

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA  
UNAN – MANAGUA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



TESIS MONOGRÁFICA DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE  
LICENCIADOS EN CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS

TEMA DE INVESTIGACIÓN:

BENEFICIOS DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA Y SERVICIOS CONTABLES PARA LA  
MIPYME “NIKAS, ARTES EXCLUSIVOS” POR MEDIO DEL DESARROLLO DE UN  
SISTEMA DE COSTOS POR ÓRDENES ESPECÍFICAS EN MANAGUA, NICARAGUA  
DURANTE EL I SEMESTRE DEL AÑO 2018

AUTORES:

BRA. FABIOLA MASIEL CASTILLO HURTADO

BR. WINSTHON MANUEL ROQUE JIRÓN

TUTOR: MSC. ALFREDO ANDRÉS BERMÚDEZ ALANÍZ

MANAGUA, NICARAGUA, ABRIL 2019



## **i. Dedicatoria**

A mi familia, por sembrar la semilla de la curiosidad y de la perseverancia en mí. Papá,  
Mamá, Yader y Cinthia, gracias por ser apoyo cuando mis fuerzas no fueron suficientes.

A Nicaragua y Latinoamérica, mi hogar, gracias por la resiliencia inacabable. Vendrán  
tiempos mejores.

Bra. Fabiola Castillo



## **i. Dedicatoria**

Primeramente, a Dios por darme las energía, paciencia y fuerza de voluntad para poder seguir en adelante ante todas las adversidades que se presentaron en el camino y lograr cumplir con mis objetivos.

A mis padres que siempre cuando los necesité en momentos de dificultades y cuando me sentía que no sería capaz de seguir me dieron la motivación necesaria para poder continuar.

Br. Winsthon Roque.



## ii. Agradecimiento

A cada persona que me permitió aprender de ella: Profesores y compañeros de clases. Cada uno de ustedes nutrió de formas diferente mi camino durante estos cinco años; y la amistad y apoyo de algunos continúa aportando positivamente a mi vida.

A Winsthon, mi compañero en la última aventura en el camino a completar el título de pregrado. ¡Gracias por la paciencia!

A todos aquellos “Profes” que, durante estos cinco años fueron más de una milla extra en su labor y compartieron más que conocimiento académico conmigo. Mención especial a:

- ✚ Msc. Alfredo Bermúdez, profesional y académico excepcional. Gracias por aceptar liderar el desarrollo de esta tesis monográfica.
- ✚ Msc. Nancy Merlo, un ejemplo de mujer, ser humano y profesional.
- ✚ Msc. Ada Delgado, por los consejos metodológicos y su amable disposición y apoyo.
- ✚ Msc. Evenor Morales, por la pasión transmitida en su trabajo.
- ✚ Profesor Manuel Lezama, por su amabilidad, temple y apoyo a las nuevas generaciones.

Bra. Fabiola Castillo





ii.

## **Agradecimiento**

A mis hermanos por estar presente en cada momento de flaqueza me dieron los ánimos para poder continuar este camino lleno de problemas y dificultades. Gracias por esta ahí.

A todos mis compañeros de clase que hicieron de este viaje más ameno y siempre aprendí mucho de cada uno de ustedes, Chicos “Gracias por ser parte de todo esto”

A nuestro tutor: Msc. Alfredo Bermúdez, por aceptar darnos de su tiempo para hacer posible la elaboración de esta monografía y a todos nuestros profesores que nos dieron sus puntos de vista sobre la tesis, como es a la profesora Msc. Ada delgado por ayudarnos en la parte metodológica, al profesor Msc. Evenor Morales que es un gran profesional y apasionado en su trabajo.

Br. Winsthon Roque

## **Valoración del docente**

22 de abril de 2019

Msc. Ada Odalia Delgado Ruíz  
Directora del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas  
Facultad de Ciencias Económicas



iii.

UNAN – Managua  
Su despacho,

Estimada Maestra,

Por medio de la presente, remito a usted los juegos finales de Tesis Monográfica de graduación correspondiente al II semestre 2018, con tema ***“BENEFICIOS DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA PARA LA MIPYME NIKAS, ARTES EXCLUSIVOS, POR MEDIO DEL DESARROLLO DE UN SISTEMA DE COSTOS POR ÓRDENES ESPECÍFICAS EN MANAGUA, NICARAGUA, DURANTE EL I SEMETRE DEL AÑO 2018”***, presentado por los bachilleres WINSTHON MANUEL ROQUE JIRON, con número de carné 13-20579-9 y FABIOLA MASIEL CASTILLO HURTADO, con número de carné 13-20078-3, para optar al título de Licenciados en Contaduría Pública y Finanzas.

Este trabajo reúne los requisitos establecidos para Tesis Monográfica que especifica el reglamento de la UNAN – Managua.

Esperando la fecha final para defensa, me suscribo deseándole éxitos en sus labores.

Cordialmente,

**Msc. Alfredo Bermúdez Alaniz.**  
**Docente del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas**  
**Tutor de Tesis**  
**UNAN - Managua**



iv.

## Resumen

La presente investigación analiza los beneficios de la Educación Financiera y Servicios contables para la MIPYME “Nikas, Artes Exclusivos” por medio del desarrollo de un Sistema de costos por órdenes específicas en Managua, Nicaragua durante el I semestre del año 2018.

La historia se repite una y otra vez. La mayoría de MIPYMES en Nicaragua no cuentan con dirigentes formados en temas financieros y gerenciales y muchas veces no cuentan con servicios contables para administrar su actividad. Un claro representante de este común escenario es la empresa “Nikas, Artes exclusivos”.

La falta de control en los procesos de producción y la carencia de metas y medición de resultados financieros causa, entre otras cosas, el desconocimiento de los costos unitarios y extremas variaciones en precios de venta de los productos y servicios ofertados. Francisco, su dueño y gerente, no tiene certeza de si la empresa está siendo rentable o no. La cantidad de información se vuelve difícil de manejar en poco tiempo sin una base de conocimiento previo en el campo.

Esta investigación logró identificar al menos una decena de organizaciones e iniciativas para la promoción de la educación financiera y el apoyo a los emprendedores en Nicaragua. Se presentaron además los principales aspectos legales y políticas contables que impactan a las MIPYMES en Nicaragua.





v.

A través del desarrollo de un sistema de costos por órdenes específicas para el I semestre 2018 se obtuvieron Estados Financieros, los cuales fueron analizados mediante el uso de herramientas y fórmulas financieras.



Se determinó pues que la empresa, requiere incorporar una cultura de planeación financiera y evaluación de resultados. El inicio de la crisis socio política en el país en el mes de abril 2018 impactó gravemente el nivel de ingresos de la empresa, lo que desencadenó en el cierre de actividades para junio 2018.

Luego del análisis de resultados, se presentan una serie de recomendaciones para cada área de la empresa, basadas en las conclusiones obtenidas en el caso práctico, a través de las cuales se pretende contribuir a la mejora de esta MIPYME y, al mismo tiempo, brindar aportes de valor para nuestros colegas en el campo de la Contaduría Pública y Finanzas.



## v. Índice

<b>i. Dedicatoria</b> .....	2
<b>ii. Agradecimiento</b> .....	ii
<b>iii. Valoración del docente</b> .....	ii
<b>iv. Resumen</b> .....	iv
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	1
<b>1.1. Antecedentes</b> .....	4
<b>1.1.1. Antecedentes históricos</b> .....	4
<b>1.1.2. Antecedentes de campo</b> .....	6
<b>1.2. Planteamiento del problema</b> .....	8
<b>1.3. Formulación del problema</b> .....	9
<b>II. JUSTIFICACIÓN</b> .....	10
<b>III. OBJETIVOS</b> .....	10
<b>3.1. Objetivo general</b> .....	10
<b>3.2. Objetivos específicos</b> .....	11
<b>IV. MARCO TEÓRICO</b> .....	11
<b>4.1. Perfil de la empresa</b> .....	11
<b>4.1.1. Historia de Nikas, Artes exclusivos</b> .....	11
<b>4.1.2. Misión</b> .....	13
<b>4.1.3. Visión</b> .....	13
<b>4.1.4. Valores</b> .....	13
<b>4.1.5. Servicios y productos ofrecidos</b> .....	13
<b>4.2. Generalidades de la contabilidad</b> .....	14
<b>4.2.1. Concepto de contabilidad</b> .....	14
<b>4.2.2. Clasificación de la contabilidad</b> .....	14
<b>4.2.3. Contabilidad financiera</b> .....	15
<b>4.2.4. Contabilidad de costos</b> .....	16



<b>4.3. ¿Qué es una MIPYME? Una mirada nacional e internacional .....</b>	<b>25</b>
<b>4.3.1. Emprendedores o empresarios .....</b>	<b>27</b>
<b>4.3.2. Las MIPYMES en Nicaragua, ¿Qué tanto nos impactan? .....</b>	<b>28</b>
<b>4.3.3. Situación de las MIPYMES, riesgos a los que se enfrentan .....</b>	<b>29</b>
<b>4.4. Oportunidades de educación financiera en Nicaragua.....</b>	<b>33</b>
<b>4.5. Beneficios de los servicios contables para las MIPYME .....</b>	<b>38</b>
<b>4.6. Marco legal para MIPYMES.....</b>	<b>42</b>
<b>4.6.1. Ley de municipios .....</b>	<b>42</b>
<b>4.6.2. Ley de promoción, fomento y desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa (ley n° 645).....</b>	<b>43</b>
<b>4.6.3. Ley de concertación tributaria N° 822 .....</b>	<b>44</b>
<b>4.7. Políticas contables .....</b>	<b>48</b>
<b>4.8. Análisis financiero y razones financieras.....</b>	<b>49</b>
<b>4.8.1. Sistema de análisis Dupont.....</b>	<b>51</b>
<b>4.8.2. Razones financieras .....</b>	<b>52</b>
<b>V. PREGUNTAS DIRECTRICES .....</b>	<b>53</b>
<b>VI. DISEÑO METODOLÓGICO .....</b>	<b>54</b>
<b>6.1. Enfoque de investigación.....</b>	<b>54</b>
<b>6.2. Tipo de investigación .....</b>	<b>54</b>
<b>6.3. Población o área de estudio.....</b>	<b>55</b>
<b>6.4. Muestra .....</b>	<b>55</b>
<b>6.5. Métodos y técnicas de recolección de datos .....</b>	<b>56</b>
<b>6.6. Instrumentos de análisis.....</b>	<b>56</b>
<b>6.7 Operacionalización de variables.....</b>	<b>58</b>
<b>VII. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS .....</b>	<b>60</b>
<b>7.1 Estructura organizativa de Nikas, Artes exclusivos .....</b>	<b>60</b>
<b>7.2 Proceso productivo.....</b>	<b>62</b>
<b>7.3 De la realidad de muchos emprendedores .....</b>	<b>63</b>
<b>7.4 Diagnóstico financiero .....</b>	<b>66</b>
<b>VIII. CONCLUSIONES.....</b>	<b>73</b>
<b>IX. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>75</b>
<b>X. BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>77</b>



<b>XI. ACRÓNIMOS</b> .....	81
<b>XII. ANEXOS</b> .....	82

### **Índice de Tablas.**

Tabla 1. Clasificación de MIPYMES en Nicaragua .....	25
Tabla 2. Clasificación de PYMES en base al número de empleados para algunos países de la región. ....	26
Tabla 3. Determinantes de la informalidad en los países en Desarrollo .....	31
Tabla 4. . Indicadores de institucionalidad para Nicaragua .....	32
Tabla 5. . Caracterización de las principales instituciones que apoyan a las MIPYMES en Nicaragua .....	33
Tabla 6. Etapas del uso de la información contable .....	40
Tabla 7. Conceptos de los principales impuestos en Nicaragua .....	45
Tabla 8. Cuota según estratos .....	47

### **Índice de Imágenes.**

Imagen 1. Representación de porcentaje de MIPYMES en Nicaragua .....	28
Imagen 2. Ejemplo de análisis financiero horizontal. ....	50
Imagen 3. . Ejemplo de análisis financiero vertical. ....	50
Imagen 4. Fórmula de análisis Dupont .....	51

### **Índice de Anexos**

Anexo 1. Entrevista A para conocimiento general del negocio .....	
Anexo 2. Entrevista B para recolección de datos de producción de Nikas, Artes Exclusivos. ....	



Anexo 3. Propuesta de manual de contabilidad .....	
Anexo 4. Movimientos reales, Nikas, Artes Exclusivos. ....	
Anexo 5. Análisis vertical al estado de situación financiera Nikas, Artes Exclusivo. ....	
Anexo 6. Análisis vertical al estado de resultado Nikas, Artes Exclusivos.. ....	
Anexo 7. Razones financieras Nikas, Artes Exclusivos. ....	
Anexo 8 Cálculo de punto de equilibrio; Nikas, Artes Exclusivo .....	
Anexo 9. Comparación del punto de equilibrio proyectado con el presupuestado .....	
Anexo 10. Gráfico relación de las cuentas del estado de situación Nikas, Artes Exclusivos .....	
Anexo 11 Gráfico de variación de precio de los productos Nikas, Artes Exclusivo .....	
Anexo 12. Gráfico de estados de pérdidas y ganancias, Nikas, Artes Exclusivas. ....	
Anexo 13. Estados financieros enero 2018, Nikas, Artes Exclusivos .....	
Anexo 14. Estados financieros febrero 2018, Nikas, Artes Exclusivos .....	
Anexo 15. Estados financieros marzo 2018, Nikas, Artes Exclusivos .....	
Anexo 16. Estados financieros abril 2018, Nikas, Artes Exclusivos .....	
Anexo 17. Estados financieros mayo 2018, Nikas, Artes Exclusivos .....	
Anexo 18. Estados financieros junio 2018, Nikas, Artes Exclusivos .....	
Anexo 19. Estado de resultado consolidado 2018, Nikas, Artes Exclusivos .....	
Anexo 20. Análisis horizontal al estado de situación financiera Nikas, Artes Exclusivo .....	
Anexo 21. Análisis al Estado de Resultado Nikas, Artes Exclusivo .....	
Anexo 22. Fotografía Francisco Romero y Claudia Córtez. Fundadores de Nikas, Artes Exclusivos. ....	

## Índice de gráficos

Gráfico 1. Distribución de los establecimientos del área urbana nacional por condición jurídica	29
Gráfico 2. Estructura organizacional actual de Nikas, Artes Exclusivos. ....	60
Gráfico 3. Grafica de punto de equilibrio de Nikas, Artes Exclusivos .....	65



---

## Índice de Diagramas

Diagrama 1. Propuesta de estructura organizacional general, Nikas, Artes Exclusivos .....	60
Diagrama 2. Sistema de análisis DuPont Nikas, Artes Exclusiva .....	67





## I. INTRODUCCIÓN

Durante un paseo común en Managua o cualquier ciudad de Nicaragua, se puede fácilmente observar la gran cantidad de negocios que pueblan nuestras calles. Los hay de todo tipo, lo cierto es que la población encuentra en las Micro, pequeñas y medianas empresas la esperanza de un negocio propio que mejore la situación económica y la calidad de vida de sus familias.

Según Banco Central de Nicaragua, (2017), en Nicaragua 9 de cada 10 empresas son parte del grupo de las MIPYMES, y lamentablemente, no es difícil notar que gran parte de las iniciativas de los emprendedores nicaragüenses terminan en el fracaso. ¿Qué nos hace falta para que el emprendimiento en nuestro país goce de más éxito y estabilidad?

En este contexto, la educación financiera y los servicios contable toman una importancia innegable ya que se presentan como una posible solución a esta problemática. Por eso se toma como ejemplo a “Nikas, Artes exclusivos”, una MIPYME en Managua, para investigar más a profundidad sobre los beneficios de la educación contable y financiera. Se propone un sistema de costos para esta Micro, pequeña y mediana empresa, a partir del cual también se elaboran Estados y análisis financieros y recomendaciones para beneficio de la empresa.

En la metodológica que soporta la estructura de esta investigación, se recurrió al uso de instrumentos como entrevistas al personal de la empresa, de manera que a través de ellos nos empapamos en su historia y puntos de vista respecto a la educación financiera a la que tuvieron acceso y los retos que han enfrentado como empresa, así como sus fortalezas y áreas de mejoras en el campo contable. Así mismo, se utiliza el método deductivo para la recolección

de información que va de lo general a lo específico y deducción de conclusiones en base a lo observado. Para este trabajo se ha definido el enfoque mixto como el enfoque usado, es decir, un enfoque cualitativo con lineamientos cuantitativos.

Con esta investigación pretendemos analizar los beneficios de la educación financiera y servicios contables para la MIPYME “Nikas, Artes exclusivos” por medio del desarrollo de un sistema de costos por órdenes específicas en Managua, Nicaragua durante el I semestre del año 2018.

En el I acápite de la investigación se exploran las investigaciones y contexto nacional que antecede a esta investigación. Posteriormente se resaltan las razones más sobresalientes que impulsaron la realización de esta investigación en el segundo acápite. En el tercero, se exponen los objetivos que se pretenden alcanzar.

Como IV acápite se encuentra el Marco teórico, el cual abarca las diferentes conceptualizaciones de las MIPYMES, tanto en Nicaragua como en la región. Además, se exploran las opciones de educación financiera disponibles en el país para las MIPYMEs. Luego se presentan los aspectos del marco legal y políticas contables que afectan a estas mismas.

En el punto cinco del marco teórico se presenta el perfil de la empresa Nikas, Artes exclusivos, con la cual se trabajará para desarrollar el sistema de costos. Por último, se resaltan las bases teóricas de la contabilidad de costos y de los análisis financieros de que se harán uso en la parte práctica de la investigación. El V y VI acápite de la investigación están dedicados a las preguntas directrices y al diseño metodológico sobre el que se fundamenta el trabajo desarrollado.



El análisis e interpretación de resultados corresponden al acápite VII, mientras que las conclusiones se encuentran en el VIII. En el noveno acápite se localizan las recomendaciones dadas a la empresa a partir del estudio terminado y posteriormente se pueden consultar la bibliografía utilizada y los anexos como tablas, gráficos y estados financieros producidos a partir de la investigación, así como una lista de acrónimos con las siglas más utilizadas durante el desarrollo del escrito.

Confiamos que los aportes brindados en esta investigación serán útiles para nuestra sociedad y para los profesionales de la contabilidad en Nicaragua. Es para nosotros un honor contribuir.

## **1.1. Antecedentes**

### **1.1.1. Antecedentes históricos.**

La economía de Nicaragua es conformada en su mayoría por micro, pequeñas y medianas empresas que juegan un rol muy importante tanto en productividad, empleo y crecimiento económico para economías en desarrollo como la nuestra. Como menciona Urcuyo, R. 2012 en su informe Microfinanza Pequeñas y Medianas Empresas en Nicaragua, hizo énfasis en conocer el estado de las PYMES entorno a su financiamiento y la influencia del financiamiento para convertirse eventualmente en una empresa grande.

Una de las mayores limitantes que presentan las MIPYMES es llevar un sistema de control de costos y gastos poco efectivo o inexistente, lo que provoca que la información que se presenta a diferentes instituciones tanto estatales como privadas sea menos transparente, y más frecuentemente no tienen estados financieros auditados que permitan tener una mejor imagen de la empresa y sus ganancias proyectadas. Urcuyo, R. (2012).

El estudio de Urcuyo, R. (2012). Es una aclaración de que no solo se debe diseñar diferentes programas de apoyos específicos, si no también dar seguimiento científico a este, que permitan una retroalimentación se produzcan mejora en el programa y aumentar el crecimiento de las empresas. En relación con la presente investigación es que se busca como que mejorar las oportunidades de las empresas mediante la existencia o mejoras de programas de apoyo ya sea tanto a nivel de información que presentan y accesos a financiamiento externo.

En los países en vías de desarrollo la mayoría de la población rural presentan los mayores niveles de incidencia de pobreza, en ese sentido, Barrios, G. y Sanchez, P. (2012) presentaron para

JICA y FINDEG un informe titulado Perfil sobre Servicios Financieros para Micro, Pequeños y Medianos Productores Agropecuario en donde se estudió los diferentes mecanismos de apoyo por parte de ONG´s e instituciones del estado a los pequeños y medianos productores en el ámbito de asistencia técnica y financieras donde el objetivo principal fue estudiar el desempeños de estos programas en conjunto con las políticas y estrategias del estado que ayuden a mejorar la capacidad de los productores y empresarios respaldada por recursos financieros adecuados a su entorno.

La educación financiera es uno de los factores determinantes para el desarrollo del sector porque esto ayuda al productor a tener mejores capacidades administrativa, conocimiento del costo de su cadena productiva del cada producto, unos de los temas señalado también es la parte de la pos-cosecha y comercialización para la colocación de precios que garantice un excedente que permita cubrir sus costos y gastos para ser rentables. Los programas de apoyo son efectivos, pero haciendo hincapié en la educación financiera y asistencia técnica esto mejora la calidad del capital humano, tecnología y mejores prácticas productiva, el entendimiento que existe en la cadena de valor de sus productos y por ende una mejor medición del riesgo de su actividad y por lo tanto las necesidades financieras. Barrios, G. y Sanchez, P. (2012)

### **1.1.2. Antecedentes de campo.**

La contabilidad de costos se ha venido valorizando cada vez más en nuestro entorno, dado que a medida que los pequeños emprendedores invierten, ven también la necesidad de mantener un control que les ayude a tener certeza de los resultados y a tomar las más acertadas decisiones para el beneficio del negocio. Por el otro lado, para los profesionales de las ciencias empresariales y económicas, el tema de la correcta medición de los costos y su interpretación también atrae más la atención a medida que está tomando auge en el mundo empresarial y para los profesionales en formación en Universidades como la UNAN Managua, las investigaciones en el tema no se hacen esperar.

Sánchez, M. (2015), se dispuso a estudiar el impacto de la administración financiera en la rentabilidad de la una MIPYME, el informe pretendía evaluar el impacto de la administración financiera de la Empresa Copyma, S.A., en la rentabilidad durante el período del 2012 – 2013. El trabajo partió de los estados financieros emitidos por el área contable de la empresa para ir más allá y proveer una visión más completa de la situación de la empresa, puesto que, aunque se tenían estados financieros, estos cumplían una función más de declaración fiscal que para análisis de la situación del negocio y la toma de decisiones. El trabajo concluyó que a través de la implementación de los análisis financieros básicos se pudo observar que la administración financiera de la empresa no estaba realmente obteniendo niveles altos de rentabilidad y recalca que la implementación de esta herramienta de planeación en próximos períodos ayudará a maximizar las ganancias. Sánchez, M. (2015),

El trabajo de Sánchez, M. (2015) es una clara representación de como los servicios contables y la información financiera proveen un punto de vista importante para la gestión del negocio y como el ir “más allá”, hace una gran diferencia a la hora de la toma de decisiones.

¿Cuánto más preocupante sería el caso de aquellos emprendedores que no cuentan con ninguno de estas informaciones contables y/o financieras? ¿Podrán acaso ellos tomar las mejores decisiones para el desarrollo del negocio?

Por su parte, Méndez, J. y Oscar Hernández, O. (2016), presentaron ante la Facultad de Ciencias Económicas su investigación para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, en la cual se pretendía diseñar un sistema de costos por órdenes específicas para la empresa Cosigüina, dedicada a la elaboración de puertas de madera.

Los investigadores mencionan que “la empresa no contaba con un manual de contabilidad integral, dado que como negocio pequeño solo se encargan del registro de ingresos y gastos que genera la empresa de forma manual y no sistematizada” Méndez, J. y Oscar Hernández, O. (2016),

Investigaciones como estas dejan ver la manera empírica en la que muchos de los negocios de los emprendedores nicaragüenses son administrados, sin ningún tipo de normativa contable o administrativa a partir de la que se puedan obtener información financiera o contable y la evidente necesidad de formación financiera para una mejor gestión del negocio.

## 1.2. Planteamiento del problema

### † Síntomas

Aunque las MIPYMES en Nicaragua representan una gran parte de la economía y la mayor generadora de empleos en la nación, los emprendedores, de estos negocios, a menudo no logran formarse formalmente en temas financieros y gerenciales, ni cuentan con servicios contables para administrar su actividad. Un claro representante de este común escenario es la empresa “Nikas, Artes exclusivos”, la cual ha funcionado de manera informal desde su creación. Su dueño y gerente, Francisco Romero, diseñador gráfico de profesión, cuenta con un gran espíritu de superación, pero siempre ha carecido de asesoría contable y financiera.

La falta de control en los procesos de producción y falta de medición de sus resultados financieros causa el desconocimiento de los costos unitarios y precios de venta de los productos y servicios ofertados, excesos en gastos y el logro tardío en algunos casos de las metas de la empresa.

### † Causas

Debido a la carencia de una estructura de costeo que produzca la información y de un sistema contable y financiero que mida los resultados obtenidos, la empresa sigue subsistiendo sin la habilidad de medir su desempeño real. Esta situación, además, reduce la competitividad de la empresa en el mercado.

### † Pronóstico

Si Nikas, Artes exclusivos no recibe asesoría contable y financiera, podría bien, producirse un estado de crecimiento nulo o verse disminuidas las posibilidades de expansión e inversiones futuras, además de estarse continuamente afectando los actuales réditos del negocio, ya que no se establecen de antemano los costos ni se proyecta la ganancia deseada.



## ‡ Control de pronóstico

El desarrollo y aplicación de un sistema de costeo para conocer los resultados financieros de la empresa será un punto de partida desde el cual se podrá empezar a medir con mayor certeza las transacciones efectuadas en los procesos productivos y que afectan la toma de decisiones, esto puede ser posible mediante el acceso a los servicios contables para el negocio.

Además, el dueño de la empresa puede también empaparse en temas financieros y gerenciales, así como conocer algunas instituciones que pueden brindar apoyo al desarrollo de la empresa, de esta manera poder tomar decisiones más acertadas con la información contable y financiera que le sea proporcionada.

### **1.3. Formulación del problema**

¿Cuál será el beneficio para la empresa “Nikas, Artes exclusivos” al implementar un sistema de costos para el I semestre del año 2018 y proporcionar opciones para acceder a educación financiera a sus dirigentes?

## **II. JUSTIFICACIÓN**

Aunque las MIPYMES representan un 90% de las iniciativas de negocios en Nicaragua. Banco Central de Nicaragua, 2017, lamentablemente, muchas de estas iniciativas no corren lejos y al poco tiempo fracasan. A nuestro alrededor, quedan solamente los viejos rótulos que cuentan la historia del intento de una persona de dar un salto a la independencia económica ¿Acaso la educación financiera y contable puede ayudar a los visionarios a cumplir sus objetivos?

