



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

**Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM-Estelí
Departamento de Economía y Finanzas**

**Evaluar la situación económica financiera de la empresa Tabacalera
Arlyn Ponce SA-Estelí, periodo 2021-2022.**

Trabajo de Seminario de Graduación para optar
al grado de

Licenciado en la Carrera de Banca y Finanzas

Autores:

Leslie Guisell Cruz Benavidez
Kelieth Marina Martínez Pérez
Lidia Angelita Sandoval Mercado

Tutor

Msc. Julio Rafael Berríos Noguera

Estelí, 12 de febrero 2023



¹ Cruz Benavidez L.G

² Martínez Pérez K.M

³ Sandoval Mercado L.A

⁴ Berrios Noguera J.B

ARTICULO CIENTIFICO

RESUMEN

En el desarrollo de esta investigación trata sobre Evaluar la situación económica financiera de la empresa tabacalera Arlyn Ponce S.A en el periodo 2021-2022.

El propósito de esta investigación es identificar el proceso llevado en la empresa, en el área administrativa para dar una solución. Al ser Evaluada como está funcionando bien y qué áreas deben mejorar, se podrá priorizar las acciones de mejora durante el periodo del año 2022 en donde se espera tener un crecimiento empresarial, con el fin de diagnosticar la situación de la empresa.

El cual se realizó de manera informal en el año 2021 ya que no se contaba una contabilidad eficaz lo cual en el año 2022 se vio la necesidad de contratar una contadora, lo que la empresa ahora lleva un mejor control administrativo. No aplican todos los indicadores financieros, solo cuentan con el balance general y estados de resultados.

La investigación se realizó a través de entrevistas, (Lic. Hellen Blandón, Lic. Arlyn Ponce) recopilamos información en Revistas, Libros. donde se obtuvo más información la cual se permitió que se culminara la investigación. En la empresa se encontraron hallazgos útiles para el análisis de los resultados, entre los que, cabe señalar que no se aplican todos los indicadores financieros, se desconoce actualmente la situación debido a las alzas de los costos de la materia prima.

Palabras claves: Evaluar, crecimiento, Indicadores financieros, Administración, situación de la empresa.

¹ licenciada en Banca y Finanzas UNAN- Managua, FAREM-Estelí lesliecruzbenz@gmail.com

² licenciada en Banca y Finanzas UNAN- Managua, FAREM-Estelí marinakzelaya@gmail.com

³ licenciada en Banca y Finanzas UNAN- Managua, FAREM-Estelí Sandoval.liangelita@gmail.com

⁴ Master en Gestión Sostenibilidad y Calidad de las MYPYMES, docente de UNAN-Managua, FAREM-Estelí jberrios@yahoo.com

INTRODUCCION

La Empresa Tabacalera Arlyn Ponce S, A de Nicaragua es una empresa Industrial con fines de lucro ubicada en el departamento de Estelí-Nicaragua, dicha entidad se dedica a la distribución y elaboración de tabacos.

Este artículo tiene como propósitos conocer, analizar y evaluar los procedimientos financieros que lleva a cabo la entidad, para así determinar cuáles son las amenazas y debilidades en el proceso de crecimiento de la empresa, de manera que pueda tomar medidas de mejora que garanticen el cumplimiento de sus metas.

La empresa a pesar de contar con procesos y controles en las actividades diarias para el cumplimiento de sus obligaciones, se encontraron ineficiencias contables en cuanto a la presentación de los estados financieros y balance General. La importancia de la implementación de análisis financiero por medio de los indicadores financieros para que la administración conozca sus resultados sobre crecimiento y rendimiento del negocio. Este análisis radica en un estudio crítico dirigido a evaluar, analizar e interpretar la posición económica-financiera de la empresa.

Cabe señalar que por medio de la aplicación de los análisis financieros la empresa se presentan problemas con las políticas de crédito a clientes teniendo un periodo de largo plazo se nota que algunos clientes tienen prioridades en cuanto a la tasa de interés es considerable.

Para ello también se creó un cuadro Dafo, donde se implementan estrategias y recomendaciones a la empresa como evaluar el plan de estudio fijado en la empresa ya que cada una de ellas da resultado a varias estrategias así logramos determinar las oportunidades y fortalezas que tiene, como puede seguir creciendo lo que se espera cumplir, el supuesto de investigación cumple con la temática abordada ya que se aplicó una correcta utilización en los análisis financieros reduciendo los márgenes de error.

