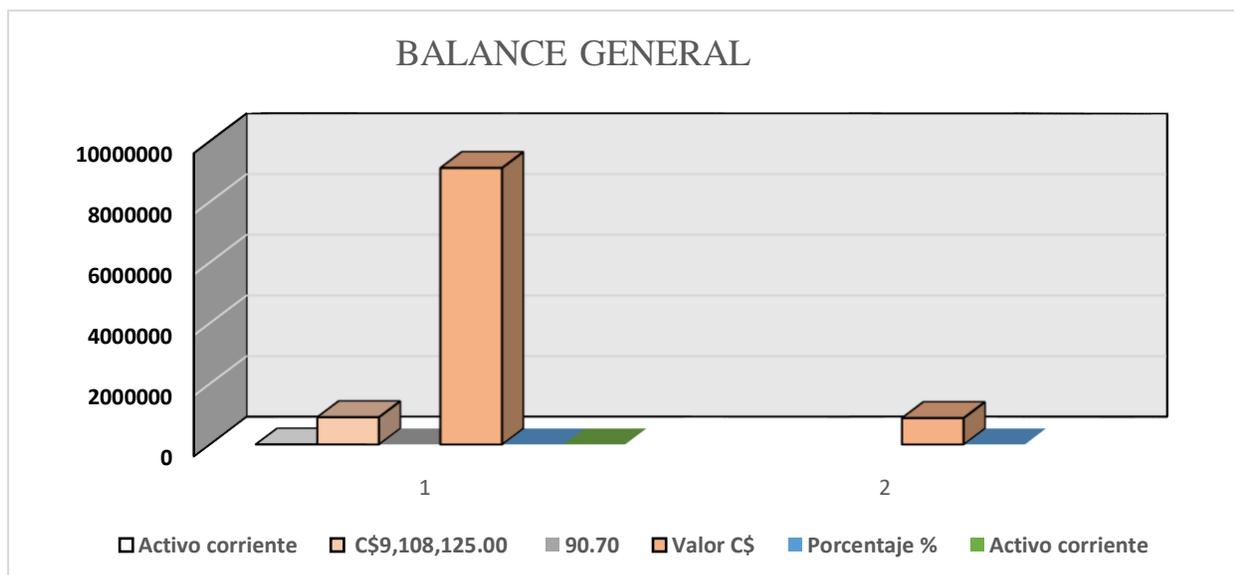
7.7. Cuadro No 5.

Estado de resultado 2021		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Activo corriente	C\$ 9,108,125.00	90.70
Activo no corriente	C\$ 898,500.00	8.90

7.8. Cuadro No 6.

Estado de resultado 2022		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Activo corriente	C\$ 9,117,425.00	9.80
Activo no corriente	C\$ 870,000.00	8.60

7.9. Gráfico No 2.



7.10. Cuadro No 7.

Estado de resultado 2021		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Pasivo corriente	C\$ 599,132.00	2.00
Pasivo no corriente	C\$ 178,000.00	0.59
Patrimonio neto	C\$ 30,024,675.00	100.00

7.11. Cuadro No 8.

Estado de resultado 2022		
Grupo	Valor C\$	Porcentaje %
Pasivo corriente	C\$ 603,132.00	2.01
Pasivo no corriente	C\$ 175,000.00	0.58
Patrimonio neto	C\$ 30,021,350.00	100.00

7.12. Gráfico No 3.