Probablemente para el éxito de un negocio, influyen muchos más factores que la educación contable, pero como profesionales de la contaduría, se ha encontrado precisamente en el abanico de factores, la motivación para investigar más a profundidad y cuestionar qué beneficios puede traer la educación contable y financiera. Se ha decidido traerlo a la realidad a través del desarrollo de un sistema de costos por órdenes específicos para la empresa “Nikas, Artes exclusivos”, la cual amablemente ha abierto las puertas para realizar nuestro estudio.

A través de este trabajo se pretende brindar un aporte al campo profesional de la contaduría pública y finanzas y al mismo tiempo a los propietarios de la compañía y a nuestra Nicaragua que, aunque pequeña, cuenta con un enorme potencial humano.

Consideramos pues nuestra grata responsabilidad colaborar a través de la investigación y la educación para que esta sociedad de la que todos somos parte fortalezca sus áreas de mejora y vea en cada una de sus debilidades, una oportunidad y un motivo por el que luchar.

## **III. OBJETIVOS**

### **3.1. Objetivo general**

- 3.1.1. Analizar los beneficios de la educación financiera y servicios contables para la MIPYME “Nikas, Artes exclusivos” por medio del desarrollo de un

sistema de costos por órdenes específicas en Managua, Nicaragua durante el I semestre del año 2018

### **3.2. Objetivos específicos**

- 3.2.1. Identificar oportunidades de educación financiera a la que tienen acceso las MIPYMES en Nicaragua.
- 3.2.2. Presentar el marco legal y políticas contables que inciden a las MIPYMES.
- 3.2.3. Desarrollar un sistema de costos a partir de la información de Nikas, Artes Exclusivos en el I semestre 2018.
- 3.2.4. Elaborar estados y análisis financiero con la información obtenida del sistema de costos.
- 3.2.5. Brindar recomendaciones para el desempeño de la entidad posterior al periodo en estudio.

## **IV. MARCO TEÓRICO**

### **4.1. Perfil de la empresa**

#### **4.1.1. Historia de Nikas, Artes exclusivos**

Nikas, Artes exclusivos nace de la iniciativa de Francisco Romero, un joven graduado en Diseño Gráfico que decidió ver utilidad en donde los demás miraban desperdicio. Su esposa, Claudia Cortez, decide apoyar y co-dirigir todos los proyectos, siendo así, co - fundadora de la marca.

En 2009, recién graduado de la carrera y después de descubrir que no encontraba satisfacción trabajando para una empresa privada, decide emprender plasmando diseños de la cultura indígena nicaragüense en artículos modernos como tablas de patinaje, al mismo tiempo que empieza a convertir distintos materiales reciclados en accesorios femeninos, los cuales el público recibe con mucho agrado.

A medida que los servicios son bien recibidos y empiezan a ser solicitados por empresas y organismos, Francisco decide registrar la marca en la Dirección General de Ingresos, en el sistema de cuota fija, para así, lograr convenios con cada vez más clientes y aliados. En los próximos años también, empieza a impartir charlas de reciclaje y creatividad a niños y niñas de la zona norte de Matagalpa.

Una de las filosofías más palpables en la empresa es el ‘aprender haciendo’ y al pasar del tiempo, los jóvenes le han hecho frente a los más diversos retos: han experimentado con distintos materiales, llegando a fabricar muebles con materiales ecológicos, desarrollar marcas para otros emprendedores locales e iniciando en los servicios de serigrafía y fabricación de productos personalizados también. En 2013 son galardonados con un fondo para inversión y capacitaciones impartidas por el ‘Business Profesional Network’, BPN, a partir del cual empiezan a poner más atención a la parte financiera del negocio. La empresa nunca ha contado con asesoría contable o financiera, por lo que las actividades se siguen realizando de manera muy básica en este aspecto, solamente llevando un control de ingresos y egresos que no es ni siquiera alimentado

rigurosamente; y aunque la experiencia ha enseñado mucho, la empresa sigue sin tener certeza sobre el rendimiento financiero que se obtienen de sus productos y servicios.

#### **4.1.2. Misión**

Ser referentes de textiles y productos personalizados que representan el estilo y concretizan la marca de los emprendedores nacionales, ofreciendo siempre un servicio de calidad y en armonía con el medio ambiente.

#### **4.1.3. Visión**

Ser un estudio de diseño personalizado, pionero en Nicaragua, que reúna a los mejores especialistas en distintas ramas para diseñar marcas para cualquier organización y producir sus diseños únicos en amplia variedad de materiales.

#### **4.1.4. Valores**

- † Perseverancia
- † Iniciativa
- † Creatividad
- † Innovación
- † Conciencia ecológica en el uso de materiales

#### **4.1.5. Servicios y productos ofrecidos**

La pareja de emprendedores tiene como ‘Marca Madre’ a ‘Nikas, Artes Exclusivos’, la cual se destina para la elaboración de diseños y productos personalizados como:

- † Diseño gráfico
- † Diseño de productos (ejemplo: impresión de afiches, fabricación de agendas, etc)
- † Talleres de reciclaje
- † Talleres de creatividad y diseño – Para organismos con población en la zona rural y niñez en general

Posteriormente, se crea ‘ROCO’ como una ‘marca hija’ para especializarse en los trabajos textiles a pequeña y gran escala, ofertados a empresarios y organismos.

† Líneas textiles en general

† Camisetas

† Productos varios

† Bolsos

† Souvenirs

† varios

† Gorras

† Mochilas

† Carpetas

## **4.2.Generalidades de la contabilidad**

### **4.2.1. Concepto de contabilidad**

Contabilidad es una técnica mediante la cual se registran, clasifican y resumen las operaciones, transacciones y eventos económicos, naturales y de cualquier tipo, identificables y cuantificables que afectan a la entidad económica, que les permitan establecer medios de control para comunicar información cuantitativa expresada en unidades monetarias, e información cualitativa analizada e interpretada para que los diversos interesados tomen decisiones en relación con dicha entidad. Romero, (2010).

### **4.2.2. Clasificación de la contabilidad**

El propósito básico de la contabilidad es proveer información útil acerca de una entidad económica, para facilitar la toma de decisiones de sus diferentes usuarios (accionistas, acreedores, inversionistas potenciales, clientes, administradores, gobierno, etc.). En consecuencia, como la contabilidad sirve a un conjunto de usuarios, se originan diversas ramas o subsistemas. Guajardo, (2008)

Según Romero, (2010), la contabilidad tiene que adecuarse a diferentes tipos de necesidades y satisfacerlas, por tal razón adopta diferentes de facetas o tipos de información las cuales se detallan a continuación:

- ‡ Contabilidad Financiera ‡ Contabilidad Administrativa
- ‡ Contabilidad de costo.
- ‡ Contabilidad Fiscal.
- ‡ Contabilidad gubernamental (Nacional)

#### **4.2.3. Contabilidad financiera**

Es una técnica mediante la cual se registran, clasifican y resumen las operaciones, transacciones y eventos económicos, naturales y de cualquier tipo, identificables y cuantificables que afectan a la entidad, estableciendo los medios de control que permitan comunicar información cuantitativa expresada en unidades monetarias, e información cualitativa, analizada e interpretada, para que los diversos interesados tomen decisiones en relación con dicha entidad económica. Romero, (2010).

##### **4.2.3.1. Objetivos de la contabilidad financiera**

La contabilidad financiera es un medio a través del cual diversos interesados pueden medir, evaluar y seguir el progreso, estancamiento o retroceso en la situación financiera de las entidades, a partir de la lectura de los datos económicos y financieros de naturaleza cuantitativa, recolectados, transformados y resumidos en informes denominados estados financieros, los cuales, en función de su utilidad y contabilidad, permiten tomar decisiones relacionadas con dichas empresas. Guajardo, (2008)

#### 4.2.4. Contabilidad de costos

La contabilidad de costos es un sistema de información empleado para predeterminar, registrar, acumular, controlar, analizar, direccionar, interpretar e informar todo lo relacionado con los costos de producción, venta, administración y financiamiento. García, (2008).

##### 4.2.4.1. Objetivos de la contabilidad de costos

Según García, (2008) la contabilidad de costo nos permite conocer con mayor certeza el costo de producción de los productos que son manufacturado en una industria y sus objetivos entre otros son:

- ✦ Contribuir a fortalecer los mecanismos de coordinación y apoyo entre todas las áreas (compras, producción, recursos humanos, finanzas, distribución, ventas, etc.), para el logro de los objetivos de la empresa. García, (2008)
- ✦ Determinar costos unitarios para establecer estrategias que se conviertan en ventajas competitivas sostenibles, y para efectos de evaluar los inventarios de producción en proceso y de artículos terminados. García, (2008)
- ✦ Generar información que permita a los diferentes niveles de dirección una mejor planeación, evaluación y control de sus operaciones. García, (2008)
- ✦ Contribuir a mejorar los resultados operativos y financieros de la empresa, propiciando el ingreso a procesos de mejora continua. García, (2008)
- ✦ Contribuir en la elaboración de los presupuestos, en la planeación de utilidades y en la elección de alternativas, proporcionando información oportuna e incluso anticipada de los costos de producción, distribución, venta, administración y financiamiento. García, (2008)
- ✦ Controlar los costos incurridos a través de comparaciones con costos previamente



- establecidos y, en consecuencia, descubrir ineficiencias. García, (2008)
- † Generar información que contribuya a determinar resultados por la línea de negocios, productos y centros de costo. García, (2008)
  - † Atender los requerimientos de la Ley del Impuesto sobre la Renta y su Reglamento.
  - † Proporcionar información de costos, en forma oportuna, a la dirección de la empresa, para una mejor toma de decisiones. García, (2008)

#### **4.2.4.2.Elementos del costo**

El costo se define como el “valor” sacrificado para adquirir bienes o servicios, que se miden en unidades monetarias mediante la reducción de activos o al incurrir en pasivos en el momento en que se obtienen beneficios. Polimeni, Fabozzi, & Adelberg, (1994)

##### **Materia Prima**

Garcia, (2008) Son los materiales que serán sometidos a operaciones de transformación o manufactura para su cambio físico y/o químico, antes de que puedan venderse como productos terminados, se divide en:

##### **a) Materia prima directa (MPD)**

Son todos los materiales sujetos a transformación, que se pueden identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados, como, por ejemplo, la madera en la industria mueblera.

##### **b) Materia prima indirecta (MPI)**

Son todos los materiales sujetos a transformación, que no se pueden identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados, por ejemplo, el barniz en la industria mueblera.

## **Mano de obra**

Es el esfuerzo físico o mental empelados en la elaboración de un producto. Los costos de mano de obra pueden dividirse en mano de obra directa y mano de obra indirecta. Polimeni, Fabozzi, & Adelberg, (1994)

Mano de obra directa. Es aquella directamente involucrada en la fabricación de un producto terminado que puede asociarse con este con facilidad y representa un importante costo de mano de obra en la elaboración del producto.

Mano de obra indirecta. Es aquella involucrada en la fabricación de un producto que no se considera mano de obra directa. La mano de obra indirecta se incluye como parte de los costó indirecto de fabricación.

## **Costos Indirectos de Fabricación**

Son el conjunto de costos fabriles que intervienes en la transformación de los productos y no se identifican o cuantifican plenamente con la elaboración de partidas específicas de productos, procesos productivos o centros de costos determinados. García, 2018.

### **4.2.4.3. Reconocimiento y medición de costos de producción**

Según el IASB (2015); en la sección 13 Inventarios: los inventarios son activos:

- a) poseídos para ser vendidos en el curso;
- b) en el proceso de producción con vista de a esa venta; o
- c) forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la presentación.

## **Costo de Inventario**

En la Norma de información financiera en el párrafo 13.4 nos hace hincapié, “una empresa medirá sus inventarios al inventario al importe menor entre costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

### **Costo de los Inventarios**

Para el reconocer el costo según el IASB (2015), en el párrafo 13.5 nos menciona. Una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Costo de Adquisición**

Una empresa de manufactura es muy importante determinar su costo de transformación para poder fijar un precio de venta:

De acuerdo a IASB, (2015):

El párrafo 13.8 nos menciona que los costos de transformación de los inventarios comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una distribución sistemática, de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. Son costos indirectos fijos de producción los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de ésta. Son costos indirectos variables de producción los que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

## **Distribución de los costos indirectos de producción**

Los costos indirectos de fabricación o de producción a cerca del IASB nos menciona que en el párrafo 13.9, una entidad distribuirá los costos indirectos fijos de producción entre los costos de transformación sobre la base de la capacidad normal de los medios de producción.

También en el mismo párrafo el AISB nos señala que haya que tomar en cuenta la capacidad normal que es la producción que se espera conseguir en circunstancias normales, considerando el promedio de varios periodos o temporadas, y teniendo en cuenta la pérdida de capacidad que resulta de las operaciones previstas de mantenimiento.

De acuerdo con el AISB (2015), Puede usarse el nivel real de producción siempre que se aproxime a la capacidad normal. La cantidad de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción no se incrementará como consecuencia de un nivel bajo de producción, ni por la existencia de capacidad ociosa.

Para los costos indirectos no distribuidos la norma internacional de información financiera el párrafo 13.8, nos expresa que se reconocerán como gastos del periodo en que han sido incurridos. En periodos de producción anormalmente alta, el importe de costo indirecto distribuido a cada unidad de producción se disminuirá, de manera que no se valoren los inventarios por encima del costo. Los costos indirectos variables se distribuirán, a cada unidad de producción, sobre la base del nivel real de uso de los medios de producción.

### **Técnicas de medición del costo, tales como el costo estándar, el método de los minoristas y el precio de compra más reciente**

De acuerdo con el AISB (2015). Una entidad puede utilizar técnicas tales como el método del costo estándar, el método de los minoristas o el precio de compra más reciente para medir el costo de los inventarios, si los resultados se aproximan al costo.

Sin embargo, la normar internacional de información financiera hay que tener en que los costos estándares tendrán en cuenta los niveles normales de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. Éstos se revisarán de forma regular y, si es necesario, se cambiarán en función de las condiciones actuales.

#### **4.2.4.4.Reconocimiento y medición de gastos**

Según el AISB (2015), una entidad reconocerá gastos en el estado del resultado estado de resultados, cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que pueda medirse con fiabilidad.

De acuerdo con el AISB (2015), la definición de gasto incluye tanto las Perdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad:

- a) los gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.
- b) las pérdidas son otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Si las pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral, habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de estas es útil para la toma de decisiones económicas.

#### 4.2.4.5. Métodos de costeos

Según Pellegrino, A. (2019), El método o técnica de costeo es el conjunto de procedimientos específicos utilizados para la determinación de un costo.

Aunque hay una cantidad grande de versiones que se encargan de hablar de la diferencia entre los métodos de costeo y los sistemas de costeo, muchos autores coinciden en que el momento en el que los costos son registrados son vitales para determinar su tratamiento, sean estos acumulados al final del periodo o se planifiquen a través de una serie de estándares para la empresa.

De acuerdo a (Polimeni, Fabozzi, & Adelberg, 1994), en síntesis, se pueden mencionar tres tipos de métodos de costeo:

- † Costeo Real: El costo que se acumula durante el proceso de producción de acuerdo con los métodos usuales de costeo histórico, en contraste con el costo que se determina con anticipación al proceso de producción
- † Costeo Normal: Los costos de materiales directos y mano de obra directa se acumulan a medida que se incurren, con una excepción, los costos indirectos de fabricación se aplican a la producción con base en los insumos reales, (horas, unidades, etc), multiplicados por una tasa de aplicación predeterminada de los costos indirectos de fabricación
- † Costeo Estándar: Todos los costos asociados a los productos se basan en cantidades estándares o predeterminadas. Aquellos costos que esperan lograrse en determinado proceso de producción en condiciones normales. El establecimiento de estándares proporciona a la gerencia metas por alcanzar, (es decir, planeación), y bases para comparar con los resultados reales, (es decir, control).

(Polimeni, Fabozzi, & Adelberg, 1994), también advierte de no confundir la palabra “estándar” con “estimados”, al hablar de costos, ya que los costos estimados históricamente se han empleado como proyecciones de lo que serán los costos unitarios para un periodo, mientras que los costos estándares, son objetivos fijados por la gerencia, que funcionan como controles para supervisar los resultados reales.

#### **4.2.4.6. Sistemas de costeo**

Una empresa debe diseñar un sistema de costo que se entorne al giro del negocio y este se adapte a las diferentes situaciones que se presentan en el transcurso del ciclo productivo.

Según (Ortega Citado en García 2018) menciona un sistema de costo es “el conjunto de procedimientos, técnicas, registros e informes estructurados sobre la base de la teoría de la partida doble y otros principios técnicos, que tiene por objeto la determinación de los costos unitarios de producción y el control de las operaciones fabriles efectuadas.”

##### **4.2.4.6.1. Costos por procesos**

Este sistema es el que se utiliza cuando los productos se manufacturan mediante técnicas de producción masivas o procesamiento continuo. El costeo por proceso es adecuado cuando se producen artículos homogéneos en grandes volúmenes, como por ejemplo en una refinería petrolera. Polimeni, Fabozzi, & Adelberg, (1994)

##### **4.2.4.6.2. Costos por órdenes específicas**

Este sistema es el más adecuado cuando se manufactura un solo producto o grupo de producto según las especificaciones dadas por un cliente, es decir, cada trabajo es “hecho a medida” según el precio de venta acordado que se relaciona de manera más cercana con el costo estimado. (Polimeni, Fabozzi, & Adelberg, 1994)

#### 4.2.4.7.Estados de costos

Según la Universidad de Antioquia (2011). El estado del Costo se puede definir como un informe interno que le sirve a la Contabilidad Financiera para soportar las cifras de inventarios, costos de producción y costo de ventas de cada periodo, y a la contabilidad de gestión para apoyar el proceso de gestión empresarial para facilitar la toma de decisiones.

Este informe se prepara para conocer en detalle las erogaciones y cargos incurridos por las empresas para producir sus bienes o inclusive prestar los servicios en un período determinado. El Estado del Costo es uno de los más usados y útiles sobre todo en las empresas industriales” Universidad de Antioquia, (2011). Su presentación utiliza la filosofía propia de un juego inventarios, complementado con los rubros que componen el costo de producción de cada periodo, así:

- ✦ Se identifican los costos de producción de manera detallada, que sean atribuibles y necesarios dentro del proceso productivo y en un periodo específico, como es el caso de la materia prima, la mano de obra, los costos indirectos y la contratación con terceros. Universidad de Antioquia, (2011)
- ✦ Se le suman los costos de los inventarios iniciales de productos en proceso y productos terminados. Universidad de Antioquia, (2011)
- ✦ Se le restan los costos de los inventarios finales de productos en proceso y productos terminados. Universidad de Antioquia, (2011)



### 4.3.¿Qué es una MIPYME? Una mirada nacional e internacional

En Nicaragua, como en la mayoría de los llamados países en vías de desarrollo, existe una gran necesidad por salir adelante, y su población ve en la necesidad, la oportunidad de reinventarse continuamente. Crear trabajo y fuentes de ingreso en donde no hay las suficientes.

Así pues, tenemos las abundantes pulperías que llenan nuestros barrios, los vendedores ambulantes que, bajo el ardiente sol, ofertan sus productos; las cada vez más populares tiendas virtuales y aquellos, que por gozar de un poco más de capital logran iniciar un negocio mejor establecido. Estos últimos, quienes usualmente empiezan siendo una microempresa y aspiran a crecer.

Para Nicaragua, la definición oficial de MIPYME se establece en la ley 645, ley MIPYME y es reforzada por El Ministerio de Fomento, Industria, y Comercio (MIFIC), el cual en su sitio web oficial define a las micro, pequeñas y medianas empresas, como aquellas Empresas formalizadas, que operan como persona natural o jurídica en los diversos sectores de la economía Ministerio de Fomento, (2018). Estas se pueden clasificar mayormente con base a la cantidad de empleados con que cuenta:

**Tabla 1. Clasificación de MIPYMES en Nicaragua**

VARIABLES	Micro empresa	Pequeña empresa	Mediana empresa
Número total trabajadores	1 - 5	6 - 30	31 - 100
Activos totales (Córdobas)	Hasta 200.00 miles	Hasta 1.5 millones	Hasta 6.0 millones
Ventas Totales Anuales (C\$)	Hasta 1 millón	Hasta 9 millones	Hasta 40 millones

**Fuente:** Asamblea Nacional (2008), presentando en el Reglamento de Ley MIPYME.

Aunque en Nicaragua, la definición toma mayormente al número de empleados como

referencia, es interesante notar como esta base varía para muchos países, incluso de la región o de los principales aliados económicos de Nicaragua.

**Tabla 2. Clasificación de PYMES en base al número de empleados para algunos países de la región.**

<b>País</b>	<b>Número máximo de trabajadores para PYMES</b>
<b>Nicaragua</b>	100
<b>Costa Rica</b>	100
<b>Panamá</b>	50
<b>Guatemala</b>	200
<b>México</b>	100 o 200 (varía con base en la industria)
<b>Estados Unidos</b>	500
<b>Rusia</b>	100

**Fuente:** Compilado.

Sería de esperarse que las grandes potencias como Estados Unidos y Rusia presentaran una base mayor de número máximo de empleados para las PYMES, pero lo cierto es que existe disparidad tanto entre estos dos países, como en nuestra misma región centroamericana. Así pues, nótese como el máximo de empleados en las PYMES varía desde el número de 50 en Panamá, hasta 200 en Guatemala.

#### 4.3.1. Emprendedores o empresarios.

Como suele pasar en nuestro idioma, a menudo utilizamos vocablos como sinónimos entre sí sin saber más sobre su connotación real. Esto sucede también con las palabras “emprendedor” y “empresarios”.

De acuerdo con Coca, M, (2018):

A primera vista, los emprendedores y los empresarios pueden parecer dos caras de una misma moneda. Los dos tienen que recorrer un camino similar para cumplir con unos objetivos finales: que sus negocios sean rentables y tengan éxito en el mercado. Sin embargo, aunque hay similitudes entre ambos, también hay factores que los diferencian.

El empresario suele moverse en las capas altas de la gerencia (...). Su perfil de gestor le permite diversificar, sacar adelante el negocio y obtener resultados (...). El emprendedor, sobre todo al principio, suele estar solo o contar con un equipo muy reducido, por lo que debe hacer de todo.

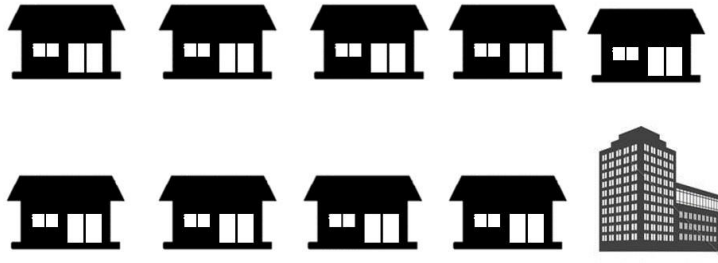
Emprendedor, ra. Denota: adj. que emprende con resolución acciones o empresas innovadoras. mientras que empresario, ria, es la persona que por concesión o por contrata ejecuta una obra o explota un servicio público. Persona que emplea trabajadores (RAE, 2014).

De estas dos comparaciones también resalta el hecho de que, aunque ambos sujetos pretenden echar a andar un negocio, uno lo hace con un sentido más personal y con ánimos de impactar en su entorno social de maneras positivas también, mientras que el empresario se ocupa principalmente sobre temas económicos y de rentabilidad, sirviéndose en la mayoría de los casos de sus colaboradores para ejecutar las tareas, mientras este funciona como un gestor. El emprendedor está generalmente muy involucrado en todo el proceso del negocio y realiza muchas de las tareas por sí mismo. Estas personas también suelen tener pensamientos más liberales y modernos.

### 4.3.2. Las MIPYMES en Nicaragua, ¿Qué tanto nos impactan?

Al recorrer las calles de la capital, ciertamente no es difícil discernir que lo que más abunda

**Imagen 1. Representación de porcentaje de MIPYMES en Nicaragua** en nuestro entorno son los



pequeños negocios. Nuestra Managua aún parece muy rural al ser comparada a otras capitales en la región.

Fuente: Elaboración propia

Al buscar cifras oficiales sobre esto, se encuentra el informe *Nicaragua en Cifras*, publicado por el Banco Central de Nicaragua en 2017, el cual muestra la impresionante cantidad de 121,111 pequeñas y medianas empresas en el país sobre un total de 121,919. Solamente 808 empresas estaban dentro de la categoría de grandes empresas.

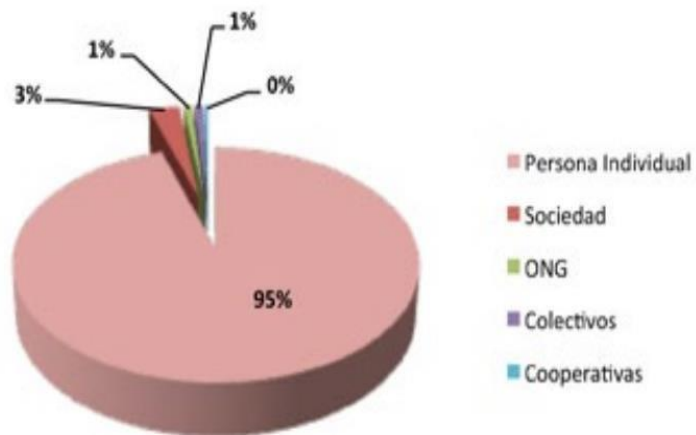
Por lo que, fácilmente se deduce que, en Nicaragua, 9 de cada 10 empresas son parte del grupo de las MIPYMES.

Para el 2017, en el total universo MYPIME, una mayoría representada por 58,768 empresas, en su mayoría con no más de 5 empleados, se dedican al comercio al detalle, mientras que el segundo puesto lo ocupa la industria manufacturera con 22,509 empresas, seguidos por los restaurantes con 12,437 puestos registrados. La enseñanza ocupa solo un 1.16% dentro de las MIPYMES, con solamente 1,424 centros registrados. (Banco Central de Nicaragua, 2017).

Por su parte el Instituto Nacional de Información de Desarrollo (INIDE), en el informe titulado “Censo Económico Urbano”, realizado a nivel nacional y publicado en 2010 muestra como el 95% de los establecimientos en el área urbana nacional tienen una condición jurídica de persona natural. Un 3% están constituidas como sociedad anónima. Al mismo tiempo, al ver la gráfica desde

el punto de vista de tipo de **Gráfico 1. Distribución de los establecimientos del área urbana nacional por condición jurídica**

edificación, se muestra como un 66% de las empresas en zonas urbanas a nivel nacional desarrollan sus actividades en casas de habitación comunes. Un 19% lo hace en edificios, seguido por un 13% de la actividad desarrollada en mercados populares.