MATERIALES Y MÉTODOS

De acuerdo al problema de investigación tema y los objetivos es cualitativa, ya que permite profundizar la información del análisis económico financiero en la fábrica Arlyn Ponce S, A Estelí que tiene como propósito analizar las operaciones que elabora la empresa para mejorar el funcionamiento de sus áreas

Este tipo de investigación es descriptiva ya que explica la situación en que se encuentra la empresa el objetivo es analizar la información financiera reflejada en su estado financiero y su rendimiento en el último año.

La Investigación presentada tiene un enfoque cualitativo puesto que estudia los análisis financieros, mediante la aplicación de razones financieras, una vez aplicados los indicadores se analiza los resultados obtenidos de dicha aplicación, la importancia que tienen para tomar decisiones, ya que permite que se cumplan los objetivos planteados.

Las técnicas utilizadas como entrevistas y guías de observación fueron precisas para la recolección de información, dado que es una investigación cualitativa el análisis de cada situación, resultados de los estados financieros y Balance General. además de las fuentes primarias antes mencionadas se hizo uso de fuentes secundarias tales como revisión documental (libros, tesis, páginas web).

El tipo de muestreo es no probabilístico se seleccionó a los miembros del área de Contabilidad se relaciona con el tema de investigación con el fin de obtener información sobre los tipos de análisis financieros que se realizan la manera que está estructurada el área administrativa para ver el cumplimiento de los objetivos, con el fin de revisar los Análisis Económico Financiero de Empresa Tabacalera Arlyn Ponce S.A durante el periodo 2021-2022.

La Investigación se elaboró bajo las indicaciones de la universidad nos orientó se hizo un análisis de la información obtenida. Para la entrevista se le hicieron preguntas al dueño de la empresa y la contadora para luego nosotras indagar más del tema y poder brindar estrategias que contribuyan a la solución de la problemática encontrada.

RESULTADOS Y DISCUSION

A través del trabajo de campo, se observa la situación actual de la empresa Arlyn Ponce S, A dentro del área de Administración se logró contactar que ahora cuenta con una contadora lo cual permite tener un mejor control en los registros financieros y optimizar los recursos financieros de la empresa y así aumentar sus utilidades, dicho análisis permitirá brindar información veraz y oportuna permitiendo que se dé a conocer el estado económico-empresarial actual.

En este informe se evaluó la efectividad, de aplicar los Indicadores Financieros, ya que permiten dar una veracidad y resolución que beneficie a la empresa, nuevas técnicas que se deban implementar para obtener mejores resultados.

En base al primer objetivo el Gerente nos comentó que el año 2021 fue un año difícil debido a la pandemia sanitaria que atravesó el país la empresa se vio obligada a cerrar por un año sus ventas que fueron bajas en ese año corriente, cultivando materia prima el señor Ponce selecciono la mano obrera en ese tiempo la economía de la empresa sufrió algunas delimitantes, pero en el año siguiente obtuvieron

convenios internaciones donde rápidamente el giro de productividad aumento debido a los volúmenes de ventas.

La estrategia que implemento el gerente es de gran ayuda ya que a encontrarse en la incertidumbre al igual que los riesgos que se podía someter al cultivar el tabaco lo llevo a cabo, al analizar la situación actual, los posibles sucesos futuros, logrando llevar y obtener resultados a sus objetivos, actualmente cuenta el con su propia materia prima esto logrando la disminución de costos, lo cual sus puros mantiene un precio de oferta en el mercado, al mantener en movimientos su capital durante estos periodos esto le ayudo a solventar pago que tenía pendientes con sus trabajadores, manteniendo estable la economía dentro de la empresa.

Esto permite desarrollar un análisis analítico de los estados financieros donde se conoce el grado de competitividad de las empresas industriales de tabaco ya que estas operan produciendo y vendiendo un servicio de fabricación que llevan a cabo el procesamiento de la materia prima.

Para llevar un buen control sobre el manejo de los estados financieros de una empresa nos brinda un conocimiento más amplio de la situación económica en la que se encuentra la franquicia la cual facilita una buena rentabilidad de la misma permitiendo ampliar la gama de posibilidades de nuevas inversiones que vienen a inyectar más fondos de inversión a través de activos que permitan crecer en producción de materia prima y proceso de manufacturación de más productos con mayor calidad y mejor precio en el mercado nacional como internacional.