**Fuente:** Censo Económico Urbano, INIDE 2010

#### 4.3.3. Situación de las MIPYMES, riesgos a los que se enfrentan.

“El acceso al trabajo decente es un antídoto contra la persistencia de exclusión social en la economía mundial.” Organización Internacional del Trabajo, (2018). A través de esta frase y a lo largo de sus publicaciones sobre la economía y el sistema laboral en Latino América y el Caribe, la OIT también reconoce la preponderante mayoría del sistema laboral informal y la importancia que entonces adquiere el apoyo a la mejora de los pequeños negocios en la región.

Un dato interesante es el que se observa en el informe “Determinantes de la informalidad en Nicaragua” del Banco Central de Nicaragua y publicado en 2016, en el volumen 3 de la revista de Economía y Finanzas:

Según cifras Cepal (2013), el 47 por ciento del empleo en América Latina es informal, fenómeno que presenta una elevada heterogeneidad y afecta más a ciertos colectivos del mercado laboral. Por

ejemplo, 63 por ciento de los trabajadores del sector informal tienen solo educación primaria y el 72 por ciento de ellos son pobres y se encuentran en el primer quintil de ingreso.

Diversas instituciones y autores coinciden en que los trabajos informales acaparan a la población más vulnerable de la sociedad. Quienes más probabilidades tienen de trabajar en la economía informal son los más vulnerables del mercado laboral, esto es, quienes cuentan con escasas calificaciones, los jóvenes, los ancianos, las mujeres y los migrantes. Organización Internacional del trabajo, (2018).

Según Organización Internacional de Trabajo, (2018):

La economía informal genera entre la mitad y las tres cuartas partes de todo el empleo no agrícola en los países en desarrollo. Aunque no es posible generalizar con respecto a la calidad de los empleos informales, con frecuencia implican malas condiciones laborales y está relacionada con el aumento de la pobreza. El empleo informal puede tener características como falta de protección en casos como el no pago de salarios, obligación de hacer sobretiempo o turnos extraordinarios, despidos sin aviso ni compensación, condiciones de trabajo inseguras y ausencia de beneficios como las pensiones, el reposo por enfermedad o el seguro de salud. Las mujeres, los migrantes y otros grupos de trabajadores vulnerables que no tienen otras oportunidades se ven obligados a aceptar trabajos en condiciones de informalidad

Esta informalidad trae consecuencias colaterales de sobrecarga laboral también, puesto que muchas de estas empresas no tienen documentos organizativos como el organigrama o manual de funciones, lo que deja a decisión del empleador las funciones que se realizarán cada día.

Las causantes de la informalidad son muy variadas. (Brenes & Cruz, 2016) se dieron a la tarea de reunir algunas de las razones que ocasionan la formalidad en un país. Las siguientes se muestran en la tabla adjunta:

**Tabla 3. Determinantes de la informalidad en los países en Desarrollo**

Determinantes de a informalidad	Estudios realizados
La carga regulatoria de un país: costos altos de ingreso, regulaciones laborales estrictas, altos impuestos, procedimientos complicados, entre otros.	Loayza et ál. (2006), De Soto (1989).
Baja calidad institucional: la corrupción, la debilidad del Estado de derecho, la falta de rendición de cuentas, entre otros.	Loayza (1996), Loayza et ál. (2006), Friedman et ál. (1999), Schneider (2005).
Alta desigualdad económica: la informalidad en los países en desarrollo es una combinación compleja de exclusión y de salida.	Chong y Gradstein (2004).
El clima de inversión: disponibilidad de energía eléctrica, acceso al crédito, acceso a la tierra, derechos de propiedad, entre otros.	Ingram et ál. (2007).
Nivel de ingresos y desarrollo económico de Enste (2000), Torgler y Schneider (2007), los países: el nivel de informalidad es mayor Chong y Gradstein (2004), Loayza et al. en los países en desarrollo, por la escasa (2006) y Loayza (1996, 2007). integración tecnológica y baja diversificación económica junto al ineficiente papel de las instituciones gubernamentales para fomentar el crecimiento económico, entre otros.	
Baja calidad de los servicios públicos: infraestructura, educación, la protección social, entre otros.	Loayza (1997), Hirschman (1970).

**Fuente:** Brenes & Cruz, (2016)

De acuerdo a Urcuyo, R. (2012), la institucionalidad de Nicaragua no solo se ha mantenido baja, sino que ha decaído en los últimos años. El dato se basa en un informe publicado por “The Worldwide Governance Indicators: Methodology and Analytical Issues” en el que se toman como eslabones el Control de la corrupción, El estado de derecho y la calidad de la efectividad del gobierno, entre otros, como base para medir estadísticamente los indicadores de la institucionalidad en el país. Urcuyo incluyó una tabla en el que se aplica esta metodología a Nicaragua para el período 1996 a 2010.

**Tabla 4. . Indicadores de institucionalidad para Nicaragua**

	1996	2000	2005	2010
Voz y rendición de cuenta	50.5	43.3	39.9	33.2
Estabilidad política	26.4	40.9	36.5	26.4
Efectividad del gobierno	22.9	30.2	23.9	15.8
Calidad de regulación	36.8	45.6	41.7	40.2
Estado de derecho	34.9	20.1	33	24.2
Control de la corrupción	31.7	10.7	34.6	23.4

Fuente: Urcuyo, R. (2012)

Ciertamente no se hace difícil trasladar estos factores al escenario nicaragüense, más aún en el actual contexto nacional lleno de crisis a nivel institucional, social y político. Se hace pues difícil pensar que la situación de los trabajadores de cualquier sector se podría mejorar en medio de un ambiente de poca transparencia institucional y gran incertidumbre para las grandes y pequeñas inversiones.



#### 4.4. Oportunidades de educación financiera en Nicaragua

Con el pasar del tiempo, la sociedad nicaragüense ha reconocido cada vez más la importancia de las micro y medianas empresas, las cuales fácilmente representan el 90% de la actividad económica nacional. Así pues, diversas instituciones se han creado con el ánimo de impulsar la buena gestión de los empresarios en esta rama. A continuación, se presenta una breve caracterización de estas instituciones.

**Tabla 5. . Caracterización de las principales instituciones que apoyan a las MIPYMES en Nicaragua**

Nombre	Origen de fondos	Zona geográfica de atención	Tipo de programas	Algunos programas
CONIMIPYME*	Agremiados	Nacional	Expresión organizativa superior del Sector Privado MIPYME en busca de la competitividad y el desarrollo empresarial para contribuir al crecimiento económico sostenible.	No se encontró información de los programas desarrollados.
MIFIC*	Estatal	Nacional	Formulación e implementación de políticas que contribuyan al incremento sostenible de la actividad productiva y empresarial del país y por ende al bienestar de los Nicaragüenses.	† Dirección General de Fomento Empresarial † Dirección de Inversiones

MEFFCA*	Estatal	Nacional		<ul style="list-style-type: none"> <li>† BAMBÚ</li> <li>† PREFI</li> <li>Atención integral a la micro y pequeña producción rural y urbana</li> <li>† TRUNO</li> <li>† NICAVIDA</li> <li>† NICARIBE</li> </ul>
				† Entre otros...
APEN*	Privado	Nacional	<p>Representar y prestar † servicios a sus asociados:</p> <p>Exportadores, Importadores † y prestadores de Servicios al Comercio Internacional.</p>	<p>Desarrollo empresarial</p> <p>Asistencia técnica de certificación de calidad</p> <p>† Promoción comercial</p>
ASOMIF*	Privado	Nacional	<p>Fortalecimiento a las organizaciones mediante servicios financieros y no financieros que contribuyen al crecimiento de las Mipymes en beneficio de los sectores de menores ingresos</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>† Capacitaciones</li> <li>† Pasantías</li> <li>† Financiamiento</li> </ul>
BCIE*	Privado	Nacional	<p>Facilitar el acceso al crédito † para MIPYMES en la región</p>	<p>Programa de apoyo a la MIPYME</p>
BPN*	Privado	Nacional	<p>Asesoría, formación, créditos y la Asociación de Empresarios</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>† Gerencia Básica de Negocios</li> <li>Gerencia Financiera</li> <li>† Financiera</li> <li>† Mercadeo</li> </ul>

				✚ Liderazgo y Recursos Humanos
REN*	Privado (asociadas)		Empoderamiento económico de las mujeres.	✚ Acceso al crédito ✚ Creación de capacidades, liderazgo y asociatividad ✚ Marco normativo.
INDE*	Privado	Nacional	Apoyo a la educación, tecnologías de la información, fomento y emprendimiento	✚ Educrédito ✚ Emprendedores Juveniles de Nicaragua ✚ FINDE ✚ FUNDE
Plata con Plática, por Eleaine Miranda	Figura pública independiente	Nacional	Finanzas Personales	✚ Charlas ✚ Talleres ✚ Asesorías públicas gratuitas
Consultas de Interés, por George Lazo	Figura pública independiente	Nacional	Temas Tributarios, Contables, laborales.	✚ Publicaciones actualizadas gratuitas

\* Ver significado de siglas en la sección de acrónimos, Anexos.

**Fuente:** Compilado.

Ciertamente es una grata noticia ver que la lista de las instituciones que apoyan a las micro y pequeñas empresas no es escueta. Sin embargo, el trabajo por hacer en el país es grande y no se puede dar pauta al descanso. Es por eso que las organizaciones pioneras en este campo están constantemente organizando eventos para crear espacios donde los líderes de las MIPYMES puedan intercambiar ideas y formar alianzas para el crecimiento.

Sumado a esto, constantemente se organizan talleres, conferencias y programas para fomentar la educación financiera de los empresarios. El acceso por parte de la comunidad de empresarios MIPYME a estas instituciones se limita únicamente por el cumplimiento de los requisitos mínimo para el programa. No influyendo así, la afiliación política, religiosa u otra de ninguna manera. Sin embargo, el apoyo por parte internacional e independiente para las pequeñas y medianas empresas en Nicaragua se pone en riesgo a medida que el clima democrático y económico se ve afectado por la crisis socio económica y política que vive el país a partir del 19 de abril de 2018.

Por parte gubernamental, durante los últimos años en Nicaragua se han implementado diferentes programas de apoyo a las MIPYMES. Un ejemplo de estos programas son la creación del Instituto de Economía Familiar, Comunitaria, Cooperativa y Asociativa (MEFFCA), el cual, según el estado, intenta ser parte de un nuevo modelo de atención integral a la micro y pequeña producción rural y urbana, reconociendo las diferentes capacidades de las familias nicaragüenses y distintas formas de participación en la economía nacional. (Ministerio de Economía Familiar, 2018). Este instituto organiza actividades masivas como las llamadas “Ferias de la Economía familiar”, en la cual se dan cita diversos empresarios de todos los departamentos del país, muchas veces con temáticas para concentrar sus productos en un lugar, proveyendo así variedad al consumidor y evitando la intervención de terceros en el proceso.

El modelo gubernamental también ha sido ampliamente criticado por parte de algunos autores, quienes alegan por ejemplo que si bien, las ayudas gubernamentales hacen sentir a la población que hay un respaldo de parte del estado, realmente no solucionan el problema de la pobreza en el país y mucho menos fomentan el clima de inversión y crecimiento para las empresas de cualquier nivel. Autores como Jarquín et al. (2016) han expuesto en diversas ocasiones, que el llamado “Gobierno de los pobres”:

Realmente no mejoró los salarios reales, agravó el subempleo, desmejoró la tasa de trabajadores en la economía informal, incrementó los índices de desigualdad, los indicadores de educación permanecieron estancados, y si bien, la pobreza disminuyó, tal disminución no es atribuible a las políticas y programas gubernamentales, sino, principalmente, a causa de las remesas familiares que en definitiva representan el factor decisivo. (pg 264)

Para 2019, además se espera la cooperación del gobierno de China Taiwán para impulsar 16 programas para apoyo a MIPYMEs. HISPANTV, (2018)

Finalmente, con pros y contras, ya sea el modelo gubernamental o las oportunidades que brinda el sector privado y hasta la comunidad de auto-agremiados, los emprendedores y emprendedoras del sector MIPYME tienen a su disposición una gama de oportunidades y espacios para conocer y crear alianzas con otros empresarios del mismo o diferente sector económico.

En este punto, lo que queda a la vista es que muchas veces los emprendedores desconocen a estas instituciones y redes a las que podrían acceder y de las que podrían beneficiarse. Entonces ¿por qué muchos no lo hacen? ¿Falta publicidad? ¿Falta una institución –estatal o privada- que reúna esta información para el empresario y la ponga a disposición y que además brinde seguimiento constante al desarrollo de las MIPYMEs?, aunque lo último sería de gran ayuda, lo cierto es que estamos viviendo la era de la información, donde a través del internet se puede

acceder al contenido de nuestro interés y podemos explotar ese recurso tanto como queramos. Aunque no obviamos el hecho de que nuestro país tiende a centralizar las actividades y espacios de desarrollo en la capital.

Desde nuestra posición, como profesionales contables, nuestro servicio debe ir más allá de elaborar y analizar información financiera. Debemos mantenernos informados, identificar puntos de debilidad y de mejora en las instituciones con las que colaboramos y saber qué la educación financiera beneficia directamente a los que los reciben, pero también impacta de manera colateral a la sociedad en la que todos somos partícipes, así que ¿por qué no promoverla para todos?

#### **4.5. Beneficios de los servicios contables para las MIPYME**

Probablemente todas las personas entienden que el tener ayuda con las cuentas de la empresa es importante para cualquier negocio. A menudo, en las empresas pequeñas, no cuentan con el personal suficiente y el propietario se encarga de prácticamente todas las tareas que conlleva la creación y administración de un nuevo negocio naciente. Los emprendedores pues se vuelven gestores legales, administradores, especialistas de marketing, contadores, su propio personal de limpieza ¡Y hasta diseñadores gráficos!

¿Pero hasta qué punto son los empresarios de las MIPYMES conscientes de los beneficios que los servicios contables traen para el negocio? Y ¿Por qué entonces muchas veces los negocios sobreviven por tan largo tiempo sin un control real de sus cuentas? En este punto enumeramos algunas de las principales razones por las que debería llevarse control contable (con impacto administrativo, y no solo fiscal) en todo negocio.

De acuerdo a Horngren, Sundem, & Stratton, (2006):

El propósito básico de la información contable es ayudarlo en la toma de decisiones, ya sea presidente de la compañía, gerente de producción, administrador de un hospital o escuela, o inversionista —la lista podría aumentar sin fin. No importa quién decida; la comprensión de la información contable permite que la decisión sea la mejor.

En este punto, es importante resaltar cómo es que la información contable permite que la toma de decisiones sea mejor, ¿A quién se lo permite? Esto ya ha sido respondido por diversos autores quienes coinciden que los beneficios son tanto para usuarios internos (administradores, quienes utilizan la información contable para las decisiones operativas cotidianas y las estratégicas de largo plazo) como para usuarios externos (potenciales inversionistas o acreedores de la organización y entidades gubernamentales con quienes la compañía tiene relación).

Según Horngren, Sundem, & Stratton, (2006), la información contable debería responder tres preguntas importantes para la compañía:

- ‡ ¿Estoy haciendo bien o mal? Registro de la información: Reflejo fiel del estado de la empresa o institución hasta un momento determinado
- ‡ ¿Qué problemas debería atender? Puntos para dirigir la atención: Permite hacer una evaluación comparativa sobre los resultados obtenidos y los que se esperaban al inicio del periodo.
- ‡ ¿Cuál es la mejor alternativa? Resolución de problemas: Como consecuencia del análisis de los resultados obtenidos, se elige el mejor camino a seguir para el futuro de la compañía.

**Tabla 6. Etapas del uso de la información contable**

Etapas del uso de la información contable	Actividad contable relacionada	Informe emitido
Registro de la información	<i>Acumulación y clasificación de datos.</i> Permite a la parte interna, tanto como a la externa, evaluar el desempeño organizacional	Libro de mayor Libro diario
Puntos para dirigir la atención	<i>Reporte e interpretación</i> de la información contable para ayudar a los administradores a centrarse en los problemas de operación, las ineficiencias y las oportunidades de mejora.	Estado de situación financiera Estado de resultado Estado de flujo de efectivo Estado de cambio en el patrimonio Notas a los EEFF.
Resolución de problemas	<i>Análisis para la toma de decisiones.</i> Incluye la comparación de los resultados obtenidos con los esperados.	Análisis financieros Análisis de sensibilidad

**Fuente:** Compilado.

Es inminente que ver a la parte contable de una entidad como un aliado excepcional en la administración del negocio, sabiendo que la planeación y la evaluación constante de la información son ingredientes inseparables en la receta del éxito de un negocio. Sin embargo, en medio de un ambiente de constante cambio o riesgo para las inversiones, también es necesario reestructurar la información que proporciona la contabilidad de costos y la contabilidad administrativa, ante las reingenierías y reconversiones que están experimentando las organizaciones para ser competitivas. Ramírez P. (2008).



Sin embargo, al volver a la realidad de las MIPYMES en Nicaragua, muchos dirán que dado que la mayoría de las veces, la empresa en crecimiento busca explotar al máximo sus recursos y minimizar sus costos y gastos, entonces podrían argumentar que no es posible contar con una plaza fija para un contador o contadora.

Ramírez P. (2008), sobre esto, escribió:

El ambiente de negocios actual obliga a las empresas a tener una estructura flexible de tal manera que puedan adaptarse rápidamente a las demandas del mercado. Por ende, muchas compañías en la actualidad tienden a reducir al máximo posible su tamaño de tal manera que todos los recursos de la organización (financieros y humanos) sean enfocados a la creación de valor al cliente. El downsizing es una estrategia que consiste en reducir lo más posible —o incluso, eliminar por completo— aquellas áreas no estratégicas de la empresa. Como contraparte, el outsourcing es una estrategia que permite que la empresa se dedique exclusivamente a su área principal de competencia (o core competence) y deje que aquellas actividades que no están directamente relacionadas con el proceso de satisfacción del cliente (y, por ende, que no agregan valor a la compañía) sean realizadas por personal externo a la compañía. De esta forma, con el uso del outsourcing actividades como contabilidad, sistemas de información y mantenimiento son eliminadas dentro de la organización para ser realizadas por un externo. (P.6)

Entre las ventajas que tienen estas estrategias encontramos:

- ✚ Reducen costos.
- ✚ Optimizan la operación de las empresas.
- ✚ Permiten atacar con prontitud mercados nuevos.
- ✚ Evitan la dispersión de recursos.
- ✚ Permite explotar las potencialidades del negocio.

Lo cierto es que, ya sea de manera fija en la empresa o a través de la contratación de servicios tercerizados, invertir en los controles contables y administrativos de una empresa es eso, una inversión que, siendo bien aprovechada, devolverá buenos réditos en el corto y largo plazo.

## **4.6.Marco legal para MIPYMES**

### **4.6.1. Ley de municipios**

Ley Numero 40 “ley de Municipios” aprueba el plan de Arbitrio del Municipio de Managua nos menciona que;

Este plan surge con fin de establecer las fuentes de ingresos fundamentales del municipio de Managua, cuyo patrimonio se compone de sus bienes muebles e inmuebles, de sus créditos activos, del producto de sus ventas, impuestos, participación en impuestos, participación en impuestos estatales, tasas por servicios y aprovechamientos, arbitrios, contribuciones especiales, multas, rentas, transferencias y lo establecido en la presente. (Asamblea Nacional. 1991).

La ley define que son los impuestos municipales que es toda prestación en dinero que los municipios establecen con carácter obligatorio a toda persona natural y jurídica que realice habitual u ocasionalmente venta de bienes y servicios, como por ejemplo el pago de impuesto de matrícula que tiene que solicitarse cada año en el mes de enero, asimismo también el pago del 1% sobre los ingresos brutos percibidos. También establece otros impuestos y tasa que están relacionado con el aprovechamiento de espacios públicos para el beneficio del usuario ya que estos mismo son usado para el mantenimiento de dichos espacios y diferentes programas de mejoras de la infraestructura del municipio. (Asamblea Nacional. 1991).

#### **4.6.2. Ley de promoción, fomento y desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa (ley n° 645)**

Las micro, pequeñas y medianas empresas son el conjunto más amplio del universo de empresas que existen en Nicaragua de las cuales depende gran parte del empleo generado y genera una dinamización del mercado nacional, por tal razón el estado ha creado la Ley N° 645 “Ley de promoción, Fomento y desarrollo la micro, pequeña y mediana empresa (Ley MIPYMES)”, busca establecer el entorno ideal para el nacimiento, desarrollo y crecimiento de esta. (Asamblea Nacional. 2008).

La ley N° 645 en su artículo primero y segundo menciona que su principal objeto es fomentar y desarrollar de manera integral a las MIPYMES creando un entorno favorable y competitivo para el fortalecimiento del sector económico de alta importancia para el país. También establece un marco legal y normativo de promoción, normando políticas de carácter general. (Asamblea Nacional. 2008).

La ley define los principales principios para el fomento de la MIPYMES como la creación de un sistema interinstitucional para el desarrollo de políticas y adoptar un instrumento legal del lugar a proceso normativo del cual deriven principios legales, reformas a los ya existente cuando sea necesario en sectores donde se desenvuelven las empresas. (Asamblea Nacional. 2008). El órgano rector en esta ley es el Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) y la instancia ejecutora de las políticas, el Instituto Nicaragüense de apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa (INPYME). (Asamblea Nacional. 2008).

El MIFIC tiene como función evaluar y regular los programas, normas y políticas de promoción y fomento hacia la MIPYME, y soluciones referidas a los obstáculos más relevantes en su desarrollo y dar seguimientos a dichos programas.

Una función importante que señalar es coordinación y adecuación de los programas de educación de acuerdo con las necesidades empresariales, por medio de INPYME, el Ministerio de educación (MED), Instituto Nacional Tecnológico (INATEC), universidades y otras instituciones del sector educativo público y privado.

El INPYME tiene que procurar la formalización y constitución de las MIPYMES del sector informal y proporcionar servicios de consultoría y asesoría, que solucionen las problemáticas existentes que permita mantenerse en mercado altamente competitivo. (Asamblea Nacional. 2008).

El estado mediante el órgano rector de la ley se está comprometiendo en la promoción de la inversión en la investigación, desarrollo e innovación de tecnología, así como la formación y capacitación de los recursos humanos que permitan el acceso a nuevas tecnologías para mejorar la productividad, procesos productivos y productos, para una mejor integración de cadenas productivas y competitividad de los productos en el mercado. (Asamblea Nacional. 2008).

Unas de las iniciativas de esta la ley 645 es mejorar el acceso a financiamiento mediante la creación de instrumento financieros y bancarios, de sistemas de garantías, fidecomisos, descuentos y reducción de riesgo, este enfocado hacía las MIPYMES. (Asamblea Nacional. 2008).

#### **4.6.3. Ley de concertación tributaria N° 822**

Para que un estado pueda subsistir tiene que hacerlo mediante los tributos, por medio de los cuales que se obtienen los ingresos para poder financiar los diferentes programas y derechos de todos los ciudadanos; como acceso a educación, salud, seguridad, infraestructuras y también

impulsar a sectores económicos que generan empleos, y para el estado poder crear, modificar y regular la aplicación de los tributos nacionales ha creado la Ley de concertación tributaria N° 822 que define los diferentes tipos de tributos y como tiene que aplicar. (Asamblea Nacional. 2008).

El sistema tributario nacional se caracteriza por ser regresivo y concentrado en pocos impuestos, al igual que la mayoría de los países en vías de desarrollo; la recaudación especialmente en cuatro tributos, de los cuales los impuestos indirectos que gravan el consumo y las transacciones de bienes y servicios aportan el mayor porcentaje del total de los impuestos recaudados, correspondiendo una menor ponderación a la tributación directa que grava la riqueza. (Ministerio de Hacienda y Crédito Público, 2010). La estructura tributaria nicaragüense está principalmente constituida por el impuesto sobre la renta (IR), el impuesto al valor agregado (IVA), el impuesto selectivo al consumo (ISC), los derechos arancelarios de importación (DAI), y los impuestos de timbres fiscales (ITF).

**Tabla 7. Conceptos de los principales impuestos en Nicaragua**

<b>Tipo de impuesto</b>	<b>Concepto</b>
<b>Impuesto Sobre la renta (IR)</b> contribuyentes, residentes o no residentes. Las rentas se clasifican en: rentas del trabajo, rentas de las actividades económicas, rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital.	Es un impuesto directo y personal que grava los ingresos nicaragüenses obtenidos por los contribuyentes, residentes o no residentes. Las rentas se clasifican en: rentas del trabajo, rentas de las actividades económicas, rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital.
<b>Impuesto al Valor agregado (IVA)</b>	Es un impuesto indirecto que grava el consumo en general de bienes o mercancías, servicios y el uso o goce de bienes al valor o costos de la actividad llevada a cabo se le cobra el 15 por ciento.

---

<b>Impuesto Selectivo de Consumo (ISC)</b>	Es un impuesto indirecto que afecta el valor de las transferencia e importación de bienes o mercancías. Algunos productos gravados con el ISC son las bebidas alcohólicas, cerveza, cigarrillos (puros), cigarrillos (puritos), aguas gaseadas y aguas gaseadas con adición de azúcar o aromatizadas.
<b>Derecho arancelario a la Importación (DAI)</b>	Son los impuestos que se aplican a la importación de mercancías provenientes fuera del área de centroamericana. Son gravámenes ad valorem, es decir, proporcionales al valor de mercancía cuya tasa máxima es del 10 por ciento.

---

**Fuente:** Labarca & Álvarez (2015)

En el art. 10 de la Ley de concertación tributaria N° 822 define las rentas de fuentes nicaragüense “son rentas de fuentes nicaragüense las que se derivan de bienes, servicios, activos, derechos y cualquier otro tipo de actividad en el territorio nicaragüense, aun cuando dicha renta se devengue o se perciba en el exterior, hubiere el contribuyente tenido o no presencia física en el país”. (Asamblea Nacional. 2012).

Las rentas de las actividades económicas, como menciona el artículo 13 de la ley de concertación tributaria N° 822. Son ingresos devengados o percibidos en dineros o en especies por un contribuyente que suministre bienes y servicios, incluyendo las rentas de capital y ganancias y pérdidas de capital, siempre que esta se constituya o se integren como rentas de actividades económicas. (Asamblea Nacional. 2008).

#### **4.6.3.1. Regímenes simplificados**

En el título VIII régimen simplificado de la ley 822 LCT en su artículo 245 el cual se refiere al impuesto de cuota fija que es un impuesto conglobado de ir de actividades económica y del IVA, que grava los ingresos percibidos por pequeños contribuyentes que realicen actividades económicas. (Asamblea Nacional. 1991).

El artículo 246 de la ley nos menciona que son pequeño contribuyentes sujetos a este impuesto, las personas naturales que perciban ingresos mensuales menores o iguales a cien mil córdobas (C\$ 100,000). (Asamblea Nacional. 1991).

Según el artículo 252 la base imponible para aplicar la tarifa del impuesto de cuota fija será los ingresos brutos percibidos por ventas mensuales del pequeño contribuyente y la tarifa aplicable se establecidas en el art. 253 son las siguientes:

**Tabla 8. Cuota según estratos**

Estratos	Ingresos Mensuales en Córdobas		Tarifa Mensual Rangos Córdobas C\$
	Desde C\$	Hasta C\$	
1	0.01	10,000.00	Exento
2	10,000.01	20,000.00	200.00 – 500.00
3	20,000.01	40,000.00	550.00 - 1,190.00
4	40,000.01	60,000.00	1,200.00 – 2,100.00
5	60,000.01	80,000.00	2,400.00 – 3,600.00
6	80,000.01	100,000.00	4,000.00 – 5,500.00

**Fuente:** Asamblea Nacional, Ley de concertación tributaria 822

El otro régimen simplificado establecido en la ley de concertación tributaria son las retenciones definitivas de IR de rentas de actividades económicas, para los bienes que transen en bolsas agropecuarias que estén debidamente autorizadas para operar en el país, esta retención se aplicará sobre los ingresos brutos percibidos por los pequeños y medianos contribuyentes.

#### **4.7. Políticas contables**

De acuerdo con la Junta de las Normas Internacionales de Contabilidad, por sus siglas en inglés, IASB, (2015), en la sección 10: son políticas contables los principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos adoptados por una entidad al preparar y presentar estados financieros.

Sin embargo, las Normas Internacionales de Información Financiera también contemplan que: si esta Norma no trata específicamente una transacción, u otro suceso o condición, la gerencia de una entidad utilizará su juicio para desarrollar y aplicar una política contable que dé lugar a información que sea relevante y fiable.

Previendo las situaciones en donde se puedan encontrar PYMES que necesiten aplicar nuevas políticas contables de forma retroactiva, las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES incluyen en la sección 10.12 “Aplicación retroactiva”.

De acuerdo a IASB, (2015):

Cuando se aplique un cambio de política contable de forma retroactiva de acuerdo con el párrafo 10.11, la entidad aplicará la nueva política contable a la información comparativa de los periodos anteriores desde la primera fecha que sea practicable, como si la nueva política contable se hubiese aplicado siempre. Cuando sea impracticable determinar los efectos en cada periodo específico de un cambio en una política contable sobre la información comparativa para uno o más periodos anteriores para los que se presente información, la entidad aplicará la nueva política contable a los importes en libros de los activos y pasivos al principio del primer periodo para el que sea practicable la aplicación retroactiva, el cual podría ser el periodo actual, y efectuará el correspondiente ajuste a los saldos iniciales de cada componente del patrimonio que se vea afectado para ese periodo.

Cabe destacar que el juicio de la gerencia tiene un papel destacable en la aprobación y aplicación de estas políticas. Y, aunque su conceptualización de la impresión de que puede ser un



proceso sencillo, la realidad es que es una parte vital de la estructura organizativa y contable de una empresa y debe ser sometido a un riguroso proceso de debate y análisis, pues de estas depende en gran parte que la información presentada en los Estados Financieros sea fiable y relevante.

En definitiva, las políticas contables deben ser aprobadas desde la alta dirección y los contadores generarán lineamientos desde su entendimiento. Instituto Nacional de Contadores Públicos, (2017). Algunas de las principales políticas contables que se pueden encontrar en una empresa son:

- † Efectivo y equivalentes de efectivo
- † Moneda extranjera
- † Cuentas por cobrar y provisión para cuentas de cobro dudoso
- † Inventario
- † Propiedad, planta y equipo
- † Ingresos
- † Costos

#### **4.8. Análisis financiero y razones financieras**

La mayoría de las personas estarán de acuerdo con la conceptualización que dice que las finanzas se constituyen tanto una ciencia como un arte para la administración del dinero. Gitman, (2007). Lo anterior, aplica tanto a empresas, líderes de instituciones, como a personas comunes, pues ¿De qué nos sirve el conocimiento financiero si no podemos usarlo para beneficio de la vida propia?

A medida que una institución va creciendo, los puestos también tienden a especializar sus labores, de manera que atienden con más precisión cada área de la empresa. Esto se ha visto especialmente reflejado en el campo financiero con el papel que juega el “Administrador

financiero” dentro de una empresa, quien es una persona designada para realizan tareas financieras tan diversas como la planificación, la extensión de crédito a clientes, la evaluación de fuertes gastos propuestos y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la empresa. Gitman, (2007) Por tanto, esta posición tiene impacto directo en el crecimiento seguro y constante de cualquier empresa.

Ahora, regresemos al contexto de las MIPYMES en Nicaragua. Ciertamente son muy pocas las que tienen la posibilidad real de contar con un administrador financiero. Esto, no debería significar, sin embargo, que no puedan acceder a contar con información financiera real, certera y confiable de su negocio. A continuación, incluimos algunos de los formatos de análisis y razones financieras que se pueden aplicar fácilmente por la persona sirviendo contablemente a la empresa o incluso, por el mismo dueño de **Imagen 2. Ejemplo de análisis financiero horizontal.**

negocio o administrador.

Diversos autores coinciden en que hay dos formas primarias para realizar un análisis financiero comparativo a los estados financieros.

Estos son el

Análisis horizontal y el análisis

vertical.

<https://www.google.com/search?biw=1366&bih=657&tbm=isch&sa=&ei=bTlaXN-9Nq3Z5gLs6p3ABQ&q=>

CUENTAS DE ANÁLISIS	CIFRAS \$		ANÁLISIS HORIZONTAL		DETALLE ↓ ↑
	AÑO 2	AÑO 3	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA %	
VENTAS NETAS	256.060	323.676	67.616	26,41	↑
COSTO DE VENTAS	193.294	243.056	49.762	25,74	↑
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>62.766</b>	<b>80.620</b>	<b>17.854</b>	<b>28,45</b>	↑
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>					
MENOS GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	60.813	78.162	17.349	28,53	↑
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>1.953</b>	<b>2.458</b>	<b>505</b>	<b>25,86</b>	↑
<b>OTROS INGRESOS (Y EGRESOS)</b>					
MENOS GASTOS FINANCIEROS	486	1.573	1.087	223,66	↑
OTROS INGRESOS	6.999	3.520	-3.479	-49,71	↓
<b>UTILIDAD ANTES DE CORR. MONETARIA</b>	<b>8.466</b>	<b>4.405</b>	<b>-4.061</b>	<b>-47,97</b>	↓
CORRECCIÓN MONETARIA	625	3.835	3.210	513,60	↑
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO DE RENTA</b>	<b>7.841</b>	<b>8.240</b>	<b>399</b>	<b>5,09</b>	↑
MENOS PROVISIÓN IMPUESTO DE RENTA	2.527	2.811	284	11,24	↑
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>5.314</b>	<b>5.429</b>	<b>115</b>	<b>2,16</b>	↑

Fuente:

[https://www.google.com/search?biw=1366&bih=657&tbm=isch&sa=&ei=bTlaXN-](https://www.google.com/search?biw=1366&bih=657&tbm=isch&sa=&ei=bTlaXN-9Nq3Z5gLs6p3ABQ&q=)

[1](#)

El análisis horizontal es un método que muestra cómo cambian las cuentas de una empresa a través de un período, y en **Imagen 3. . Ejemplo de análisis financiero vertical.**

relación a un año base. Este método, también llamado análisis dinámico, permite observar la tendencia temporal en las cuentas individuales de algún estado financiero, facilitando la identificación de las partidas que han tenido una evolución más

ACTIVO AÑO 1		ANALISIS VERTICAL %	ANALISIS VERTICAL SUBCUENTAS %
EFFECTIVO	1.924,0	1,44	4,52
INVERSIONES TEMPORALES	15.415,0	11,51	36,24
C X C CLIENTES	3.005,0	2,24	7,06
OTROS DEUDORES	2.279,0	1,70	5,36
INVENTARIOS	19.914,0	14,87	46,82
<b>SUBTOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>42.537,00</b>	<b>31,77</b>	<b>100,00</b>
TERRENOS	2.257,0	1,69	4,56
CONSTRUCCIONES EN CURSO	3.727,0	2,78	7,53
EDIFICIOS	23.492,0	17,54	47,47
MAQUINARIA Y EQUIPO	32.598,0	24,35	65,87
VEHICULO	3.455,0	2,58	6,98
MENOS DEPRECIACION ACUMULADA	-16.042,0	-11,98	-32,42
<b>SUBTOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>49.487,00</b>	<b>36,96</b>	<b>100,00</b>
INVERSIONES PERMANENTES	143,0	0,11	0,34
ACTIVOS DIFERIDOS	3.712,0	2,77	8,86
DEUDORES A LARGO PLAZO	0,0		
OTROS ACTIVOS	1.757,0	1,31	4,20
VALORIZACIONES	36.263,0	27,08	86,60
<b>SUBTOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>41.875,00</b>	<b>31,27</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>133.899,00</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

**Fuente:**

<https://www.google.com/search?q=analisis+financiero+horizontal+ejemplo> &

Reyes & Vassolo, (2018).

El análisis vertical, es un análisis estático porque estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. El método consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus cuentas con un total determinado dentro el mismo estado. Duque, (2018).

#### 4.8.1. Sistema de análisis Dupont

Diversos autores apartan un espacio especial para el análisis Dupont, el cual según la definición de (Gitman, 2007), es un sistema que se utiliza para analizar estados financieros ( Estado de pérdidas y ganancias y el balance general) de la empresa y evaluar su condición financiera en base a dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE).

#### Imagen 4.Fórmula de análisis Dupont

$$\text{ROE} = \frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Total de activos}} \times \frac{\text{Total de activos}}{\text{Capital en acciones comunes}} = \frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Capital en acciones comunes}}$$

Fuente: Administración Financiera. Gitman, (2007)

#### 4.8.2. Razones financieras

Las finanzas son para los negocios, lo que la medicina al cuerpo. La ciencia financiera trata de emplear evaluaciones e interpretaciones de ciertas medidas e indicadores para determinar el estado y la salud en la que se encuentran las empresas. Ruíz, (2016).

Ruíz, (2016), continúa explicando:

No es de sorprendernos que cuando analizamos una empresa el proceso sea exactamente el mismo, partimos de cierta información básica y de un conjunto de exámenes necesarios. Lo que en finanzas llamamos razones financieras son precisamente esos indicadores que resultan de unas relaciones entre diferentes cuentas de los estados financieros y que nos brindan un panorama más amplio de la condición en la que opera una empresa cuando aprendemos a interpretarlos. Hay cuatro grupos de razones financieras que son mayormente utilizados: las razones de liquidez, las de actividad, las de endeudamiento y las de rentabilidad.

- † Razones de liquidez: Indican cual es la capacidad que tiene una empresa para cubrir sus obligaciones en el corto plazo y su enfoque principal es ver que tan solvente un negocio puede ser. Ruíz, (2016)
- † Razones de actividad: Miden qué tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, entradas o salidas. Gitman, (2007).
- † Razones de endeudamiento: Permite tener una opinión sobre qué tanto de los activos de la empresa están siendo financiados por terceros y cuál es la capacidad de pagar los intereses que debemos al banco. Ruíz, (2016)

✚ Razones de rentabilidad: Permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa con respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Gitman, (2007).

Cada uno de los grupos de las razones financieras tiene una función distinta y proveen información valiosa que nos ayuda a entender la condición de la empresa en análisis. Sin embargo, ninguno de ellos brinda una visión general (completa) sin colaborar en conjunto con las demás.

Según Gitman, (2007), es importante notar que el uso de las razones financieras deja ver los síntomas del estado de una entidad, sin embargo, para saber sus causantes y las acciones que se pueden tomar para corregir la situación, se requiere de un análisis más profundo, y no solo de tipo financiero.

## V. PREGUNTAS DIRECTRICES

- ✚ ¿A qué oportunidades de educación financiera tienen acceso las MIPYME en Nicaragua?
- ✚ ¿Qué leyes o normas en Nicaragua rigen y apoyan a las MIPYME?
- ✚ ¿Qué beneficio tiene la implementación de un sistema de costos y sus correspondientes estados financieros para la MIPYMEs Nikas, Artes Exclusivos?

## **VI. DISEÑO METODOLÓGICO**

### **6.1. Enfoque de investigación**

El enfoque de investigación puede ser de tipo cuantitativo, cualitativo o mixto. Hincapié Gutiérrez, (2014). Para este trabajo se ha definido el enfoque mixto como el enfoque usado, es decir, un enfoque cualitativo con lineamientos cuantitativos dado que hemos decidido explorar los beneficios la educación financiera y servicios contable para la MIPYME Nikas, Artes Exclusivos.

Es cualitativo, puesto que para esto se hace una investigación que pasa por una observación y descripción de la situación actual de las MIPYMES, los retos a los que se enfrentan para crecer y las oportunidades de educación financiera a las que pueden acceder en el país como esperanza para mejorar la situación.

La parte cuantitativa de la investigación queda plasmada a través del desarrollo de un sistema de costos por órdenes específicas para la empresa ‘Nikas, Artes Exclusivos’ en Managua, durante el I semestre del año 2018 y para esto se cuantifican los resultados a través de la elaboración de informes de costos y estados financieros para el periodo comprendido en el estudio de la compañía, lo cuales implicaron cálculos meramente numéricos como depreciación, tasas cif, etc.

Además, al final de la investigación no solo se presentan los resultados contables, sino, además, recomendaciones cualitativas para mejorar el funcionamiento de la empresa y sus procesos.

### **6.2. Tipo de investigación**

Según el nivel de profundización en el objeto de estudio, la investigación es de tipo descriptiva y explicativa. Puesto que se observa y describe la situación actual de las MIPYMES en Nicaragua, así como se da un recorrido por el marco legal al que se rigen estas empresas.

Además, se busca la relación causa y efecto entre los beneficios de la educación financiera y los servicios contables con las MIPYMES y se analiza también un caso en el que se carece de esta, proponiendo además un sistema de costos y recomendaciones sobre control contable para mejorar la situación de la empresa a través del reconocimiento de sus debilidades y propuestas de mejora.

El trabajo también es de tipo transversal ya que los resultados miden el comportamiento de la empresa en un periodo determinado de tiempo, no involucrando así ningún seguimiento.

### **6.3. Población o área de estudio**

De acuerdo a Ludewig, (2018), Población (o universo) es cualquier colección finita o infinita de elementos o sujetos. Mientras que muestra, se define como un subconjunto de la población, que se obtiene para averiguar las propiedades o características de esta última, por lo que interesa que sea un reflejo de la población, que sea representativa de ella. En nuestra investigación titulada beneficios de la educación financiera y servicios contables para la MIPYME “Nikas, Artes Exclusivos” por medio del desarrollo de un sistema de costos por órdenes específicas en Managua, Nicaragua durante el I semestre del año 2018”, la población la constituye la empresa “Nikas, Artes Exclusivos”, la cual es producto del emprendedurismo nicaragüense y quien no cuenta y nunca ha contado con servicios contables fijos.

### **6.4.Muestra**

La muestra de la investigación está constituida por el empírico sistema de costos con el que la empresa ha venido trabajando hasta ahora su producción. Se hace pues, un estudio que pasa desde la fase explorativa hasta la fase explicativa por el cual se conoce a la empresa a través de sus dirigentes, se obtienen datos que posteriormente se analizan para brindar recomendaciones.

Al mismo tiempo, se seleccionaron a personas claves para entrevistar, como son los fundadores y administradores de la empresa, Francisco Romero y Claudia Córtez.

El proceso de la implementación de un sistema de costos por órdenes específicas y de proveerles información sobre oportunidades de educación financiera pretende demostrar los beneficios que ellos pueden tener al mejorar sus procesos.

### **6.5. Métodos y técnicas de recolección de datos.**

De acuerdo a Dávila, N. (2006), para el método deductivo, si las premisas del razonamiento deductivo son verdaderas, la conclusión también lo será. Este razonamiento permite organizar las premisas en silogismos que proporcionan la prueba decisiva para la validez de una conclusión. En nuestra investigación también hemos decidido aplicar las bases del método deductivo para la obtención del conocimiento, partiendo así de la asunción de que, tal como la educación financiera y servicios contables beneficia a las empresas y usuarios, así mismo, esta tiene impactos directos al ser implementada a través de un sistema de costos que provea información más acertada para la toma de decisiones en la compañía.

Como técnica, también se utilizó la observación, y registro de observación. Esto mediante tres visitas directas a la empresa “Nikas, Artes Exclusivos” y recolección de la información contable y de costos correspondiente al I semestre del año 2018.

### **6.6. Instrumentos de análisis.**

Los instrumentos de análisis en la investigación se pueden definir como el medio donde se registra toda información recolectada durante la investigación. Adicionalmente a la investigación documental de esta tesis monográfica, se utilizaron instrumentos para recolectar los datos necesarios.



Los principales fueron:

- ✚ Entrevistas: Se realizaron dos entrevistas a los colaboradores de la empresa. Ambas estuvieron compuestas con preguntas abiertas, en las que los entrevistados se expresaron libremente y de las que posteriormente se partió para estructurar parte del contenido del trabajo.
- ✚ Se utilizaron también fuentes primarias (información original no abreviada ni traducida), por ejemplo, la que se obtuvo directamente de las transacciones de la empresa.
- ✚ Revisión documental: A través de fuentes secundarias de investigación (textos basados en fuentes primarias, e implican generalización, análisis, síntesis, interpretación o evaluación).
- ✚ Procedimientos contables y financieros: Ratíos financieros de rentabilidad, inventario. Sistema Dupont, etc.
- ✚ Gráficos a partir de la información recolectada: diagramas de pastel, histogramas, plano cartesiano, gráfico de líneas.



## 6.7 Operacionalización de variables

**Objetivo general:** Analizar los beneficios de la educación financiera y servicios contables para la MIPYME “Nikas, Artes exclusivos” por medio del desarrollo de un sistema de costos por órdenes específicas en Managua, Nicaragua durante el I semestre del año 2018

OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES					
OBJETIVOS	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADOR	ITEMS
Identificar oportunidades de educación financiera a la que tienen acceso las MIPYMES en Nicaragua.	Oportunidades de educación financiera para MIPYMES en Nicaragua	Todos aquellos espacios dirigidos a apoyar el crecimiento económico y a mejorar la gestión de la micro, pequeña y mediana empresa a través de programas de capacitación, educación o financiamiento.	Instituciones que brindan información y formación en temas financieros de fácil acceso a emprendedores locales.	MYPIMES	A-1,A-2,A-3,A-6,A-7,A-8
				Instituciones que brindan oportunidades de educación financiera	B-2, B-3
				Beneficios de educación financiera	B-1, B-5
Presentar aspectos del marco legal y políticas contables que inciden en las MIPYMES.	Marco legal y políticas contables que afectan a las MIPYMES	Todas aquellas leyes nacionales e internacionales que afectan a las MIPYMES	Leyes nacionales que rigen a las empresas como ley de Concertación Tributaria 822, ley de promoción, fomento y desarrollo de la micro y mediana empresa, ley 645. Políticas contables.	Ley de Concertación Tributaria, Ley 841	
				Ley de promoción, fomento y desarrollo de la micro y mediana empresa, ley 645.	
				Políticas contables	A-9, B-4, B-7, B-8, B-12
Desarrollar un sistema de costos a partir de la información de Nikas, Artes Exclusivos	Sistemas de costos	Procedimientos o sistemas que permiten la acumulación de costos mediante la recolección organizada de datos con el fin de satisfacer las necesidades de la administración..	Sistema que, con base a las operaciones del negocio, proporciona información sobre los costos, más que profunda que el costo total, así, con base en cualquier denominador común, como los costos unitarios, por ejemplo.	Elementos del costo	A-10, B-11
				Reconocimiento y medición de costos de producción	A-4,A-5
				Reconocimiento y medición de gastos	B-6
				Tipo de sistemas de costos	A-11, B-9
				Estados de costos	
Elaborar estados y análisis financiero con la información obtenida del sistema de costos.	Estados financieros y Analisis financieros	Informes y procedimientos que recopilan información sobre la salud financiera de la empresa, cuyo objetivo es dar una visión general de la misma y ayudar a la toma de decisiones.	Informes que al aplicárseles técnicas y procedimientos, permiten analizar la información contable y obtener una imagen financiera clara de la empresa en un periodo específico en el tiempo.	Estados Financiero	
				Análisis vertical	
				Análisis horizontal	
				Ratios financieros: Liquidez, actividad, rentabilidad, endeudamiento,	B-10
				Análisis Dupont	

## VII. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

### 7.1 Estructura organizativa de Nikas, Artes exclusivos.

Actualmente, la empresa funciona como un negocio familiar en el que cooperan tres personas, incluyendo al dueño y Gerente. Francisco Romero, desempeña las funciones de gerente, diseñador, encargado de compras y atención al cliente.

Claudia, co-fundadora de la empresa, lleva la administración y tesorería del negocio. Elabora un informe de ingresos y egresos mensual para el ‘Business Profesional Network’, BPN. Sin embargo, reconoce que no se lleva una planeación presupuestaria, ni un record histórico de las transacciones efectuadas.

Un operario con horario fijo se encarga de la manufactura del área textil y estacionalmente se contrata personal adicional según el tamaño de los pedidos. El área de inventario se encuentra totalmente desatendida.

Después de conversar con los dueños y entender el proceso organizativo que la empresa ha llevado hasta el momento, se procedió a hacer una comparación gráfica entre el actual funcionamiento y la estructura con la que la empresa idealmente debería cumplir.

**Gráfico 2. Estructura organizacional actual de Nikas, Artes Exclusivos.**



**Fuente:** Elaboración Propia, basado en entrevista

**Diagrama 1. Propuesta de estructura organizacional general, Nikas, Artes Exclusivos**



**Fuente:** Elaboración Propia

## 7.2 Proceso productivo.

La empresa centra su proceso de manufactura en dos principales líneas de productos: Camisetas, como producto principal y productos personalizados varios a petición del cliente. A continuación, se describe las diferentes etapas que estos productos siguen para su elaboración.

**Camisetas:** Primero es necesario tener una reunión con el cliente para explorar la idea deseada a plasmar en la camiseta. Cabe destacar que algunas veces el cliente ya cuenta con los diseños elaborados, por lo que solamente le son proporcionados los artes. En caso de ser necesario un diseño, se realizan al menos tres propuestas para mostrar al cliente y ser probada. Posterior a la aprobación del diseño, se hace una muestra física para entregar al cliente y se siguen los siguientes pasos en la producción:

- † Comprar los materiales requeridos
- † Hacer los moldes requeridos
- † Cortar las piezas
- † Imprimir el diseño y planchar la impresión en la tela
- † Etiquetar tallas
- † Juntar piezas
- † Pegar hombros
- † Juntar costados
- † Poner mangas
- † Tallar cuellos
- † Poner cintas tapacosturas
- † Ruedo
- † Planchar

‡ Empaque

### **Productos varios:**

Muchas veces los clientes requieren de otros productos en los cuales marcar su imagen, estos pueden ser desde tazas, gorras, sombrillas, etc. En estos casos, de ser necesario, se diseña y se somete a aprobación las propuestas. Una vez decidida la imagen a utilizar, el proceso productivo a seguir se simplifica a como se describe a continuación:

- ‡ Compra de producto solicitado
- ‡ Imprimir el diseño y planchar la impresión en la tela
- ‡ Empacar

### **Productos varios:**

Cabe destacar que la empresa también ofrece servicios de diseño de logotipos y manuales de marcas para empresas o instituciones. Para esto, lo más importante es mantener constante comunicación con el cliente para capturar las ideas deseadas a plasmar en su logo o marca.

La elaboración de un manual de marca puede requerir hasta un mes para ser culminado.

## **7.3 De la realidad de muchos emprendedores...**

Aunque las ciencias empresariales y la contabilidad, específicamente, tengan estándares bien definidos acerca de cómo debería organizarse una empresa, la realidad es que, en muchos, sino todos, los campos profesionales, una solución no es verdaderamente buena hasta que no se adapta a la realidad de la problemática en cuestión.

Para Francisco y Claudia, la necesidad de un control financiero y contable en el negocio es obvia y palpable en cada venta realizada. La pareja relata como muchas personas se les han acercado a brindar consejos y recomendaciones sobre el adecuado manejo de la empresa. Sin embargo, nunca han contratado a nadie para que se encargue de esta área.

Una de esas recomendaciones fue hacer contacto con Business Professionals Network (BPN), con ellos tomaron un curso por 4 días que incluía información sobre los pilares para desarrollar una empresa: Gerencia, administración, recursos humanos y mercadeo. Además, algunos familiares que tenían nociones sobre estos temas, les han compartido formatos para balances generales y control de egreso e ingreso. También, a partir de la asesoría de BPN, mensualmente se actualiza el control de ingreso y egreso.

Dado que BPN fue recomendado por conocidos y familiares, Francisco y Claudia no buscaron ninguna otra institución. Ellos mencionan que recibir la capacitación de 4 días con BPN no fue sencillo, ya que era mucha información nueva para manejar. Además, ellos no tenían el hábito de contabilizar las transacciones de la empresa, por lo que al inicio también se hacía pesado adaptarse a la nueva rutina.

Al preguntar sobre el control faltante en la empresa y los manuales que podrían necesitarse, los propietarios expresaron que, aunque tienen ideas de las restricciones con que deberían de contar en un manual de control, nunca se ha escrito nada al respecto. Cabe destacar que los líderes de la empresa no tenían nociones claras sobre todo lo que haría falta incluir en un manual de control interno. Tampoco existe ningún tipo de archivo o registro en el que se organice papelería relacionada a la contabilidad, como las facturas y recibos.

Claudia y Francisco coincidieron en que les gustaría mejorar la parte de calcular los costos de un encargo. También mencionaron que el salario gerencial ha sido prácticamente tomado como los residuos después de pagar los costos y gastos del producto, por tanto, no es estable y quisieran mejorar esta área y asegurar los salarios en la compañía.