La importancia por parte de las fábricas que industrializan el tabaco con la producción de puros de alta calidad se localiza en Estelí, la que junto con Jinotega y Nueva Segovia aportan el 80% de la producción total que dedican al comercio nacional e internacional. Actualmente, algunas empresas están impulsando el cultivo de tabaco orgánico, dándole mayor valor al producto. (Meza Molina, 2003)

Un gran número de plantaciones de tabaco y fábricas de cigarros o puros se pueden encontrar en Estelí y sus alrededores. Los puros de esta región son de alta demanda y son vendidos a Estados Unidos, Europa lo cual representa un gran orgullo para la población municipal de Estelí, algunas fábricas permiten al turista ver el proceso de fabricación donde se puede ver la variedad de puros que producen cigarrillos delgados, gruesos, fuertes, delicados, oscuros y claros con la misma calidad cubana. (Meza Molina, 2003)

De acuerdo a la gran importancia que tienen estas empresas tabacaleras brindan oportunidades a muchas familias nicaragüenses que viven de un salario digno cubriendo necesidades erradican el nivel de pobreza gracias esto muchas personas tienen sus viviendas, salud, educación, y servicios básicos.

Tabla n°1

Mano de obra

Nivel de escolaridad	No de empleados
Primaria	5
Secundaria	7
Universitario/Profesional	3

La mano de obra en la empresa es de mucha importancia dentro de la empresa ya que es la que se encarga de la transformación de la materia prima, ya que sin mano de obra no se puede realizar el trabajo. Es importante la clasificación y selección de la misma, ya que una mano de obra calificada, realiza un trabajo de calidad.

En el año 2021 la empresa se vio afectada con lo que es la mano de obra, ya que por emigración a otro país muchos de sus colaboradores se fueron, en la actualidad cuenta con mano de obra la cual se brinda capacitaciones para mejorar día a día.

De acuerdo al segundo objetivo

La contadora nos relata que en el año 2022 la rentabilidad de la empresa fue muy buena ya que tiene una amplia capacidad para obtener grandes ganancias de inversión con otros socios trabajando en la misma dirección.

Tabla n°2

Analisis de rendimiento			
Año 2022		Año 2021	
Ganancia / inversion		Ganancia / inversion	
\$ 3,470.16	\$ 7,839.07	\$201.82	\$4,562.61
saldo	44.26%	saldo	4.42%

Se logro constatar a través de la aplicación de la fórmula que la rentabilidad es de 44.26% lo cual es lo expresa las cuentas de los informes de la empresa, lo cual es del periodo 2022. Lo cual opta por tener la capacidad de pago, y liquidez.

En el año 2021 conforme al informe la rentabilidad fue de un 4.42% lo cual esto se debió al cierre de la empresa.

Utilidades de la empresa

Proyectar ventas que la empresa alcanza en un periodo determinado.

Establecer metas de acuerdo con la capacidad de la empresa.

Llevar registro de todas las actividades que realiza la empresa de esta manera mide sus utilidades que pueda tener la entidad.

Tabla n°3

Utilidades			
Año 2022		Año 2021	
Venta - Costo de venta		Venta - Costo de venta	
\$13,790.65	\$10,320.49	\$11613.3	\$11,411.48
saldo	34.70%	saldo	2.01%

Las utilidades son porcentaje de ganancias después de descontar inversiones e impuestos, obtenida de una empresa como resultado de diversas gestiones.

Crecimiento Económico

Es la evolución positiva de la empresa, es la que indica que se produce un aumento en los términos de rentabilidad de los bienes y servicios que la economía de una empresa produce. (galan, 2015).

Tabla n°4

Análisis de rendimiento			
Año 2022		Año 2021	
Costo de venta / Inventarios		Costo de venta / Inventarios	
\$10,320.49	\$2,494.71	\$11,411.48	\$4,562.61
saldo	4.13%	saldo	2.50%

Señora Blandón Rugama encargada de Contabilidad nos hablo que cada vez que elabora estados de resultado y balances general son revisados por el gerente y un auditor para luego ser autorizados archivarlos en el sistema operativo, es decir que cuidan esta información que es muy confidencial.

Al aplicar las fórmulas de rotación de inventario nos damos cuenta que en el año 2021 la rotación fue del 2.50 lo cual el inventario se mantuvo en el almacén por días, lo cual en el año 2022 fue de 4.13 el doble que en el año 2021 lo cual podemos notar que en este periodo el inventario se ha rotado más que en el año pasado.

Esto beneficia a la empresa, ya que al producir y ubicar rápidamente la mercancía esto brindaría confianza a sus clientes ya que la mercancía es de calidad, y nueva no es mercancía vieja.

Tabla n°5

Rotación de Activos			
Año 2022		Año 2021	
Venta / Activos Totales		Venta / Activos Totales	
\$13,790.65	\$12,043.44	\$11,613.30	\$8,175.81
saldo	1.14 veces	saldo	1.42 veces

En los resultados obtenidos aplicando las fórmulas se logró analizar que en el año 2021 la rotación de activo fue de 1.14 veces lo cual se utilizó para la obtención de ingresos y en el año 2022 fue de 1.42 veces lo cual en la actualidad rotan el activo cada 21 días. En comparación al año 2019 se rota más veces en este año actual.