Desde la capacitación con BPN, Claudia lleva un archivo de Excel en el que mensualmente aglomera los egresos e ingresos de la compañía. Al revisar dicho documento, constatamos que los gastos realmente no se separaban individualmente, sino que estos se reunían en pares o más, según la semejanza que tenían entre sí, a criterio de Claudia.

También se preguntó acerca del control del efectivo en la empresa. Al pedir que este fuera evaluado en una escala del 1 al 10, este fue calificado con un 70%. Claudia y Francisco expresan que algo con lo que



están satisfecho dentro de todo, es que el negocio sigue a flote. Sin embargo, a nivel de efectivo, los jóvenes admiten que algo que les gustaría separar son las cuentas de banco, ya que, hasta ahora, se usa la cuenta personal del dueño para las transacciones de la empresa también.

Sobre el control de saldos por cobrar y cuentas por pagar, los dueños expresan que no tienen deudas grandes para el negocio. Por lo que nunca han tenido atrasos o pagos de intereses moratorios o similares. Por el lado de las cuentas por cobrar, se ha dado el caso en que, por la falta de control, tanto Francisco como Claudia no logran definir cuánto es el monto que deben cobrar y terminan redondeándolo o aceptando lo que el cliente les deposita sin mayor pregunta.

Los dueños de la empresa expresaron que, para ellos, un sistema de costos les proveerá la información sobre el costo de sus productos y les permitirá alcanzar una utilidad deseada. Mencionaron que sería importante conocer el mínimo de ventas por producto para no perder ni gana.

Como primeros pasos, comentaron que, aunque si se posee una lista de los elementos que forman parte del costo de sus productos, no hay ningún documento que oficialice la lista de materiales que se consumen en los productos. Tampoco ningún tipo de formulario para control de producción o inventario. Respecto a cómo se maneja el inventario de la empresa, de manera general, se compra lo necesario para cada orden. Los sobrantes son pequeñas cantidades de materiales que muchas veces se utilizan para hacer muestras antes de colocar una orden.

La entrevista definitivamente mostró la realidad, no solo de Francisco y Claudia, sino de muchos emprendedores en Nicaragua, llenos de ideas, energía y voluntad para poner en marcha ideas que pueden beneficiar a nuestra sociedad en grande, pero que, en el camino, van haciéndole frente a la necesidad de una buena administración, muchas veces sin mayor dirección o ayuda.

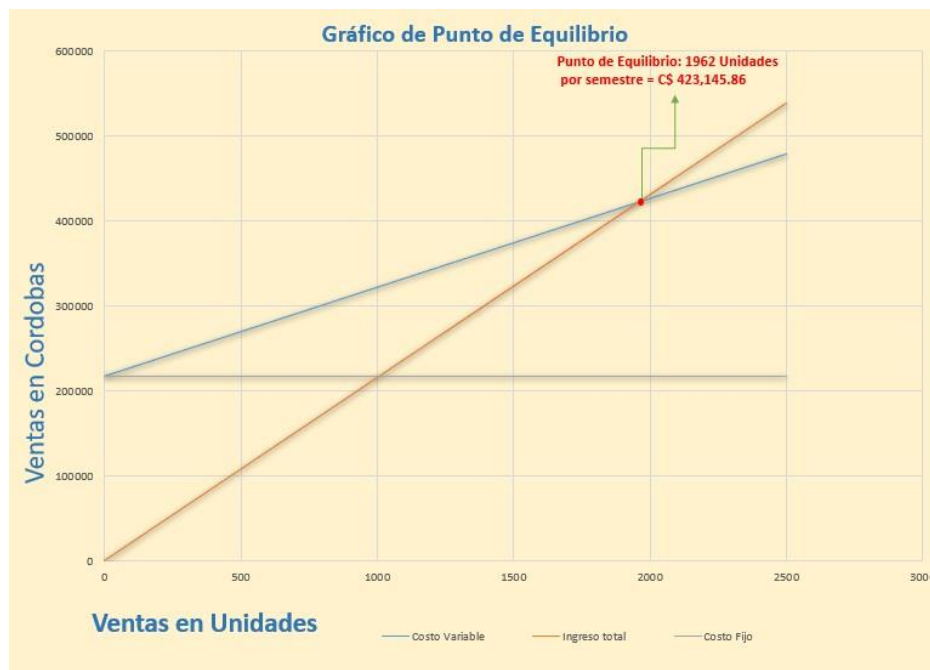
## 7.4 Diagnóstico financiero

El Diagnóstico Financiero de Nikas, Artes Exclusivos se realizó a partir de la aplicación de cuatro tipos de análisis financieros, los cuales fueron:

- ✦ Análisis Horizontal
- ✦ Análisis Vertical
- ✦ Razones Financieras: Liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.
- ✦ Análisis Dupont

Además, se utilizó la fórmula de Punto de Equilibrio para determinar los niveles mínimos de unidades vendidas para que la empresa cubra el total de sus costos tanto fijo y variables, situación en la que no se obtienen ganancias y pérdidas.

### Gráfico Gráfico 2. Grafica de punto de equilibrio de Nikas, Artes Exclusivos3. Grafica de punto de equilibrio de Nikas, Artes Exclusivos



Los Estados Financieros analizados corresponden al periodo 1 de enero del 2018 al 15 de junio del mismo año y fueron producto de un estudio primeramente enfocado en la parte del costo del

**Fuente:** Elaboración Propia, basados en datos procesados producto, la cual no estaba definida

hasta el momento. Estos resultados fueron directamente afectados por la dramática reducción del nivel de ventas a partir de la crisis sociopolítica en que Nicaragua se sumergió a partir del mes de abril de 2018. El análisis de los resultados obtenidos fueron los siguientes:

#### **7.4.1 Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera y Estado de Pérdidas y Ganancias**

El análisis horizontal de las cuentas Estado de Situación no deja resultados muy alentadores. Los activos corrientes disminuyeron en un 80%, siendo el mayor afectado la cuenta de efectivo o equivalentes de efectivo, la cual se despojó del 98% del saldo con el que contaba al final de enero 2018. La cuenta de inventario bajó en un, no muy representativo 5%, pero esto se debe a que, dado que la empresa trabaja bajo el formato de órdenes de producción, los materiales son comprados en base a los requerimientos de cada pedido, lo cual disminuye los remanentes innecesarios de material.

Ligado al cambio en el saldo del activo efectivo se encuentra la afectación al nivel de ventas, las cuales prácticamente desaparecieron (disminución del 99%).

Los pasivos por su parte no tuvieron afectaciones significativas. Hasta ahora, los dueños de la empresa no han optado por financiarse mediante terceros, por lo que no existen deudas ni con proveedores, ni con otros.

Coincidiendo con esta decisión de no financiarse con capital ajeno, el análisis vertical refleja que el mayor peso en los activos es la parte no corriente (81% en enero 2018 y 95% para Junio 2019), así mismo, el capital propio representa un 93% del financiamiento que la empresa utiliza.



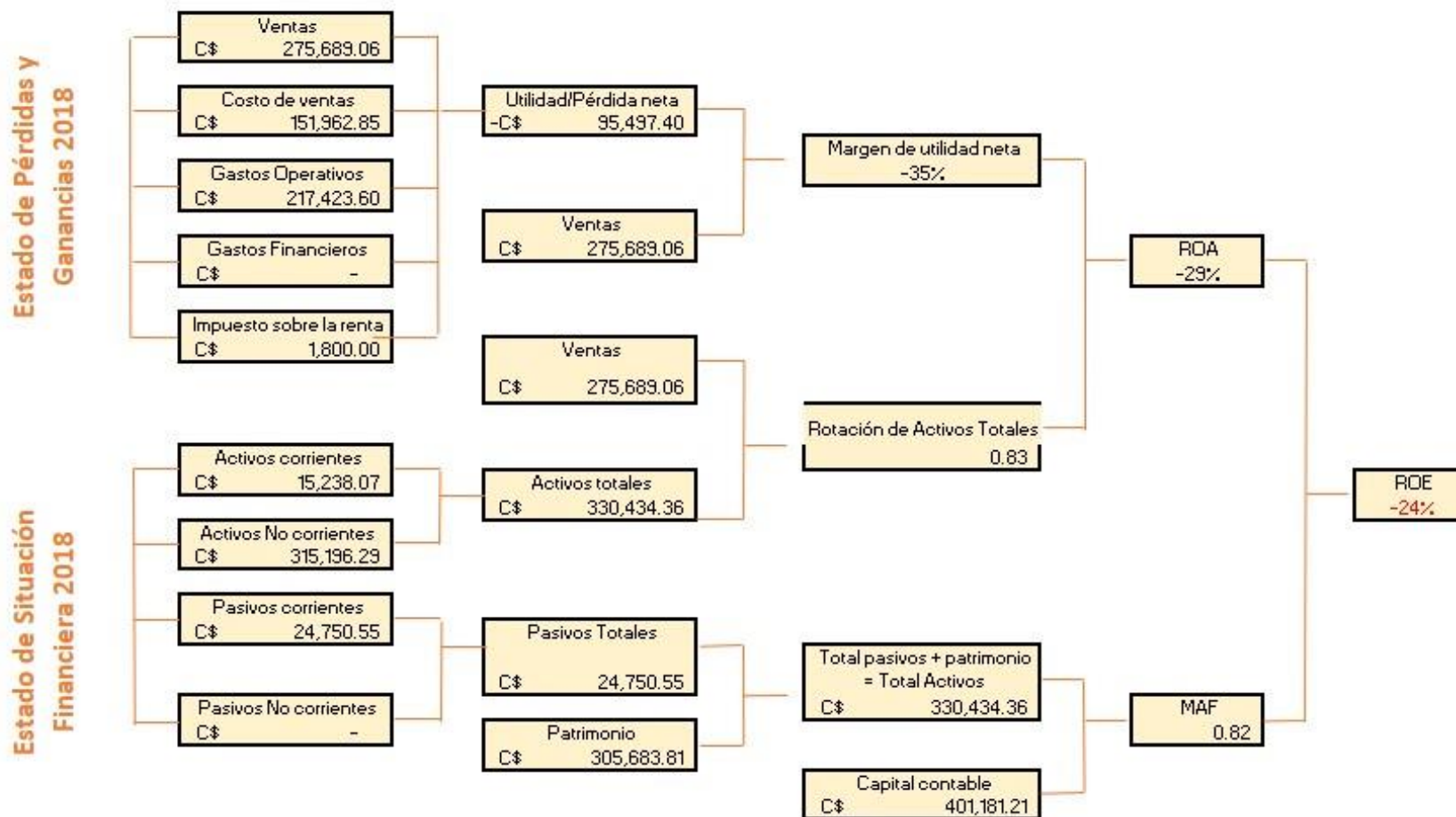
Entre enero y junio 2018, el capital contable se vio gravemente afectado, puesto que al final del I semestre 2018 ya se reflejaba una pérdida de -C\$95,497.40, lo que representó un impresionante aumento del 761% de la pérdida acumulada en el Estado de Pérdidas y Ganancias.

## Diagrama 2. Sistema de análisis DuPont Nikas, Artes Exclusiva

Nikas, Artes Exclusivos

Sistema de análisis DuPont

Elaborada con Información financiera del 01 de Enero al 15 de Junio de 2018





**Fuente:** Elaboración Propia, basado en datos procesados

Al aplicar la fórmula de punto de equilibrio para conocer el nivel de ventas requerido para recuperar todos los costos y gastos incurridos en la producción, se conoció que un promedio mensual de 328 (equivalente a unos C\$ 70,524.31 en 2018) unidades vendidas es suficiente para no sufrir pérdidas, pero tampoco percibir utilidades. Mientras que, si se hiciera un esfuerzo dirigido a apegar los costos y gastos de la empresa a los parámetros presupuestados, así como a maximizar el tiempo de utilización de la mano de obra, se podría tener un punto de equilibrio mucho más fácil de alcanzar, tanto en unidades (270), como en su equivalente en efectivo ( C\$ 58,161.74).

Por su parte, el sistema DUPONT integra o combina los principales indicadores financieros con el fin de permitir el análisis del retorno total para los propietarios en las dimensiones de utilidad sobre las ventas (Margen de Utilidad Neta), eficiencia del uso de los activos (Rotación de Activos Totales) y del uso del apalancamiento financiero (Margen de Apalancamiento Financiero).

Los resultados arrojados por esta herramienta financiera demuestran que el margen de utilidad neta sobre las ventas del I semestre 2018 fue de un -35%, equivalente a C\$95,497.40 de pérdida acumulada durante este periodo.

La Rotación de Activos totales fue de 0.83, lo cual representa el número de veces que los activos de la empresa rotaron durante el año para obtener ingresos. Se interpreta también como la cantidad de unidades monetarias (córdobas) que se recibieron en ventas por cada córdona invertido en activos durante los primeros seis meses de actividad 2018.

El ROA (Return over Assets) o retorno sobre los activos, es del -29% para Nikas, Artes Exclusivos. Esta medida indica la capacidad que tuvo la empresa de generar lucro con los recursos que posee. Este 29% fue producto del bajo nivel de ventas durante el semestre, el cual redujo la rotación de activo directamente para resultar en un índice bajo de rotación y un índice alto de pérdida.



Por su parte, el Margen de apalancamiento financiero demostró que la empresa financia sus activos con capital contable, por tanto, no hay un costo alto por financiamiento.

Finalmente, el ROE (Return over Equity), o retorno sobre el patrimonio, deja como resultado un 24%, lo que, se traduce en un no muy buen desempeño sobre el patrimonio, el que fue en gran parte producido por la casi desaparición total de las ventas a partir del mes de abril 2018 y las políticas administrativas y contables mediante el cual finalmente el costo fijo no pudo ser sostenido más.



## VIII. CONCLUSIONES

Lo expuesto a lo largo de esta tesis monográfica permite arribar a las siguientes conclusiones:

El motor trabajador de Nicaragua son las micro y pequeñas empresas. Se logró identificar oportunidades de educación financiera para MIPYMES a través de al menos una decena de organizaciones, con objetivos en común: capacitar e impulsar mediante el esfuerzo en conjunto a los emprendedores nicaragüenses. Sin embargo, muchos aún desconocen estas iniciativas, por lo que vale la pena seguir trabajando para posicionarlas como herramientas accesibles y necesarias en Nicaragua. Es importante que los pequeños empresarios tengan acceso, no solo a financiamientos, sino a educación financiera de calidad que les permita sostener exitosamente sus negocios a través del tiempo.

Dentro del marco legal que rige a las MIPYMES en Nicaragua resaltan la ley número 645, cuyo órgano rector en esta ley es el Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC), y ley 822, de Concertación Tributaria. Como lineamiento interno, se hace hincapié también en la necesidad de contar con políticas contables en los negocios, aun cuando estos son “pequeños”. Las NIIF para PYMES proveen una plataforma muy clara para el desarrollo y aplicación de dichas políticas, sin embargo, así como una misma medicina no sana todos los males, las políticas contables no serán efectivas si no se adaptan a la realidad de cada negocio.

Nikas, Artes exclusivos, fue la MIPYME en estudio, y mediante la información contable del primer semestre 2018 se desarrolló un sistema de costos por órdenes específicas, que permitió concluir en Estados y análisis Financieros, por los cuales se observó que, pese a los costos fijos y gastos administrativos de la empresa, esta puede lograr márgenes de rentabilidad si tiene en cuenta el punto de equilibrio mensual para fijar metas de ventas.

La estructura financiera y Administrativa de la empresa, requiere incorporar una cultura de planeación financiera y evaluación de resultados. Se observó que los costos y gastos incurridos fueron casi siempre mayores que los presupuestados, se apreció una clara disminución en los niveles de ingresos de la empresa a partir del mes de abril 2018, el cual estuvo marcado por el inicio de la crisis socio política en el país.

La empresa, como la gran mayoría de MIPYMES en Nicaragua, no estaba preparada para una crisis. Los precios de venta, por ejemplo, sufrieron muchas variaciones, oscilando el precio unitario para un mismo tipo de producto desde C\$ 66.66 hasta C\$400.00, lo que no permitió tener márgenes de rentabilidad estables entre las órdenes. Además, al solamente producir y comercializar un producto, no hay suficiente diversificación y aumenta el riesgo total del negocio. Sumado a esto, la política de pago de salario básico al área de producción significó un peso muy grande sin el nivel promedio de ventas. Todo lo anterior resultó en la detención de operaciones para mediado de junio 2018, cuando ya habían más de C\$ 95,000.00 en pérdida acumulada y un ROE de -24%.

Es importante que el proceso de planeación financiera se haga parte de las tareas del negocio y que sea adoptado por todos los involucrados, para que dentro del actuar crítico y del cumplimiento consciente de las políticas establecidas, se logren los objetivos deseados.

La pareja de emprendedores que fundó Nikas, Artes Exclusivos representa a una multitud de nicaragüenses con anhelos de superación económica y personal que además con voluntad de aportar a su pueblo. Su experiencia muestra los vacíos existentes en la empresa por la carencia de conocimientos y servicios contables y financieros. A través del desarrollo de un sistema de costos, esta investigación identificó puntos contables, operativos y estratégicos que se convierten en áreas de oportunidades para la mejora del negocio y constató los beneficios que la educación financiera y los servicios contables representan para los emprendedores en nuestro país.

## IX. RECOMENDACIONES

A partir del desarrollo de la estructura de costos de la empresa Nikas, Artes Exclusivos, y posterior análisis financiero realizado, se presentan las siguientes recomendaciones para cada área:

### *Administración y Contabilidad:*

- ✚ Establecer y adoptar políticas administrativas y contables eficientes y claras, por ejemplo, a través de las siguientes actividades:
- ✚ Desarrollo e implementación de un manual de políticas contables.
- ✚ Desarrollo e implementación de un Manual de procedimientos: Es especialmente importante que se deleguen adecuadamente las tareas para cada puesto y que se establezcan las líneas de acción para cumplir con las tareas.
- ✚ Reconsiderar política de salarios y bonos
- ✚ Reconsiderar las políticas de remuneraciones y motivaciones al personal y compararlas con las del sector donde la empresa se desenvuelve. Para 2018 se establecía en C\$ 4,487.41.
- ✚ Establecer el bono por producción con un mínimo mensual de unidades superior al punto de equilibrio.
- ✚ Valorar el uso del crédito para la adquisición de materia prima o activo fijo. Esto mejorará la liquidez de la empresa.

### *Área de Producción*

- ✚ Diseñar procedimientos y estrategias que estandaricen los procesos para la eficiencia el consumo de mano de obra y materiales, esto mejorará el costo final de cada orden de producción.
- ✚ Diversificar los productos: Ofrecer más servicios de diseño gráfico y otros productos personalizados.

### *Área de ventas*

- † Fijar metas mensuales de ventas que sobrepasen el punto de equilibrio.
- † Diseñar un plan de acción para alcanzar la meta mensual: Lograr acuerdos con clientes potenciales, mayor publicidad, descuentos por temporada, etc.
- † Política de descuentos: Al aprobar un descuento por venta, el precio acordado del producto debe siempre sobrepasar el costo de producción incurrido y/o presupuestado. Se debe establecer un margen de descuento por cantidad de unidades compradas o precio equivalente.
- † Contar con un stock fijo que pueda ser publicitado y vendido de forma permanente al público.
- † Adquirir un software que mejore el tratamiento a la información generada de las distintas áreas en el curso regular de las operaciones y muy importante para organizar de una mejor manera los datos.

### *Marketing*

- † Posicionar la marca de Nikas, Artes Exclusivos a través de redes sociales. Una buena administración de las redes y contacto con el público puede impactar grandemente el nivel de ventas de la empresa.

### *Gerencia*

- † Establecer objetivos estratégicos y de acción que puedan servir como guía y estándar de cumplimiento para el desempeño del negocio. Y contar una misión y visión que involucre a los colaboradores de la empresa en vista de una mejora organizacional.
- † Obtener servicios contables/financieros, ya sea de manera fija o como consultoría externa.
- † Desarrollar un presupuesto periódico en base a las metas establecidas.

- † Liderar un esfuerzo coordinado para que las áreas de la empresa se apeguen al presupuesto establecido, de esta manera lograr un mejor desempeño financiero y administrativo.
- † Sostener reuniones periódicas con el equipo de la empresa, en donde se evalúe el cumplimiento de los objetivos para el período en cuestión.
- † Realizar actividades para mantener motivado e informado a todo el equipo.
- † Educación continua: Para los dueños de Nikas, Artes Exclusivos, es de vital importancia tener una curiosidad permanente por los temas financieros, de recursos humano y gerenciales. Pueden pues, adquirir más conocimientos por medio de herramientas gratuitas y pagadas:
  - † Consultorías externas: Contador (a) o financiero, marketing.
  - † Cursos, conferencias o encuentros ofrecidos por distintos organismos o centros educativos en los que puedan extender su red de contactos.
  - † Canales de Youtube o páginas de organismos, figuras públicas o expertos en la materia que aborden temas de interés para MIPYMES y que los mantengan en permanente contacto con el mundo empresarial.
  - † Utilizar todas sus herramientas para informarse y tomar el tiempo para hacer una valoración integral que incluya los aspectos contables y financieros antes de tomar decisiones significativas para el negocio.

## **X. BIBLIOGRAFÍA**

- Asamblea Nacional de Nicaragua . (17 de Diciembre de 2012). Ley de Concertacion Tributaria N° 822. Managua, Nicaragua: La gaceta N° 241.
- Asamblea Nacional de Nicaragua. (2008). *Ley de promoción, Fomento y desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa*. Managua, Nicaragua: La Gaceta.
- Asociación de productores y exportadores de Nicaragua. (2018). *Asociación de productores y exportadores de Nicaragua*. (APEN, Editor) Obtenido de <http://apen.org.ni>
- Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas. (2019). *Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas*. (A. N. Microfinanzas, Editor) Obtenido de <http://asomif.org/asomif/mision-y-vision/>
- ASOMIF. (2018). *Indicadores de desempeño de las Instituciones Microfinancieras asociadas a ASOMIF al 30 de Junio 2018*. ASOMIF. Managua : ASOMIF. Obtenido de <http://asomif.org/estadisticas/>
- Banco Central de Nicaragua. (2017). *Nicaragua en cifras*. Obtenido de [https://www.bcn.gob.ni/publicaciones/periodicidad/anual/nicaragua\\_cifras/nicaragua\\_cifras.pdf](https://www.bcn.gob.ni/publicaciones/periodicidad/anual/nicaragua_cifras/nicaragua_cifras.pdf)
- Banco Centroamericano de Integración Económica . (2018). *Banco Centroamericano de Integración Económica* . Obtenido de <https://www.bcie.org>
- Barrios, J. J., & Sanchez, G. C. (2012). *Perfil sobre Servicios Financieros para Micro, Pequeños y Medianos Productores Agropecuarios*. Fundacion Internacional para el Desafio Economico Global (FINDEG), Managua, Nicaragua. Recuperado el 02 de Diciembre de 2018, de [https://www.jica.go.jp/nicaragua/espanol/office/others/c8h0vm000001q4bcatt/29\\_perfil.pdf](https://www.jica.go.jp/nicaragua/espanol/office/others/c8h0vm000001q4bcatt/29_perfil.pdf)
- Brenes, A., & Cruz, F. (2016). *Determinantes de la informalidad en Nicaragua*. Managua: Revista de Economía y Finanzas BCN, Vol. 3.
- Callejas, F. J. (2013). *Costos*. Mexico: Pearson educacion y Universidad.
- Coca, M. (26 de Abril de 2018). *BBVA*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/emprendedoresempresarios-diferencias-similitudes/>
- Dávila Newman, G. (2006). EL RAZONAMIENTO INDUCTIVO Y DEDUCTIVO DENTRO DEL PROCESO INVESTIGATIVO EN CIENCIAS EXPERIMENTALES Y SOCIALES. *Red de Revistas Científicas de América Latina y el Caribe, España y Portugal*, 184. Obtenido de <https://www.redalyc.org/html/761/76109911/>
- Duque, J. (2018). *ABCFINANZAS.COM*. Obtenido de <https://www.abcfinanzeas.com/administracion-financiera/analisis-financiero/que-es-un analisis-vertical-o-estatico>

- García, J. (2008). *Contabilidad de Costo* (Tercera ed.). Mexico D.F.: McGrawHill/Interamericana Editores, S.A de C.V.
- Gitman, L. J. (2007). *Principios de Administración Financiera*. México: PEARSON EDUCATION.
- Guajardo, G. (2008). *Contabilidad Financiera* (Quinta ed.). Mexico D.F.: McGrawHill/Interamericana Editores s.a de c.v.
- Hincapié Gutiérrez, S. J. (28 de Enero de 2014). *Métodos, tipos y enfoques de investigación*. Obtenido de Métodos, tipos y enfoques de investigación: <http://sanjahingu.blogspot.com/2014/01/metodos-tipos-y-enfoques-de.html>
- HISPANTV. (2018). Gobierno de Nicaragua implementará más apoyo a Mipymes en 2019. *HISPANTV*. Obtenido de <https://www.hispantv.com/noticias/nicaragua/396485/gobiernoortega-apoyo-mipymes-economia>
- Horngrén, C. T., Sundem, G. L., & Stratton, W. O. (2006). *Contabilidad Administrativa*. Mexico: PEARSON EDUCACIÓN.
- IASB. (2015). *Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES*. Londres.
- Instituto Nacional de Contadores Públicos. (2017). *Políticas Contables*. Colombia. Obtenido de <https://www.incp.org.co/politicas-contables-2/>
- Instituto Nacional de Información de Desarrollo. (2010). *Censo Económico Urbano*. Obtenido de Instituto Nacional de Información de Desarrollo: <http://www.inide.gob.ni/censoeconomico/nacionalceu/rnacional/assets/downloads/resultados%20nacionales.pdf>
- Jarquín, E., Cuadra, E., Icaza, J., Antonio, P. J., Pineda, U., Rothschild, G., & Sáenz, E. (2016). El régimen de Ortega. Managua: PAVSA.
- Labarca, L., & Alvarez, W. (2015). *Regimen Tributarios Simplificados: el caso de las bolsas agropecuarias: ¿fomentan la equidad tributaria?* Instituto de Estudios Estratégicos y Políticas Públicas, Managua. Obtenido de <https://www.iepp.org/media/files/publicacion-6-479.pdf>
- Ludwig, D. C. (2018). *UNIVERSO Y MUESTRA*. Obtenido de <http://www.smo.edu.mx/colegiados/apoyos/muestreo.pdf>
- Méndez Sánchez, J., & Hernández García, O. (2016). *Contabilidad de Costos, Diseño de un sistema de costo por órdenes específicas a la empresa Taller Cosiguina, dedicada a la elaboración de puertas de Madera*. Managua: UNAN-Managua.
- Ministerio de Economía Familiar. (2018). *Ministerio de Economía Familiar, Comunitaria, Cooperativa y Asociativa*. Obtenido de <https://www.uaf.gob.ni/cooperacionnacional/instituciones-nacionales/mefcca>

- Ministerio de Fomento, I. y. (03 de Diciembre de 2018). *MIFIC*. Obtenido de <https://www.mific.gob.ni/en-us/inicio/micros,peque%C3%B1asymedianaempresas/registro%C3%B1anicodelasmipyme.aspx>
- Ministerio de Hacienda y Credito Público. (2010). *Actualización Metodológica y Estimación del gasto tributario de Nicaragua*. Oficina de Políticas Tributarias (OPT), Managua. Recuperado el 3 de Febrero de 2019
- Organización Internacional del Trabajo (OIT) . (2018). *Pequeñas empresas*. Organización Internacional del Trabajo (OIT) .
- Organización Internacional del trabajo. (2018). *EMPLEO PARA LA JUSTICIA SOCIAL*. Ginebra: Organización Internacional del trabajo (OIT).
- Polimeni, R., Fabozzi, F., & Adelberg, A. (1994). *Contabilidad de Costos, conceptos y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales*. . Bogotá: McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A.
- Ramírez Padilla, D. N. (2008). *Contabilidad Administrativa* . México: McGraw-Hill.
- Red de Empresarias de Nicaragua . (2018). *Red de Empresarias de Nicaragua* . Obtenido de <https://ren.org.ni/>
- Reyes, T., & Vassolo, R. (2018). *La Clase ejecutiva* . Obtenido de <https://claseejecutiva.emol.com/articulos/tomas-reyes/como-hacer-un-analisis-horizontalde-los-estados-financieros/>
- Rodrigo Urcuyo . (Febrero de 2012). *Banco Central de Nicaragua*. Managua : Banco Central de Nicaragua. Obtenido de [https://www.bcn.gob.ni/estadisticas/estudios/2014/DT21\\_Microfinanzas\\_y\\_pequenos\\_y\\_medianos\\_productores.pdf](https://www.bcn.gob.ni/estadisticas/estudios/2014/DT21_Microfinanzas_y_pequenos_y_medianos_productores.pdf): [https://www.bcn.gob.ni/estadisticas/estudios/2014/DT-21\\_Microfinanzas\\_y\\_pequenos\\_y\\_medianos\\_productores.pdf](https://www.bcn.gob.ni/estadisticas/estudios/2014/DT-21_Microfinanzas_y_pequenos_y_medianos_productores.pdf)
- Romero, A. J. (2010). *Principios de Contabilidad* (Cuarta ed.). Mexico. D.F.: McGrawHill/Interamericana Editores s.a De c.v.
- Ruíz, Y. I. (12 de 12 de 2016). ¿Qué son las razones financieras? *La Prensa*. Obtenido de <https://www.laprensa.com.ni/2016/12/12/economia/2148830-que-son-las-razonesfinancieras>
- Sanchez, M. (2015). *Impacto de la Administración Financiera en la Rentabilidad de la Empresa Copyma, S.A., en el periodo del 2012 al 2013*. Managua: UNAN - Managua.
- Universidad de Antioquia. (2011). El Estado de Costo de Produccion y Ventas y el Estado de Resultados en la Normas Internacionales de Informacion Financiera. Colombias. Recuperado el 11 de Abril de 2019, de <https://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/cont/article/view/14627/12783>





Urcuyo , R. (2012). *Microfinanza y Pequeñas y Medianas Empresas en Nicaragua*. Managua: Banco Central de Nicaragua. Recuperado el 30 de Noviembre de 2018, de [https://www.bcn.gob.ni/estadisticas/estudios/2014/DT-21\\_Microfinanzas\\_y\\_pequenos\\_y\\_medianos\\_productores.pdf](https://www.bcn.gob.ni/estadisticas/estudios/2014/DT-21_Microfinanzas_y_pequenos_y_medianos_productores.pdf)

## **xi. ACRÓNIMOS**

APEN	Asociación de Productores y Exportadores de Nicaragua
ASOMIF	Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas.

BCIE	Banco Centroamericano de Integración Económica
BPN	Business Professionals Network
CEPAL	Comission Economica para America Latina y el Caribe
CONIMIPYME	Consejo Nicaragüense de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa
FINDEG	Fundación Interamericana para el Desafío Económico Global
INDE	Instituto Nicaragüense de Desarrollo
INDE	Instituto Nicaragüense de Desarrollo
JICA	Agencia de Cooperación Internacional del Japón
MEFFCA	Ministerio de Economía Familiar, Comunitaria, Cooperativa y Asociativa
MAF	Multiplicador de Apalancamiento Financiero
MIFIC	Ministerio de Fomento, Industria y Comercio
MIPIME	Micro, pequeña y mediana empresa.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OIT	Organización Internacional del Trabajo
PYME	Pequeñas y Medianas Empresas
REN	Red de Empresarias de Nicaragua
ROA	Rendimiento sobre los Activos Totales
ROE	Retorno sobre Patrimonio
UNAN	Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua
UNAN-RUCFA	Recinto Universitario Carlos Fonseca Amador

## **XII. ANEXOS**

### **Anexo 1. Entrevista A para conocimiento general del negocio**

#### **Entrevista A**

**Fecha realizada:** 28 de octubre de 2018

La presente guía de entrevista forma parte de los instrumentos que permitirán recoger información a utilizarse durante la tesis monográfica para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas por la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.

El objetivo de las preguntas es obtener conocimiento histórico y actual de la empresa en estudio, ‘Nikas, Artes exclusivos’ y del sistema de control contable y financiero utilizado en la empresa.

**Entrevistadores:**

- Fabiola Castillo
- Winston Roque

**Entrevistados:**

- Francisco Romero Valverde, *Fundador*.
- Claudia Cortez Ruiz, *Administración*.

---

**Preguntas**

1. ¿Cuándo y cómo nació artes Nikas?
2. ¿Cuál es la visión y misión de la empresa?
3. ¿Cuáles serían los valores que fundamentan a artes Nikas?
4. ¿Qué servicios y Productos Artes Nikas ofrece?
5. ¿A qué tipo de sector de mercado están dirigidos los productos y servicios de artes Nikas?
6. ¿Qué empresas representan la mayor competencia en el mercado para artes Nikas?
7. ¿Cuál es la estructura organizativa de empresa?
8. ¿Cuáles consideras que son las fortalezas y debilidades del negocio?
9. ¿Se ha implementado algún tipo de control contable o administrativo hasta ahora en la empresa?
10. ¿Cómo se determina el precio unitario de cada producto?
11. ¿Cuál es el proceso llevado a cabo para producir camisetas?



## Anexo 2. Entrevista B para recolección de datos de producción de Nikas, Artes Exclusivos.

### Entrevista 2

**Fecha: 11 de febrero de 2019**

La presente guía de entrevista forma parte de los instrumentos que permitirán recoger información a utilizarse durante la tesis monográfica para optar al título de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas por la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.

El objetivo de las preguntas es obtener conocimiento histórico y actual del sistema de control contable y financiero utilizado en la empresa ‘Nikas, Artes exclusivos’

#### Entrevistadores:

- Fabiola Castillo
- Winston Roque

#### Entrevistados:

- Francisco Romero Valverde, *Fundador*.
- Claudia Cortez Ruiz, *Administración*.

---

#### Preguntas

1. ¿Ha sentido que necesita asistencia con el control financiero/contable de la empresa en algún momento?
2. ¿Se ha contado anteriormente con una persona externa que se encargue de llevar las cuentas de la empresa?
3. ¿En algún momento se dio cuenta o buscó asistencia para aprender más sobre administración financiera?  
¿Le fue fácil acceder a la información? ¿Cuál es su impresión sobre este aspecto?
4. ¿La empresa cuenta con algún tipo de manual de control interno o contable para las operaciones de la empresa?
5. ¿Qué aspecto considera importante mejorar sobre su control contable/financiero que le pueda beneficiar para la toma de decisiones en la empresa?
6. ¿Se lleva algún tipo de archivo físico que controle los egresos de la empresa como compras, pagos o servicios básicos?
7. ¿Cómo valora el control del efectivo en la empresa, en una escala del 1 al 10? ¿Porqué?



8. ¿Qué tipo de tratamiento se les da a los saldos por cobrar y por pagar? ¿Considera que está perdiendo de alguna manera con el manejo de estos saldos?
  9. ¿Conoce qué es un sistema de costos y cómo podría beneficiar a la empresa?
  10. ¿Conoce cuál es el punto de equilibrio, es decir mínimo de ventas por producto para no perder?
  11. ¿Posee una lista de los elementos que forman parte del costo de sus productos? ¿Sabe cuáles de esos elementos son variables y cuáles son fijos?
  12. ¿Cómo se maneja el inventario de la empresa? ¿Hay un monto actualizado sobre la disponibilidad de productos?
-



### **Anexo 3. Propuesta de manual de contabilidad Nikas Artes Exclusivos Manual de Políticas Contables,**

Nikas, Artes Exclusivos, debe presentar las características cualitativas en la información de los estados financieros, para una adecuada toma de decisiones por parte de los usuarios; para lograrlo es importante contar con el presente manual que servirá de guía en el proceso de registro, medición y presentación de las transacciones, para la buena elaboración de los estados financieros.

Las políticas contables descritas en el presente manual han sido preparadas en base a las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades para que el proceso de registros de transacciones sea lo más fiable posible.

#### **Objetivo del manual**

El manual de políticas contables de la empresa “Nikas, Artes Exclusivas.” tiene por objetivo prescribir el tratamiento contable para cada una de las cuentas que forman parte de los estados financieros, así como su estructura, organizando el cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

#### **Alcance del manual**

El presente manual define las políticas contables para:

- a) El reconocimiento y medición de las partidas contables.
- b) La preparación y presentación de los estados financieros.
- c) La información a revelar sobre las partidas de importancia relativa.
- d) Las divulgaciones adicionales sobre aspectos cualitativos de la información financiera.



## **Políticas contables generales**

La empresa “Nikas Artes Exclusivas.”, para contar con lineamientos estándares que faciliten el procesamiento de la información contable recopilada en un período dado, y procesar la información para elaborar los estados financieros de los sucesos económicos, utilizará cualquiera de las siguientes políticas contables generales que se mencionan a continuación:

### **Adopción de la Normativa Contable aplicable**

Nikas, Artes Exclusivas., para preparar y elaborar los estados financieros adoptó como marco de referencia la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades a partir de enero de 2018.

La gerencia es la principal responsable, en velar que dichos estados financieros estén preparados y presentados con los requerimientos que establece la NIIF para las PYMES.

### **Supuestos contables**

Nikas, Artes Exclusivas. para elaborar sus estados financieros, los estructura bajo los siguientes supuestos contables:

#### **a) Base de acumulación (o devengo)**

Nikas, Artes Exclusivas., reconocerá los efectos de las transacciones y demás sucesos cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo); así mismo, se registrarán en los libros contables y se informará sobre ellos en los estados de los períodos con los cuales se relacionan. **b) Negocio en marcha**

La entidad preparará sus estados financieros sobre la base que está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Si existiese la necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de las operaciones de la empresa, dichos estados deberán prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

## **Bases de medición**

La entidad para determinar los importes monetarios cuando se reconocen los elementos de los estados financieros deberá medirlos de acuerdo con las siguientes bases:

### **a) Costo histórico**

Para los **activos** Nikas, Artes Exclusivas., el costo histórico será el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contrapartida entregada para adquirir el activo en el momento de la adquisición. Para los **pasivos** de la entidad, el costo histórico se registrará el valor del producto recibido a cambio de incurrir en la deuda o, por las cantidades de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda, en el curso normal de la operación.

### **b) Valor razonable**

Nikas, Artes Exclusivas, reconocerá el valor razonable como el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

## **Características cualitativas**

Nikas Artes Exclusivas., al elaborar sus estados financieros aplicará las características cualitativas a la información financiera, para que así esta pueda adecuarse a las necesidades comunes de los diferentes usuarios, con el fin de propiciar el cumplimiento de los objetivos de la entidad y garantizar la eficacia en la utilización de dicha información.

## **Moneda funcional**

Nikas, Artes Exclusivas expresará en los encabezados de los estados financieros la utilización de la moneda funcional, la cual es el C\$ (Córdobas de la República de Nicaragua).

## **Presentación de estados financieros**





### **a) Presentación razonable**

La Empresa presentará razonable y fielmente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, revelando información adicional necesaria para la mejor razonabilidad de la información.

### **b) Cumplimiento de la NIIF para las PYMES**

La entidad elaborará sus estados financieros con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), que es el marco de referencia adoptado.

### **c) Frecuencia de la información**

La empresa presentará un juego completo de estados financieros semestral, el cual estará conformado por: un estado de situación financiera; un estado de resultado; un estado de flujo de efectivo y notas de las principales políticas significativas de la empresa.

## **Políticas contables para la preparación y presentación del estado de situación financiera**

### **Presentación del estado de situación financiera**

La entidad presentará las partidas de los elementos activo y pasivo del estado de situación financiera, clasificados como activos y pasivos corriente y no corriente como categorías separadas. (Sección 4, p.4.4)

Un activo se clasificará como corriente cuando satisfaga los siguientes criterios: (Sección 4, p.4.5)

- a. Espere realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación.
- b. Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- c. Se realizará el activo en los doce meses siguientes después de la fecha sobre la que se informa.



- d. Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización este restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses desde la fecha sobre la que se informa.

La entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses. (Sección 4, p. 4.6)

La entidad clasificará un pasivo como corriente cuando: (Sección 4, p.4.7)

- a. Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b. Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar.
- c. El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa;
- d. La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo, durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La empresa clasificará todos los demás pasivos como no corrientes. (Sección 4, p.4.8)

## **ACTIVO**

### **Políticas contables para la cuenta del efectivo y equivalentes al efectivo**

Este rubro está compuesto por las siguientes categorías: caja general, caja chica, bancos, depósitos a plazo (vencimiento a tres meses), equivalentes al efectivo, moneda extranjera.

### **Medición inicial**

- Nikas, Artes Exclusivas, llevará sus registros contables en moneda funcional representada por el C\$ (Córdobas Moneda Nacional de la Republica de Nicargua).



- Los equivalentes al efectivo se reconocerán por un período de vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de adquisición. (Sección 7, p.7.2)
- La moneda extranjera se reconocerá a su equivalente en moneda de curso legal, al momento de efectuarse las operaciones, aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas. (Sección 7, p.7.11)
- El efectivo se medirá al costo de la transacción. (Sección 11, p.11.13)
- Para cada concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente. (Sección 4, p.4.5,d)

### **Medición posterior**

- Nikas, Artes Exclusivas, revelará en los estados financieros o en sus notas: los saldos para cada categoría de efectivo por separado, el plazo de los equivalentes al efectivo, las tasas de interés y cualquier otra característica importante que tengan los depósitos a plazo.
- Se revelará en las notas junto con un comentario a la gerencia, el importe de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos mantenidos por la entidad que no están disponibles para ser utilizados por ésta. (Sección 7, p.7.21)

### **Políticas contables para las cuentas y documentos por cobrar Medición inicial**

- La entidad medirá las cuentas por cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable (Sección 11, p.11. 13)

## **Medición posterior**

- Las cuentas por cobrar posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. (Sección 11, p. 11.14, a)
- Las cuentas por cobrar que no tengan establecida una tasa de interés se medirán al importe no descontado del efectivo que se espera recibir. (Sección 11, p. 11.15)
- Se revisarán las estimaciones de cobros, y se ajustará el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados. (Sección 11, p.11.20)
- Se dará de baja a la cuenta por cobrar si se expira o se liquidan los derechos contractuales adquiridos, ó que Nikas, Artes Exclusivas, transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes de las cuentas por cobrar. (Sección 11, p. 11.33)
- En las notas explicativas se revelarán: las políticas adoptadas para la cuantificación de las cuentas por cobrar, el monto de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha, el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros, y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales, segregando las cuentas por cobrar. (Sección 8, p.8.5, b)

## **Políticas contables para la estimación para cuentas incobrables Medición**

### **inicial**

- Al final de cada período sobre el que se informa, Nikas, Artes Exclusivas, evaluará si existe evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, la entidad reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables. (Sección 11, p.11.21)
- Se medirá el valor por la estimación para cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros de acuerdo con la diferencia resultante entre el importe en libros de la cuenta por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original de la cuenta por cobrar. (Sección 11, p.11.25)

### **Medición posterior**

- Cuando en períodos posteriores, el importe de la estimación de cuentas incobrables disminuya y pueda relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la primera estimación por incobrabilidad, Nikas, Artes Exclusiva, revertirá la estimación reconocida con anterioridad y reconocerá el importe de la reversión en resultados inmediatamente. (Sección 11, p. 11.26)
- En las notas explicativas se revelará: la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros.

## **Políticas contables para la cuenta de inventarios Inventario de materia prima Medición inicial**

- El costo de adquisición de la materia prima comprenderá el precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (no recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), transporte, manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los materiales.
- Cuando el costo de adquisición de los materiales comprenda descuentos, rebajas y otras partidas similares éstas se deducirán para determinar dicho costo. (Sección 13, p.13.6)

### **Medición posterior**

- La entidad al final de cada período sobre el que se informa, determinará si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo por daños, obsolescencia), el inventario se medirá a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor. (Sección 13, p.13.19)

### **Inventario de productos en proceso**

- Los costos de transformación de los inventarios incluirán: mano de obra directa, distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos en los que se incurra.(Sección 13, p.13.8)
- Se reconocerá como costos indirectos de producción fijos: la depreciación y mantenimiento del edificio y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta.(Sección 13, p.13.8)

### **Inventario de productos terminados Medición inicial**

- La empresa medirá sus inventarios terminados al costo, que incluirá todos los costos de producción necesarios para la terminación del producto. (Sección 13, p.13.16)
- Se clasificarán e incluirán en el estado de situación financiera los inventarios como activo corriente, ya que se mantiene el producto terminado con fines de negociación.(Sección 4, p.4.5)

### **Medición posterior**

- Los inventarios se medirán al importe menor entre el costo y el precio de venta estimados menos los costos de terminación y venta.(Sección 13, p.13.4)



- Utilizará para el cálculo del costo de los inventarios, el método de primera entrada primera salida (PEPS) (Sección 13, p.13.18)
- Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada artículo.
- En los estados financieros se revelará: La fórmula de costo utilizada para medir los inventarios, el importe total en libros de los inventarios y los importes en libros según la clasificación apropiada para la entidad, el importe de los inventarios reconocido como gasto durante el período. (Sección 13, p.13.22)
- Se mostrará por separado importes de inventarios: que se mantiene para la venta en el curso normal de las operaciones, en proceso de producción para posteriormente venderse, en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.(Sección 4, p.4.11 (c))

### **Políticas contables para la cuenta de obsolescencia y deterioro en el valor de los inventarios**

#### **Medición inicial**

Se evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Al realizar la evaluación anteriormente indicada, el inventario refleja un deterioro de valor, se reducirá el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, reconociendo esta pérdida por deterioro de valor en resultados. (Sección 27, p.27.2)

#### **Medición posterior**

- La entidad evaluará en cada período posterior al que se informa, el precio de venta menos los costos de terminación y venta de los inventarios.
- Cuando se identifique un incremento de valor en el precio de venta menos los costos de terminación y venta, se revertirá el importe del deterioro reconocido. (Sección 27, p. 27.4)
- En los estados financieros se revelará: El importe de las pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas en resultados durante el período(Sección 13, p.13.22)



- Se revelará la partida o partidas del estado de resultado integral y del estado de resultados en las que se revirtieron pérdidas por deterioro del valor ; y las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en resultados durante el período.(Sección 27, p.27.32)

### **Políticas contables para la cuenta de pagados anticipados**

#### **Medición inicial**

- Los gastos pagados por anticipados estarán conformados por alquileres cancelados por anticipado, además de pagos anticipados que tenga la entidad.
- Se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo.(Sección 2, p.2.46)
- La cuenta de pagos anticipados ó gastos anticipados se encuentra dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.(Sección 4, p. 4.5)

#### **Medición posterior**

- Se medirán los pagos anticipados al costo amortizado menos el deterioro de valor.(Sec. 2, p.2.47)
- Cuando se consuman los bienes, se devengan los servicios o se obtengan los beneficios del pago hecho por anticipado se liquidarán contra el gasto respectivo.
- Cuando la empresa determine que estos bienes o derechos han perdido su utilidad, el importe no aplicado deberá cargarse a los resultados del período.
- En los estados financieros se revelará: La determinación de los importes en libros en la fecha sobre la que se informa, los importes significativos incluidos en los resultados por intereses pagados, y los importe de los desembolsos reconocidos durante el período.

### **Políticas contables para la cuenta de propiedad, planta y equipo**

- La entidad registrará como propiedad, planta y equipo, los activos tangibles que se mantienen para uso en la producción de bienes, asimismo se prevé usarlo más de un período contable. (sección 17, p.17.2)
- La empresa reconocerá a un activo como elemento de la propiedad, planta y equipo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros; además que el costo de dicho activo puede medirse con fiabilidad. ( Sección 17, p.17.4)

## Medición Inicial

- La empresa medirá inicialmente al costo los elementos de propiedad, planta y equipo, el cual comprenderá el precio de adquisición (honorarios legales y de intermediación, aranceles de importación e impuestos recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y rebajas), los costos atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista; y formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiro de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta. (Sección 17, p.17.9,17.10)
- La empresa medirá el costo de propiedad, planta y equipo al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito. (Sección 17, p.17.13)

## Medición posterior

- Nikas, Arte Exclusivo, medirá la propiedad, planta y equipo posterior a su reconocimiento al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento. (Sección 17 p.17.15)
- Si posee propiedad, planta y equipo que contiene componentes principales que reflejan patrones diferentes de consumo en sus beneficios económicos futuros, deberá reconocerse el costo inicial de la propiedad distribuido para cada uno de los elementos por separado. (Sección 17. P.17.16)
- La empresa dará de baja en cuentas un activo de propiedad, planta y equipo que se encuentra en disposición ò no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición o uso del activo. (Sección 17, p.17.27)
- Se reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produjo. (Sección 17, p.17.28)
- La entidad revelará para cada una de las clasificaciones de propiedad, planta y equipo que la gerencia considera apropiada, la siguiente información: (Sección 17, p.17.31)
  - La base de medición utilizada, vida útil o vidas útiles de la propiedad, planta y equipo
  - El importe en libros de la propiedad, planta y equipo, su depreciación acumulada y pérdida por deterioro del valor al principio y final del período contable que se informa.
  - Conciliación de los importes al inicio y final del período contable que se informa quemuestra: adiciones, disposiciones, pérdidas por deterioro, depreciación y otros cambios.



## **Depreciación de una propiedad, planta y equipo**

### **Medición inicial**

- La empresa, reconocerá el cargo por depreciación de la propiedad, planta y equipo que posee, en el resultado del período contable. (Sección 17, p.17.17)
- La entidad reconocerá la depreciación de un activo de propiedad, planta y equipo, cuando dicho activo esté disponible para su uso, es decir, se encuentre en el lugar y en un contexto necesario para operar de la manera prevista por la gerencia. (Sección 17, p.17.20)

### **Medición posterior**

- La entidad deberá distribuir el importe depreciable de una propiedad, planta y equipo a lo largo de su vida útil, de una forma sistemática con relación al método de depreciación que se haya elegido para dicha propiedad. (Sección 17 p.17.18)
- Se determinará la vida útil de una propiedad, planta y equipo a partir de los factores como lo son la utilización prevista, el desgaste físico esperado, la obsolescencia, los límites o restricciones al uso del activo, entre otros. (Sección 17, p.17.21)
- La empresa podrá elegir el método de depreciación para sus activos de propiedad, planta y equipo, que deberá ser el que mejor se ajusta a los beneficios económicos que se esperan obtener del activo, los métodos posibles incluyen: (Sección 17, p.17.22)
  - Método lineal
  - Método de unidades de producción
  - Método decreciente
  - Método de años dígitos
- Cuando una propiedad, planta y equipo posea componentes principales se deberá registrar la depreciación de cada elemento por separado, a partir de la vida útil que la gerencia asignó, de acuerdo con los beneficios económicos que se esperan de ellos. (Sección 17, p.17.6)

## **Deterioro del valor de propiedad, planta y equipo**

### **Medición inicial**

- La sociedad registrará una pérdida por deterioro para una propiedad, planta y equipo cuando el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable. (Sección 27, p.27.1)
- La entidad reconocerá cualquier pérdida por deterioro de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produzca. (Sección 27, p.27.6)
- Realizará a la fecha sobre la que se informa en el período, una valuación para determinar la existencia de deterioro de valor; si existe, deberá estimar el importe recuperable de la propiedad, planta y equipo valuada. (Sección 27, p.27.7)
- La compañía considerará los siguientes factores para indicio de la existencia de deterioro de valor: (Sección 27, p.27.9)
  - El valor del mercado ha disminuido
  - Cambios al entorno legal, económico o del mercado en el que ópera
  - Tasa de interés del mercado se han incrementado
  - Evidencia de obsolescencia y deterioro físico
  - Cambios en el uso del activo
  - El rendimiento económico del activo se prevé peor de lo esperado

### **Medición posterior**

- La entidad deberá revisar y ajustar la vida útil, el método de depreciación o el valor residual la propiedad, planta y equipo. (Sección 27, p.27.10)
- Evaluará a la fecha sobre la cual se informan los estados financieros, los activos de propiedad, planta y equipo que en periodos anteriores se reconoció una pérdida por deterioro, la cual puede haber desaparecido o disminuido. (Sección 27, p.27.29)
- La empresa reconocerá la reversión de pérdida por deterioro en el resultado del período contable en el cual se presentaron los indicios que ha desaparecido o disminuido. (Sección 27, p.27.30 b )
- Se reconocerá una revisión del deterioro del valor de la propiedad, planta y equipo, cuando se incremente el importe en libros al valor semejante del importe recuperable, ya que la

valuación indicó que el importe recuperable había excedido el importe en libros. (Sección 27, p.27.30 b )

- La entidad revelará para cada activo de propiedad, planta y equipo que ha presentado una pérdida por deterioro de valor la siguiente información: (Sección 27, p.27.32)
  - El importe de la pérdida por deterioro del valor o las reversiones reconocidas en resultados del período.
  - La partida o partidas del estado de resultados integral en la que se encuentra incluido el importe de la pérdida por deterioro o reversiones reconocidas.