Es el dinero de las salidas y entradas disminuciones de valor por cualquier causa es la prioridad de todos los valores del cual se puede disponer en un plazo mide el grado de eficacia para generar el grado de las ventas.

Tabla n°6

Liquidez	
Año 2022	
Activos corrientes / Pasivos corrientes	
\$ 12,043.44	\$ 6,779.40
saldo	1.77%

El riesgo de liquidez en la economía es la capacidad que se tiene para afrontar las deudas a corto plazo, basado en los activos líquidos y disponibles de la empresa (westreicher, 2020).

Helen expresa que en el año 2022 la empresa obtuvo utilidades de ganancias los egresos aumentaron en 1,77% lo cual sus deudas son solventes y fáciles de rescatar.

Razón de deuda

La razón de deuda o endeudamiento es el cual evalúa la proporción de financiación ajena, su cálculo tiene en cuenta el valor neto de los fondos propios. Y pasivos la cual tienen una duración mayor o menor de un año. (ratiosendeudamiento, 10)

Tabla n°7

Razón de Deuda	
Año 2022	
Pasivos Totales / Activos Totales	
\$ 6,779.40	\$ 12,043.44
saldo	0.56%

Factores internos	Fortaleza (F)	Debilidades (D)
	1- Calidad en los Productos. 2- Precios competitivos. 3- Incrementos en las ventas. 4- Ampliar las áreas de la empresa local muy pequeño.	1-Incremento en los costos de ventas. 2- No poseer su propio edificio. 3-Falta de un sistema, contables actualizados.
Oportunidad	Estrategias 1 (F, O)	Estrategias 2 (D, O)
1- Crecimiento dinámico en el mercado. 2- Adquisición de nuevos clientes. 3- Cambio de hábitos a favor de la empresa.	1- Exploración de nuevos segmentos de mercado. (F1,01) 2- Programas de incentivos para atraer a nuevos clientes. (F2, O2)	1- Capacitación al personal de la planta. (D3, O3) 2- Supervisión de trabajadores, para producir mayores cantidades y aminorar costos. (D1, O2) 1- Elaborar un plan estratégico de marketing. (D1,01)
Amenaza	Estrategias 1 (F, A)	Estrategias 2 (D, A)
1- Altos costo de materia prima. 2- Excesivos números de competidores. 3- Creciente poder de negociación con los clientes.	1- La empresa asume la elevación de los costos. (F2, A2) 2-Adquirir materia prima, a otros proveedores, de los cuales no son habituales, y venden más económico. (F3, A1) 3- Llegar a acuerdos con los clientes para acceder a descuentos, servicios post. Venta. (F3, A3)	1- Control de producción para evitar el desperdicio de materias primas. (D1, A1) 2-Producción de calidad mediante seminarios de capacitación. (D1, A3)

Conclusiones:

Después de haber analizados los resultados y comparados con las bases teóricas que respaldan esta investigación reseñada a analizar y Describir el análisis económico financiera a la empresa Tabacalera Arlyn Ponce S, A de la Ciudad de Estelí, durante el periodo 2021-2022, la cual se logró describir y analizar a través de los resultados y aplicaciones de las fórmulas se logró responder que una buena utilización de los indicadores financiera puede evitar muchos problemas lo cual que a saber lo más pronto el problema se puede dar una solución pronta y así evitar el quiebre de la empresa, se representa las siguientes conclusiones:

- En concordancia con el primer objetivo de esta investigación, Analizar la situación económica financiera mediante los resultados obtenidos en Tabacalera Arlyn Ponce S, A de la Ciudad de Estelí, durante el periodo 2021-2022, se obtuvo que en el año 2021 las partidas más significativas fueron lo de la materia prima, ya que el propietario de la empresa sembró su propia materia prima, esto beneficiándolo directamente con la disminución de los costos, en el año 2022 se vio sus partidas más significativas fueron las ventas ya que al abrir las puertas de la empresa, se volvió al mercado, lo cual la rotación de sus inventarios se dio en menos días el movimiento del producto. Lo cual incrementaron sus utilidades en el año 2022.
- De acuerdo al segundo objetivo específico referente Determinar mediante indicadores financieros la situación económica en Tabacalera Arlyn Ponce S, A de la Ciudad de Estelí, durante el periodo 2021-2022, con la verificación de los resultados y aplicación de fórmulas las cuentas afectadas en el año 2021 fueron las utilidades, la liquidez de la empresa, en el año 2022 en comparación al año anterior incremento la liquidez, las utilidades surgiendo un bienestar financiero a la empresa.
- A partir de los análisis de los indicadores financieros en las actividades del periodo 2022 se pudo, observar que la empresa presenta una buena rotación de activos ya que logra rotar sus cuentas en forma efectiva brindándole la posibilidad de obtener utilidades y a la vez liquidez, así como también cumplir con los compromisos, a corto plazo apoyándose a la rotación de activos fijos para general, mayores ingresos.
- Seguidamente al análisis de endeudamiento de la empresa se concluye que la empresa posee un endeudamiento considerado como razonable debido a que tiene pocos compromisos con terceros y los existente pueden ser respaldados sin necesidad de comprometer el capital de la empresa.