## **PASIVO**

### **Políticas para las cuentas y documentos por pagar**

#### **Medición inicial**

- La empresa reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. (Sección 11.12)
- Se medirá inicialmente una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.
- La sociedad medirá la cuenta y documento por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación. (Sección 11, p.11.13)

#### **Medición posterior**

- La entidad medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, cuando estas sean a largo plazo. (Sección 11, p.11.14)
- Nikas, Artes Exclusivas, medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período sobre el que se informa al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar, siempre que no constituya una transacción de financiación.
- La compañía reconocerá como costo amortizado de las cuentas y documentos por pagar el neto de los importes inicial menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada. (Sección 11, p.11.15)

- La empresa revisará las estimaciones de pagos y se ajustará el importe en libros de las cuentas y documentos por pagar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados revisados. (Sección 11, p.11.20)
- Se dará de baja en cuentas una cuenta y documento por pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. (Sección 11, p.11.36)
- La entidad revelará a la fecha del período contable que se informa la información concerniente a: las políticas adoptadas para la cuantificación de las cuentas y documentos por pagar, el monto de las cuentas y documentos por pagar comerciales a la fecha y la composición de la cuenta (Sección 11, p.11.40)

### **Políticas para la cuenta de provisiones Medición inicial**

- La entidad reconocerá una provisión cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa resultado de un suceso pasado, sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. (Sección 21, p.21.4)
- Se reconocerá una provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y el importe de la provisión como un gasto en resultados del período contable. (Sección 21, p.21.5)
- La sociedad medirá una provisión por el importe que se pagaría procedente para liquidar la obligación al final del período contable sobre el que se informa, la cual será la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación. (Sección 21, p.21.7)
- La empresa medirá la provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo. (Sección 21, p.21.7)
- Utilizará la tasa de descuento antes de impuestos que mejor refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero. (Sección 21, p.21.21.7)

- La compañía reconocerá un reembolso de un tercero que puede ser una parte o la totalidad del importe requerido para liquidar la provisión, como un activo separado (reembolso por cobrar), el cual no deberá exceder el importe de la provisión ni se compensará con ella. (Sección 21, p.21.9)

### **Medición posterior**

- La entidad medirá la provisión posteriormente, cargando contra ella únicamente aquellos desembolsos para los cuales fue reconocida originalmente la provisión. (Sección 21, p.21.10)
  
- La sociedad evaluará al final del período contable que se informa las provisiones y si fuese necesario ajustará su valor para reflejar la mejor estimación actual del importe requerido para cancelar la obligación. (Sección 21, p.21.11)
  
- Se reconocerá en gastos del resultado del período, cualquier ajuste realizado a los importes de la provisión previamente reconocidos. (Sección 21, p.21.11)
  
- La empresa reconocerá en resultados del período la reversión del descuesto, cuando la provisión se midió inicialmente al valor presente, y como consecuencia de la valuación de las provisiones se reconocieron ajustes a los importes previamente reconocidos.(Sección 21,p.21.11)
  
- Se revelará para cada una de las provisiones reconocidas al final de período contable la información siguiente: (Sección 21, p.21.14)
  - Una conciliación que muestre el importe en libros al inicio y al final de período, adiciones realizadas, ajustes de los cambios en la medición del importe descontado, importes cargados contra la provisión, importes no utilizados revertidos
  - Descripción de la naturaleza de la obligación e incertidumbres del importe
  - Importe de reembolsos de terceros esperados

### **Políticas contables para la cuenta de Ingresos**

- La empresa reconocerá ingreso por actividades ordinarias siempre que sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad, y que los ingresos ordinarios se pueden medir con fiabilidad.(Sección 2, p.2.27)
- Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias de la entidad se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta cualquier importe en concepto de rebajas y descuentos. (Sección 23, p.23.3)
- Se reconocerán ingresos ordinarios por intereses cuando exista diferencia resultante entre el valor razonable y el importe de la contraprestación. (Sección 23, p.23.5)

### **Políticas contables para la cuenta de costos de venta**

- La empresa cuando reconozca los costos de transformación deberá incluir la materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación. (Sección 13, p.13.8)
- Asimismo la empresa incluirá en los costos de transformación los costos indirectos de producción fijos y variables siempre que cumpla con la definición y que haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. (Sección 13, p.13.8)
- Se reconocerá el costo venta, en el momento que se realice efectiva una venta de los productos terminados.
- El costo de venta se medirá por el costo de producción de los bienes producidos, definido en los inventarios, según el tipo de bien.
- La entidad revelará la información sobre la fórmula utilizada en los costos de las unidades producidas.

### **Políticas contables para la cuenta de gastos**

- La empresa reconocerá un gasto, cuando surja un decremento en los beneficios económicos futuros en forma de salida o disminuciones del valor de activos o bien el surgimiento de obligaciones, además de que pueda ser medido con fiabilidad. (Sección 2, p.2.23 (b))
- Los gastos de la entidad se medirán al costo de los mismos que pueda medirse de forma fiable (Sección 2, p.2.30)

La empresa optará por cualquiera de las siguientes clasificaciones para el desglose de los gastos:



- 1. Por su naturaleza** (Depreciación, compras de materiales, costos de transporte, beneficios a los empleados y costo de publicidad), (Sección 5, p.5.11 (a))
- 2. Por su función** (como parte del costo de las ventas o de los costos de actividades de distribución o administración). Si la empresa opta por clasificar los gastos según su función, tendrá que revelar como mínimo su costo de ventas de forma separada de otros gastos. (Sección 5, p.5.11 (b))

La empresa reconocerá los costos por préstamos como gastos del período, cuando se incurran en ellos. (Sección 25, 25.2)

#### **Anexo 4. Movimientos reales, Nikas, Artes Exclusivos.**

##### **Observaciones:**

- ✚ El Señor Pedro Rocha, operario encargado de la producción de las camisetas, es el único colaborador de la empresa que goza de todas sus prestaciones laborales de ley.
- ✚ Durante la 2da semana de junio 2018 se cerraron operaciones relacionadas a la parte de producción de camisetas, dado que la actividad venía decayendo desde el inicio de la crisis socio política a la que se enfrentó el país desde abril 2018.

##### **Mes de Enero**

02/01/2018

La empresa abre operaciones el 02 de Enero con los siguientes saldos iniciales.



**NIKAS ARTES EXCLUSIVOS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DICIEMBRE DEL 2017**

<b>Activos corrientes</b>		<b>Pasivos corrientes</b>	
Efectivo o equivalentes de efectivo	C\$ 10,000.00	Proveedores	C\$ -
Cuentas por cobrar	C\$ -		
Gastos pagados por anticipado	C\$ -	<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>C\$ -</b>
Inventario	<u>C\$ 13,337.06</u>		
<b>Total Activo corriente</b>	<b>C\$ 23,337.06</b>	<b>Pasivos no corrientes</b>	
		Préstamos por Pagar LP	
<b>Activos no corrientes</b>		<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>C\$ -</b>
Maquinaria y Equipos de Producción	C\$ 240,508.95		
(Depreciacion Acumulada)		<b>TOTAL PASIVO</b>	
Mobiliario y Equipos de Oficina	C\$ 64,669.50		
(Depreciacion Acumulada)		<b>Patrimonio</b>	
Equipo de Transporte	C\$ -	Capital	<u>C\$ 346,181.21</u>
(Depreciacion Acumulada)		<b>TOTAL PATRIMONIOS</b>	<b>C\$ 346,181.21</b>
Herramientas y Enseres	<u>C\$ 17,665.70</u>		
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>C\$ 322,844.15</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>C\$ 346,181.21</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>C\$ 346,181.21</b>		

05/01/2018

- † A -01-001 -Se recibe pedido por parte de la Señora Mónica Gómez por la cantidad de 12 camisetas de tela poliéster 10%, las cuales tendrán un diseño sublimado impreso en la parte delantera y manga derecha de la camiseta. La fecha de entrega será el jueves 11 de enero y se procede a cancelar el 100 % del valor de la compra en el momento de encargo. El precio por camiseta fue de: C\$ 229.50.

05/01/2018

- † Se proceden a realizar las compras de materiales correspondientes para el encargo de la Señora Gómez. Requisa de materiales no. B-01-001 para orden 01-01. Se inicia el proceso de producción. Se consume solamente lo correspondiente a la orden de MI. Los costos de compra ascienden al total que a continuación se detalla:

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	12	C\$45.00	C\$540.00
MI			
Hilos	4		C\$30.00
Paquetes de aguja	4		C\$8.00
Resma de papel (2000 pgs)	1		C\$1,450.00
MOD	6.40 horas		

01/09/2018



- † Se finalizan las camisetas parte de la orden 01-01 y se entregan.
- † Se recibe encargo de una camiseta marca Polo, tela algodón color verde limón, con dos logos bordados con diseños exclusivos a nombre de la Señora Yasmina Ortega. El precio de venta se estableció en C\$765.00. Orden de producción A-01-002. Se compran materiales y se inicia el proceso de producción.

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	1	C\$60.00	C\$60
MOD	2 horas		
Diseño (MOD)	3 horas		

01/11/2018

- † Se recibe encargo de orden A-01-003 de una camiseta polo material poliéster 10% con dos diseños impresos y mangas de colores. El precio establecido fue de C\$400.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	1	C\$60.00	C\$60.00
MOD	1 horas		
Diseño (MOD)	2 horas		

09/01/2018

- † Distribuidora Ortiz Pérez hace un importante encargo de 200 camisetas de tela licraalgodón para sus colaboradores. El monto total de venta de la orden asciende a C\$39,022.00, de los cuales cancela un adelanto de C\$19,492.00. Precio unitario C\$195.50 La fecha de entrega de la orden es el viernes 19 de enero. Orden A-01-004.

- † Se realizan compra de materiales para orden A-01-004 y se inicia su producción.

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	200	C\$43.00	C\$8,600.00
MOD	107 horas		

15/01/2018

- † Se paga I quincena del operario, Señor Pedro Rocha (C\$4,000)
- † Gerente y Dueño Francisco Romero C\$10,000
- † Administradora Claudia Cortez. C\$3,250.00
- † Se realiza pago de recibo de energía eléctrica por un monto de C\$1,213.00 19/01/2018

† El cliente se presenta a cancelar en efectivo la cantidad de C\$ 19,608.00 para la orden A01-004.  
Y se entrega el producto. 22/01/2018

† Se recibe encargo de una camiseta marca Polo, tela algodón color rosa, con tres logos bordados con diseño exclusivo, a nombre del señor Hector Muñoz. El precio de venta se estableció en C\$610.00. Orden de producción A-01-005

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	1	C\$65.00	C\$65.00
MOD	2 horas		
Diseño (MOD)	4 horas		

23/01/2018

† Se entrega camiseta de orden A-01-005. Se cancela el 100% de la venta.

23/01/2018

† Se reciben dos pedidos nuevos. Para la Iglesia Paz de Cristo, 62 camisetas (orden A-01-006), a un precio total de C\$9,920 (precio unitario C\$ 160.00) y para la señora Mirna López, 12 camisetas (orden A-01-007) a un precio de C\$ 2,600.00 (precio unitario C\$ 217). Ambas camisetas son de Poliéster 10%. Ambos clientes pagan el 50% de la orden en efectivo.

† Se realizan las compras necesarias para las órdenes A-01-006 y 007. Y se empieza proceso de elaboración.

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD A-01-007	12	C\$44.50	C\$534.00
MOD A-01-007	7 horas		
MD A-01-006	62	C\$44.50	C\$ 2,759.00
MOD A-01-006	34 horas		

29/01/2018

† Las órdenes A-01-006 y 007 están terminadas. Los clientes se presentan a retirar y cancelar las ordenes.

30/01/2018

† Se paga I quincena del operario, Señor Pedro Rocha (C\$4,000 básico) y se revisa producción del mes para cálculo de bono.



- † Gerente y Dueño Francisco Romero C\$10,000
- † Administradora Claudia Cortez. C\$3,250.00
- † Se paga gasolina utilizada en compras de materiales de producción. El monto asciende a C\$ 3,710.00
- † Se realizan pagos de servicios básicos
  - Agua: C\$ 60.00
  - Plan celular: C\$ 870.00
  - Teléfono convencional: C\$ 250.00
  - Internet: C\$850.00
  - Papelería: C\$ 250.00
  - Combustible y transporte: C\$ 3,710.00
- † Se registra depreciación del mes

**Mes de Febrero**

01/02/2018

- † A-02-001 -Se recibe pedido del Señor German Quezada por 100 camisetas 10% Poliester a entregarse el 05/02/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales directo por un importe de C\$4,500.00, así como de materiales indirectos necesarios. Don Pedro labora 53.5 horas en esta orden. Se paga inmediatamente el 100% de la venta, C\$7,365.00. Precio de venta unitario C\$73.65

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	100	C\$45.00	C\$4,500.00
MI			
Hilos	7	C\$30.00	C\$ 210.00
Paquetes de aguja	7	C\$8.00	C\$ 56.00
MOD	53.5 horas		

06/02/2018

- † A-02-002 - Se recibe pedido por 20 camisetas tela licra-algodón, a entregarse el 07/02/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 900.00. Don Pedro labora 13 horas en esta orden. Paga al momento de la entrega el 100% de la venta, C\$5,200.00. Precio unitario de venta: C\$260.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
----------	----------	----------------	-------

MD	20	C\$45.00	C\$ 900.00
MOD	13 horas		

07/02/2018

- † A-02-003 - Se recibe pedido por 12 camisetas tela poliéster 10%, a entregarse el 08/02/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$552.00. Don Pedro labora 8 horas en esta orden. Paga al momento de la reservación el 100% de la venta, C\$1,860.00. Precio unitario C\$155.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	12	C\$46.00	C\$552.00
MOD	8 horas		

08/02/2018

- † A-02-004 – Se recibe pedido por 20 camisetas tela poliéster 10%, a entregarse el 12 de febrero. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$920.00. Don Pedro labora 13 horas en esta orden. Pagan el 100% al momento de la entrega. Precio total de venta: C\$5,200.00. Precio unitario: C\$ 260.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	20	C\$46.00	C\$ 920.00
MOD	13 horas		

12/02/2018

- † A-02-005 – Se recibe pedido por la cantidad de 300 camisetas tela licra-algodón a entregarse el 26 de febrero. Se hacen las compras necesarias de materiales para las primeras 100 unidades por un importe de C\$4,300.00. Don Pedro labora 55 horas en esta parte de la orden. El cliente abona el monto de C\$ 12,555.00. Precio unitario C\$ 161.85

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	100	C\$43.00	C\$ 4,300.00
MOD	55 horas		

15/02/2018

- † A-02-006 – Se recibe encargo por la cantidad de 40 camisetas Poliester 10%. A un precio de venta de C\$ 6,200.00. Se deberán entregar el 19 de febrero 2018. Se hacen las compras

necesarias de materiales por un importe de C\$ 1,880.00. Don Pedro labora 23 horas en esta orden. El cliente las cancela todas a su entrega. Precio unitario: C\$ 155.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	40	C\$47.00	C\$ 1,880.00
MOD	23 horas		

† Se paga I quincena del operario, Señor Pedro Rocha, Gerente y Dueño Francisco Romero y Administradora Claudia Cortez.

† Se realiza pago de recibo de energía eléctrica por un monto de C\$ 1,163.00 16/02/2018

† Se cancela el INSS patronal por C\$ 2,470 y el INATEC 2% C\$ 260 del mes de enero 19/02/2018

† A-02-007 –Se recibe encargo por 4 camisetas tela Poliéster 10%. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$192.00. Don Pedro labora 3 horas en esta orden. Se entregan el 20 de febrero y se cancelan por C\$1,000.00. Precio unitario: C\$ 250.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	4	C\$48.00	C\$ 192.00
MOD	3 horas		

21/02/2018

† A-02-008 –Se recibe encargo por 25 camisetas de algodón. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 1500.00. Don Pedro labora 15 horas en esta orden. Se entregarán el 27 de febrero y se cancelarán por un total de C\$ 6,000.00. Precio unitario C\$ 240.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	25	C\$60.00	C\$ 1,500.00
MOD	15 horas		

26/02/2018

† A-02-005 – Se realizan compras para las 200 unidades de la orden A-02-005 y se entregan al cliente. Cliente paga: C\$ 36,000.00 para cancelar.

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	200	C\$43.00	C\$ 8,600.00



MOD

110

28/02/2018

- ✚ Se paga I quincena del operario, Señor Pedro Rocha, Gerente y Dueño Francisco Romero y Administradora Claudia Cortez.
- ✚ Se realizan pagos de servicios básicos
  - Agua: C\$ 60.00
  - Plan celular: C\$ 870.00
  - Teléfono convencional: C\$ 300.00
  - Internet: C\$850.00
  - Papelería: C\$ 270.00
  - Combustible y Transporte: C\$ 3,710.00
- ✚ Se registra depreciación del mes correspondiente a la parte administrativa.

### Mes de Marzo

01/03/2018

- ✚ A-03-001 – Se recibe pedido por 4 camisetas Poliester 10% a entregarse el 05/03/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 184.00. Don Pedro labora 3 horas en esta orden. Se paga inmediatamente el 100% de la venta, C\$1,200.00. Precio unitario C\$ 300.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	4	C\$ 46	C\$ 184.00
MOD	3		
MI			
Hilos			
Paquetes de aguja			

06/03/2018

- ✚ A-03-002– Se recibe pedido por 52 camisetas a entregarse el 12/03/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 2,288.00. Don Pedro labora 30

horas en esta orden. Se paga inmediatamente el 100% de la venta, C\$18,600.00. Precio unitario: C\$ 357.69

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	52	C\$ 44	C\$ 2,288.00
MOD	30		

08/03/2018

- † A-03-003 - Se recibe pedido por 13 camisetas de algodón a entregarse el 10/03/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 780.00. Don Pedro labora 7 horas en esta orden. Se paga inmediatamente el 100% de la venta, C\$3,010.00. Precio unitario: C\$ 231.53

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	13	C\$ 60.00	C\$ 780.00
MOD	7		

- † A-03-004 – Se recibe pedido por 12 camisetas de tela licra-algodón a entregarse el 12/03/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 552.00. Don Pedro labora 7 horas en esta orden. Se paga inmediatamente el 100% de la venta, C\$3,380.00. Precio unitario: C\$ 281.66

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	12	46	C\$ 552.00
MOD	7		

13/03/2018

- † A-03-005 - Se recibe pedido por 2 camisetas de algodón a entregarse el 14/03/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 122.00. Don Pedro labora 1.5 horas en esta orden. Se paga inmediatamente el 100% de la venta, C\$500.00. Precio unitario: C\$ 250.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	2	61	C\$ 122.00
MOD	1.5		

14/03/2018

- † A-02-006 - Se recibe pedido por 50 camisetas de algodón a entregarse el 16/03/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 3,100.00. Don Pedro labora 28 horas en esta orden. Se paga inmediatamente el 100% de la venta, C\$ 12, 751.00. Precio unitario: C\$ 255.02

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	50	62	C\$ 3,100.00
MOD	28		

15/03/2018

- † Se paga I quincena del operario, Señor Pedro Rocha, Gerente y Dueño Francisco Romero y Administradora Claudia Cortez.
- † Se realiza pago de recibo de energía eléctrica por un monto de C\$ 1,325.00 16/03/2018
- † A-02-007 - Se recibe pedido por 12 camisetas de algodón a entregarse el 19/03/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 732.00. Don Pedro labora 7 horas en esta orden. Se paga inmediatamente el 100% de la venta, C\$ 4,166.00. Precio unitario: C\$ 347.166

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	12	61	C\$ 732.00
MOD	7		

18/03/2018

- † A-03-008 - Se recibe pedido por 380 camisetas poliéster 10% a entregarse el 31/03/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 16,340.00. Don Pedro labora 203 horas en esta orden. Se paga inmediatamente el 100% de la venta, C\$ 60,800.00. Precio unitario: C\$ 160.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	380	43.00	C\$ 16,340.00
MOD	203		

19/03/2018

- † Se realiza el pago del INSS patronal por C\$ 2,745.88 e INATEC C\$ 289.04 del mes Febrero del 2018.

22/03/2018

- † A-03-009 - Se recibe pedido por 6 camisetas de poliéster 10% a entregarse el 24/03/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$270.00. Don Pedro



labora 3 horas en esta orden. Se paga inmediatamente el 100% de la venta, C\$ 400.00.  
Precio unitario: C\$66.66

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	6	45.00	C\$270.00
MOD	3		

30/03/2018

† Se paga II quincena del operario, Señor Pedro Rocha, Gerente y Dueño Francisco Romero y Administradora Claudia Cortez.

† Se realizan pagos de servicios básicos

Agua: C\$ 60.00

Plan celular: C\$ 870.00

Teléfono convencional: C\$ 330.00

Internet: C\$850.00

Papelería: C\$ 300.00

Combustible y Papelería: C\$ 4,009.00 †

Se registra depreciación del mes

**Mes de Abril 02/04/2018**

† A-04-001 - Se recibe pedido por 38 camisetas tela de algodón a entregarse el 06/04/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de 1,710. Don Pedro labora 21 horas en esta orden. Se paga al momento de la entrega el 100% de la venta, C\$ 13,485.00.

Precio de venta unitario: C\$ 354.86

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	38	C\$ 60	C\$ 2,280
MOD	21	33.33	C\$ 700



MI			
Hilos	1	C\$ 30.00	C\$ 30.00
Paquetes de aguja	2	C\$ 8.00	C\$ 16.00

07/04/2018

- ✚ A-04-002 - Se recibe pedido por 27 camisetas licra de algodón a entregarse el 09/04/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 1,215. Don Pedro labora 15 horas en esta orden. Se paga al momento de la entrega el 100% de la venta, C\$ 6,045.00. Precio de venta unitario: C\$ 223.88

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	27	C\$ 45	C\$ 1,215
MOD	15	33.33	C\$ 500
MI			
Hilos			
Paquetes de aguja			

10/04/2018

- ✚ A-04-003 - Se recibe pedido por 3 camisetas telas de algodón a entregarse el 12/04/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 180.00. Don Pedro labora 6 horas en esta orden. Se paga al momento de la entrega el 100% de la venta, C\$ 2,000.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	3	C\$ 60	C\$ 180
MOD	6	33.33	C\$ 200

15/04/2018

- ✚ Se paga I quincena del operario, Señor Pedro Rocha, Gerente y Dueño Francisco Romero y Administradora Claudia Cortez.
- ✚ Se realiza pago de recibo de energía eléctrica por un monto de C\$ 970.00 17/04/2018
- ✚ Se procede a cancelar el INSS patronal de mes de Marzo por un importe de C\$ 2,619.34 e INATEC por 275.72 correspondiente al mes de marzo del 2018

19/04/2018

- † A-04-004 - Se recibe pedido por 15 camisetas de poliéster 10% a entregarse el 22/04/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 675. Don Pedro laboral 8 horas en esta orden. Se paga al momento de la entrega el 100% de la venta, C\$ 6,200.0

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	15	C\$ 45	C\$ 675
MOD	8	33.33	C\$ 266.67

30/04/2018

- † Se paga I quincena del operario, Señor Pedro Rocha, Gerente y Dueño Francisco Romero y Administradora Claudia Cortez.
- † Se paga gasolina utilizada en compras de materiales de producción. El monto asciende a C\$ 3,710.00
- † Se realiza pago de internet y agua del mes de abril de 2019:
- Agua: C\$ 60
- Plan celular: C\$ 870
- Internet: 850
- Teléfono Convencional: C\$ 250
- Combustible: C\$ 3,216
- Papelería: C\$ 150

### Mes de mayo

03/05/2018

- † A-05-0001 - Se recibe pedido por 3 camisetas de tela de poliéster a entregarse el 05/05/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 135. Don Pedro labora 66.67 horas en esta orden. Se paga al momento de la entrega el 100% de la venta, C\$ 600.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	3	C\$ 45	C\$ 135
MOD	2	33.33	C\$ 66.67
MI Hilos Paquetes de aguja			

07/05/2018

- † A-05-0002 - Se recibe pedido por 2 camisetas de tela de poliéster 10% a entregarse el 09/05/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 90. Don Pedro labora 2 horas en esta orden. Se paga al momento de la entrega el 100% de la venta, C\$ 550.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	2	C\$ 45	C\$ 90
MOD	2	33.33	C\$ 66.67
MI			
Hilos			
Paquetes de aguja			

15/05/2018

- † Se paga I quincena del operario, Señor Pedro Rocha, Gerente y Dueño Francisco Romero y Administradora Claudia Cortez.
- † Se realiza pago de recibo de energía eléctrica por un monto de C\$ 990.00 18/05/2018
- † Se procede a cancelar el INSS patronal por un importe de C\$ 2,470 e INATEC por 260 correspondiente al mes de abril del 2018

18/05/2018

- † A-05-0003 - Se recibe pedido por 5 camisetas a entregarse el 21/05/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 225. Don Pedro labora 3 horas en esta orden. Se paga al momento de la entrega el 100% de la venta, C\$ 1,150.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	5	C\$ 45	C\$ 225
MOD	3	33.33	C\$ 100
MI			
Hilos			
Paquetes de aguja			

21/05/2018

- † A-05-0004 - Se recibe pedido por 15 camisetas a entregarse el 26/05/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 675. Don Pedro labora 8 horas en esta orden. Se paga al momento de la entrega el 100% de la venta, C\$ 2,916.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	15	C\$ 45	C\$ 675
MOD	3	33.33	C\$ 266.67
MI Hilos Paquetes de aguja			

30/05/2018

- † Se paga I quincena del operario, Señor Pedro Rocha, Gerente y Dueño Francisco Romero y Administradora Claudia Cortez.
- † Se paga gasolina utilizada en compras de materiales de producción. El monto asciende a C\$ 3,000.00
- † Se realiza pago de internet y agua del mes de mayo
- Agua: C\$ 60
- Plan celular: C\$ 870
- Internet: C\$ 850
- Teléfono Convencional: C\$ 230

## Mes de Junio

07/06/2018

- † A-06-001 - Se recibe pedido por 1 camiseta algodón a entregarse el 08/06/2018. Se hacen las compras necesarias de materiales por un importe de C\$ 60. Don Pedro labora 2 horas en esta orden. Se paga al momento de la entrega el 100% de la venta, C\$ 400.00

Elemento	Cantidad	Costo Unitario	Total
MD	1	C\$ 60	C\$ 60
MOD	2	33.33	C\$ 66.67
MI Hilos Paquetes de aguja			



15/06/2018

- † Se paga I quincena del operario, Señor Pedro Rocha, Gerente y Dueño Francisco Romero y Administradora Claudia Cortez.
- † Se realiza pago de recibo de energía eléctrica por un monto de C\$ 524.00
- † Se realiza pago de internet y agua del mes de junio
  - Agua: C\$ 60
  - Plan celular: C\$ 200
  - Internet: C\$ 850
  - Teléfono Convencional: C\$ 150
  - Combustible: C\$ 3000
  - Mantenimiento de maquinaria: C\$ 2850

18/06/2018

- † Se procede a cancelar el INSS patronal por un importe de C\$ 2,470 e INATEC por 260 correspondiente al mes de mayo del 2018.