Recomendaciones:

En cuantos a los resultados obtenidos durante el trabajo de investigación se recomienda:

- Proponer Metas a cumplir en el área de producción.
- Identificar que Tabaco es el que más se produce, generando más ingresos.
- Implementar la realización de Presupuesto para llevarse a cabo dentro de los gastos de la empresa.
- Crear un fondo de Emergencia con el cual pueda contar la empresa en alguna ocasión de estar en riesgos.

REFERENCIAS – BIBLIOGRAFICAS

- Boedeker , F. (2017).
- Cabeza De Vergara, L., & Muñoz Santiago, A. (2010). Analisis del proceso de toma de decisiones. Colombia.
- Chavarría Ramírez, A. G., Ferrufino Molina, E. G., & Gutiérrez Monzón, K. L. (2018). *Anàlisi financiero en las empresas tabacaleras del municipio de Estelí durante el primer semestre del año 2018*. Estelí.
- García Albùjar, M. D. (2020). *Anàlisi financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERVICIOS DIGITALES SAC 2015-2017*. Chiclayo, Perú.
- García Cediell, G. (2016). colombia.
- García Flores, C. P., & Raudez Merlo, M. A. (2017). *Efectos de un anàlisi en la empresa TUBCELS.A de Estelí durante el periodo comprendidos entre los años 2014-2015*. Estelí.
- García, D. M. (24 de Junio de 2015). Control del indice de la mora. (M. U. Mayrena Bellorín, Entrevistador) Estelí, Nicaragua.
- Guajado Cantú, G. (2015). *Contabilidad financiera*. Barcelona: 2da Edicion.
- <http://creditoscobranzasdinero>. (s.f.). Recuperado el 8 de Junio de 2015, de
- <http://nandis21.blogspot.com/p/indicadores-de-solvencia.html>. (2012).
- https://bold.com.ec/indicadores-financieros/#Que_son_los_indicadores_financieros. (2021).
- https://bold.com.ec/indicadores-financieros/#Que_son_los_indicadores_financieros. (2021).
- La importancia de un análisis financiero*. (s.f.). Obtenido de <http://www.solucionaempresarial.com/interes-general/la-importancia-de-un-analisis-financiero/>
- Marín Galindo, M. (2008). *Diccionario de economía y empresa*.
- Meza Molina, A. (2003). El norte de nicaragua.
- Moreno Marín, K. G., & Torrez Zelaya, D. I. (2015). *Incidencia del anàlisi financiero en el proceso de la toma de decisiones de la empresa de puros Estelí Nicaragua S.A -PENSA*. Estelí.
- Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2016).
- Pérez, A. (2021). <https://www.obsbusiness.school/blog/estudio-financiero-en-que-consiste-y-como-llevarlo-cabo>. Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/blog/estudio-financiero-en-que-consiste-y->

randstad. (24 de abril de 2017). <https://www.randstad.es/tendencias360/el-proceso-de-toma-de-decisiones/>.

Roldán, P. N. (s.f.). *Análisis financiero*. Economipedia.com.

Saballos Meneses, C. C. (2018). *Diagnóstico financiero de la empresa Industrializadora de Sal S.A.* Managua.

Sánchez, G. J. (2016). <http://economipedia.com/definiciones/analisis-economico.html>.

Schwartz, D. (2012). *Nociones de organización empresarial*. España: 1ra edición.

Soriano, M. (2010). *Introducción a las finanzas*.

Soto Gózález, C. (2012). *Análisis de estados financieros*.

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

Tipos de ONG que se pueden constituir. (s.f.). Recuperado el 18 de Mayo de 2015, de Tipos de ONG que se pueden constituir: <http://www.solucionesong.org/recurso/tipos-de-ong-que-se-pueden-constituir/4>

Uriarte, J. M. (2020).