## Anexo 5. Análisis vertical al estado de situación financiera Nikas, Artes Exclusivo.



NIKAS ARTES EXCLUSIVOS  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cuentas de Análisis	Análisis Vertical			
	ene-18		jun-18	
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo o equivalentes de efectivo	C\$ 59,832.94	15%	C\$ 2,831.08	1%
Inventario	C\$ 14,979.64	4%	C\$ 14,207.00	4%
<b>Total Activo corriente</b>	<b>C\$ 74,812.58</b>	<b>19%</b>	<b>C\$ 17,038.07</b>	<b>5%</b>
<b>Activos no corrientes</b>				<b>0%</b>
Maquinaria y Equipos de Producción	C\$ 240,508.95	61%	C\$ 240,508.95	72%
Mobiliario y Equipos de Oficina	C\$ 64,669.50	16%	C\$ 64,669.50	19%
Herramientas y Enseres	C\$ 17,665.70	4%	C\$ 17,665.70	5%
Depreciacion Acumulada	-C\$ 1,527.13	0%	-C\$ 7,647.86	-2%
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>C\$ 321,317.02</b>	<b>81%</b>	<b>C\$ 315,196.29</b>	<b>95%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>C\$ 396,129.60</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 332,234.36</b>	<b>100%</b>
<b>Pasivos corrientes</b>				
Gastos acumulados por Pagar	C\$ 6,042.99	2%	C\$ 24,750.55	7%
<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>C\$ 6,042.99</b>	<b>2%</b>	<b>C\$ 24,750.55</b>	<b>7%</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		<b>0%</b>		<b>0%</b>
Préstamos por Pagar LP	C\$ -	0%	C\$ -	0%
<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>C\$ 6,042.99</b>	<b>2%</b>	<b>C\$ 24,750.55</b>	<b>7% 0%</b>
<b>Patrimonio</b>		<b>0%</b>		<b>0%</b>
Capital	C\$ 401,181.21	101%	C\$ 401,181.21	121%
Perdidad del Ejercicio	-C\$ 11,094.60	-3%	-C\$ 93,697.40	-28%
<b>TOTAL PATRIMONIOS</b>	<b>C\$ 390,086.61</b>	<b>98%</b>	<b>C\$ 307,483.81</b>	<b>93%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>C\$ 396,129.60</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 332,234.36</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Elaboración Propia.

## Anexo 6. Análisis vertical al estado de resultado Nikas, Artes Exclusivos..



## NIKAS ARTES EXCLUSIVOS ESTADO DE RESULTADOS

Cuentas de Análisis	Análisis Vertical					
	Al 31 ene 2018			Al 15 Jun 2018		
<b>Ingreso por ventas</b>	C\$	<b>56,153.00</b>	<b>100%</b>	C\$	<b>400.00</b>	<b>100%</b>
Ingreso por otros actividades ordinaria	C\$	-	0%	C\$	-	0%
Ingresos Financieros	C\$	-	0%	C\$	-	0%
<b>Costos</b>			0%			0%
Costos de ventas	C\$	<b>28,602.02</b>	<b>51%</b>	C\$	<b>8,785.34</b>	<b>2196%</b>
Utilidad Bruta	C\$	27,550.98	49%	-C\$	8,385.34	-2096%
<b>Gastos</b>			0%			0%
Gastos Administrativo	C\$	<b>38,645.59</b>	<b>69%</b>	C\$	<b>21,683.99</b>	<b>5421%</b>
<b>Pérdida Operacional</b>	<b>-C\$</b>	<b>11,094.60</b>	<b>-20%</b>	<b>-C\$</b>	<b>30,069.33</b>	<b>-7517%</b>

**Fuente:** Elaboración Propia.

**Anexo 7. Razones financieras Nikas, Artes Exclusivos.**





## Nikas, Artes Exclusivos

### Razones Financieras

Razones Financieras	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
<b>Razones de Liquidez</b>						
Liquidez Corriente	12.380	7.006	6.441	4.310	1.914	0.688
Razon Rapida (prueba Acidad)	9.901	5.805	5.666	3.649	1.333	0.114
<b>Índices de Actividad</b>						
Rotacion de Inventario	1.909	2.846	2.984	1.244	0.982	0.618
Rotacion de Activos Totales	0.142	0.201	0.290	0.068	0.014	0.001
<b>Razones de endeudamiento</b>						
Índice de endeudamiento	2%	3%	4%	5%	7%	7%
Índice de apalancamiento de capital	2%	3%	5%	5%	6%	6%
Respaldo de endeudamiento	80%	21%	79%	79%	79%	79%
<b>Índices de Rentabilidad</b>						
Margen de Utilidad Bruta	49%	49%	60%	37%	-168%	-2096%
Margen de Utilidad neta	-20%	2%	23%	-107%	-930%	-7967%
Rendimiento sobre los activos Totales	-3%	0%	6%	-7%	-13%	-10%

**Fuente:** Elaboración Propia

### Anexo 8 Cálculo de punto de equilibrio; Nikas, Artes Exclusivo

**FORMULA**

$$P-E = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Precio} - \text{Costo Variable}}$$

**PUNTO DE EQUILIBRIO**

<b>P-E</b> =	Punto de equilibrio
<b>CF</b> =	Costos Fijos
<b>P</b> =	Precio de Venta
<b>CV</b> =	Costo Variable

**DATOS**

<b>P-E</b> =	?
<b>CF</b> =	C\$ 217,423.60
<b>P</b> =	C\$ 215.57
<b>CV</b> =	C\$ -

### Punto de Equilibrio con información financiera real, I Semestre 2018

$$\begin{array}{r}
 \text{P/E} \\
 \hline
 \begin{array}{ccc}
 & 217423.60 & \\
 \text{C\$} & 215.57 & - & 104.80 \\
 \hline
 \end{array}
 \end{array}
 = \frac{\text{C\$ } 217,423.60}{\text{C\$ } 110.76} = 1962.96$$

### Punto de Equilibrio con información financiera presupuestada para I Semestre 2018

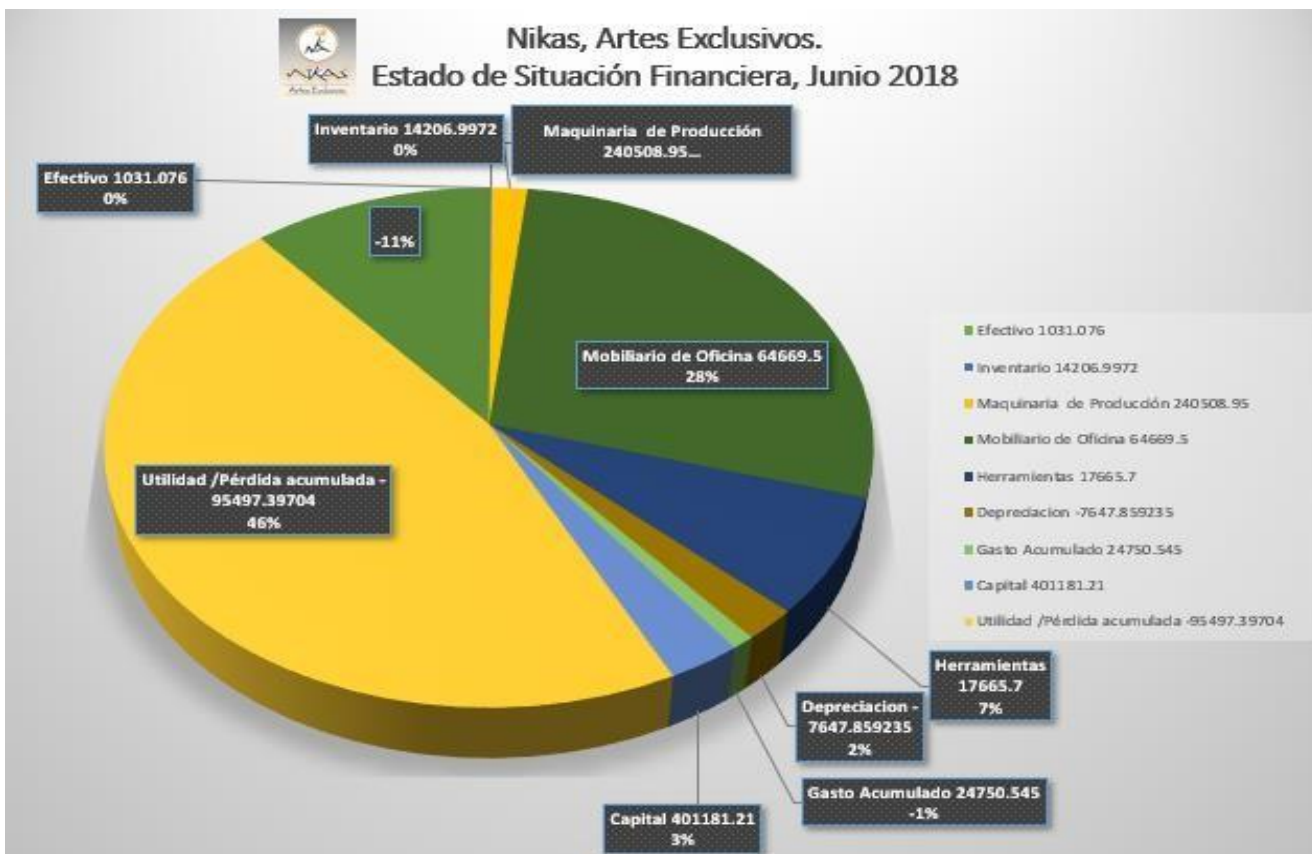
$$\begin{array}{r}
 \text{PE} \\
 \hline
 \begin{array}{ccc}
 & 235310.00 & \\
 \text{C\$} & 215.57 & - & \text{C\$ } 70.21 \\
 \hline
 \end{array}
 \end{array}
 = \frac{\text{C\$ } 235,310.00}{\text{C\$ } 145.36} = 1618.86$$

## Anexo 9. Comparación del punto de equilibrio proyectado con el presupuestado

		Punto de Equilibrio						
Unidades	Real	P/E Unidades Semestre	I Semestre 2018	Diferencia	P/E Unidades Mensual	Promedio mensual 2018	Diferencia	
				1963.0	1450	512.96	327.16	241.67
En Córdoba	Presupuesto							
		1618.9	1450	168.86	269.81	241.67	28.14	
		P/E C\$ Semestre	I Semestre 2018	Diferencia	P/E C\$ Mensual	Promedio mensual 2018	Diferencia	
En Córdoba	Real							
		C\$ 423,145.86	C\$ 275,689.06	C\$ 147,456.80	C\$ 70,524.31	C\$ 45,948.18	C\$ 24,576.13	
En Córdoba	Presupuesto							
		C\$ 348,970.45	C\$ 275,689.06	C\$ 73,281.40	C\$ 58,161.74	C\$ 45,948.18	C\$ 12,213.57	

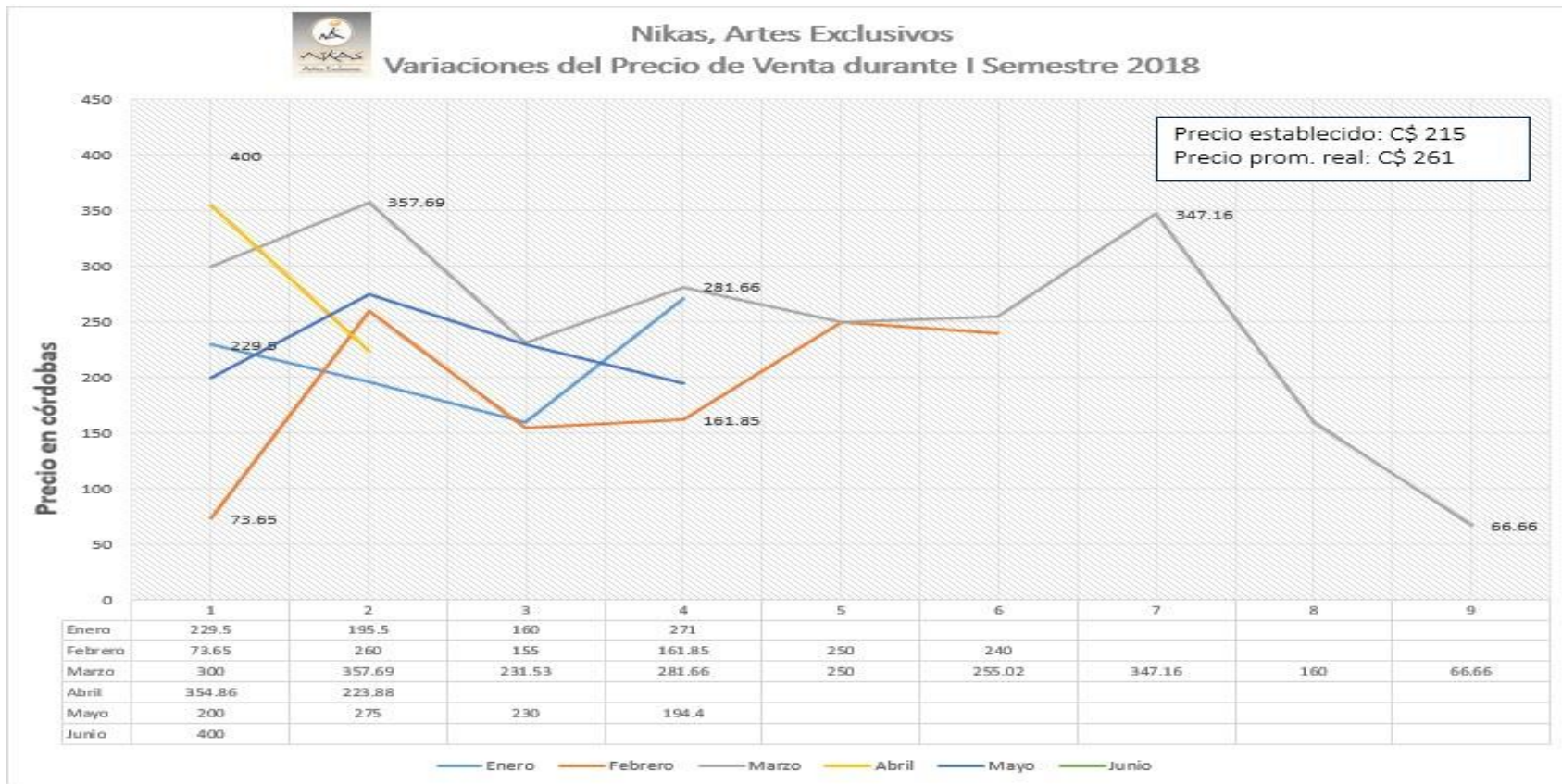
Fuente: Elaboración Propia

## Anexo 10. Gráfico relación de las cuentas del estado de situación Nikas, Artes Exclusivos



**Fuente:** Elaboración Propia

### Anexo 11 Gráfico de variación de precio de los productos Nikas, Artes Exclusivo



**Fuente:** Elaboración Propia



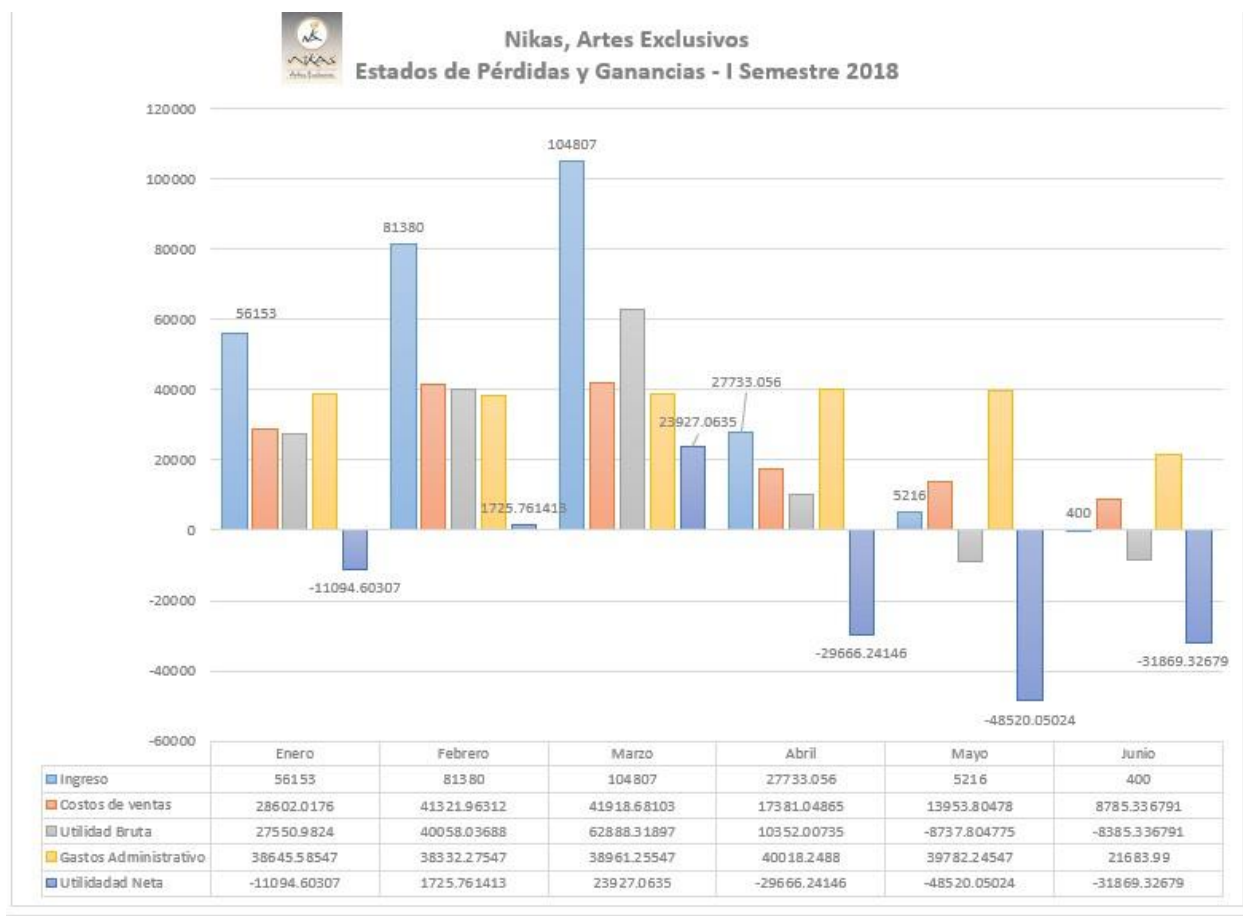
UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA

Beneficios de la educación financiera y servicios contables para la MIPYME "Nikas, Artes Exclusivos" por medio del desarrollo de un sistema de costos por órdenes específicas en Managua, Nicaragua durante el I semestre del año 2018

---




## Anexo 12. Gráfico de estados de pérdidas y ganancias, Nikas, Artes Exclusivas.



**Fuente:** Elaboración Propia


### Anexo 13. Estados financieros enero 2018, Nikas, Artes Exclusivos

 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>AL 31 Enero 2018</b>			
<b>Activos corrientes</b>		<b>Pasivos corrientes</b>	
Efectivo o equivalentes de efectivo	C\$ 59,832.94	Gastos acumulados por Pagar	C\$ 6,042.99
<b>Inventario</b>	<b>C\$ 14,979.64</b>	<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>C\$ 6,042.99</b>
<b>Total Activo corriente</b>	<b>C\$ 74,812.58</b>	<b>Pasivos no corrientes</b>	
<b>Activos no corrientes</b>		Préstamos por Pagar LP	C\$ -
Maquinaria y Equipos de Producción	C\$ 240,508.95	<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>C\$ -</b>
Depreciacion Maq y Eq de Produccion	-C\$ 704.87	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>C\$ 6,042.99</b>
Mobiliario y Equipos de Oficina	C\$ 64,669.50	<b>Patrimonio</b>	
Herramientas y Enseres	C\$ 17,665.70	Capital	C\$ 401,181.21
Depreciacion Mob y eq	-C\$ 822.27	Perdidad del Ejercicio	-C\$ 11,094.60
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>C\$ 321,317.02</b>	<b>TOTAL PATRIMONIOS</b>	<b>C\$ 390,086.61</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>C\$ 396,129.60</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>C\$ 396,129.60</b>

Elaborado Por:


Revisado

Aprobado Por:

 <b>NIKAS ARTES, EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA</b> <b>AL 31 ENERO DE 2018</b>	
<b>Ingreso</b>	
<b>Ingreso por ventas</b>	C\$56,153.00
Ingreso por otros actividades ordinaria	
Ingresos Financieros	
<b>Costos</b>	
Costos de ventas	C\$28,602.02
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>C\$27,550.98</b>
<b>Gastos</b>	
<b>Gastos Administrativo</b>	<b>C\$38,645.59</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>-C\$11,094.60</b>

 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN</b> <b>DEL 01 AL 31 DE ENERO DE 2018</b>		
Inventario inicial de materia prima		<b>C\$ 13,337.06</b>
+ Compra de Materia Prima	C\$	14,667.06
= Materia Prima disponible	<b>C\$</b>	<b>28,004.12</b>
- Inventario Final de Materia Prima	C\$	14,979.64
= Total Materia Prima Utilizada	C\$	13,024.48
- Material Indirecta	C\$	406.48
= Materia Prima Directa Utilizada		<b>C\$ 12,618.00</b>
+ MOD		<b>C\$ 5,896.66</b>
+ Costos Indirectos de Fabricacion		<b>C\$ 2,150.16</b>
= Costos de Produccion		<b>C\$ 20,664.82</b>
+ Inventario Inicial de Produccion en Proceso	C\$	-
- Inventario Final Produccion en proceso	C\$	-
= Costo Produccion Terminada		<b>C\$ 20,664.82</b>
+ Inventario Inicial de Productos terminado	C\$	-
- Inventario Final de Produccion Terminada	C\$	-
= Costo de produccion de los Articulos Producidos		<b>C\$ 20,664.82</b>
+ CIF Sub Aplicado	C\$	3,917.20
+ Variacion en aplicacion de mano de obra	C\$	4,020.00
= Costo de Venta		<b>C\$ 28,602.02</b>

#### Anexo 14. Estados financieros febrero 2018, Nikas, Artes Exclusivos


 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>AL 28 DE FEBRERO 2018</b>			
<b>Activos corrientes</b>		<b>Pasivos corrientes</b>	
Efectivo o equivalentes de efectivo	C\$ 70,153.94	Gastos acumulados por Pagar	C\$ 12,086.00
Inventario	C\$ 14,520.39		
		<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>C\$ 12,086.00</b>
<b>Total Activo corriente</b>	<b>C\$ 84,674.33</b>	<b>Pasivos no corrientes</b>	
		Préstamos por Pagar LP	C\$ -
<b>Activos no corrientes</b>		<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>C\$ -</b>
Maquinaria y Equipos de Producción	C\$ 240,508.95		
Depreciacion Maq y Eq de Produccion	-C\$ 1,975.58	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>C\$ 12,086.00</b>
Mobiliario y Equipos de Oficina	C\$ 64,669.50		
Herramientas y Enseres	C\$ 17,665.70	<b>Patrimonio</b>	
Depreciacion Mob y eq	-C\$ 1,644.53	Capital	C\$ 401,181.21
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>C\$ 319,224.04</b>	Perdidad del Ejercicio	-C\$ 9,368.84
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>C\$ 403,898.37</b>	<b>TOTAL PATRIMONIOS</b>	<b>C\$ 391,812.37</b>
		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>C\$ 403,898.37</b>

Elaborado Por:

Revisado Por:

Aprobado Por:



 <b>NIKAS ARTES, EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA</b> <b>AL 28 DE FEBRERO DE 2018</b>	
<b>Ingreso</b>	
Ingreso por ventas	C\$ 81,380.00
Ingreso por otros actividades ordinaria	
Ingresos Financieros	
<b>Costos</b>	
Costos de ventas	C\$ 41,321.96
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>C\$ 40,058.04</b>
<b>Gastos</b>	
Gastos Administrativo	C\$ 38,332.28
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>C\$ 1,725.76</b>

**Elaborado Por:**

**Revisado**

**Aprobado Por:**

 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN</b> <b>DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DE 2018</b>	
Inventario inicial de materia prima	<b>C\$ 14,979.64</b>
+ Compra de Materia Prima	C\$ 23,610.00
= Materia Prima disponible	<b>C\$ 38,589.64</b>
- Inventario Final de Materia Prima	C\$ 14,520.39
= Total Materia Prima Utilizada	C\$ 24,069.25
- Material Indirecta	C\$ 725.25
= Materia Prima Directa Utilizada	<b>C\$ 23,344.00</b>
+ MOD	<b>C\$ 10,349.99</b>
+ Costos Indirectos de Fabricacion	<b>C\$ 3,876.52</b>
= Costos de Produccion	<b>C\$ 37,570.51</b>
+ Inventario Inicial de Produccion en Proceso	C\$ -
- Inventario Final Produccion en proceso	C\$ -
= Costo Produccion Terminada	<b>C\$ 37,570.51</b>
+ Inventario Inicial de Productos terminado	C\$ -
- Inventario Final de Produccion Terminada	C\$ -
= Costo de produccion de los Articulos Producidos	<b>C\$ 37,570.51</b>
+ CIF Sub Aplicado	C\$ 3,751.46
= Costo de Venta	<b>C\$ 41,321.96</b>


**Elaborado Por:**

**Revisado Por:**

**Aprobado Por:**

Anexo


15. Estados financieros marzo 2018, Nikas, Artes Exclusivos

 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>AL 31 MARZO 2018</b>			
<b>Activos corrientes</b>		<b>Pasivos corrientes</b>	
Efectivo o equivalentes de efectivo	C\$ 102,714.94	Gastos acumulados por Pagar	C\$ 18,128.99
Inventario	C\$ 14,046.81		
		<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>C\$ 18,128.99</b>
<b>Total Activo corriente</b>	<b>C\$ 116,761.75</b>	<b>Pasivos no corrientes</b>	
		Préstamos por Pagar LP	C\$ -
<b>Activos no corrientes</b>		<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>C\$ -</b>
Maquinaria y Equipos de Producción	C\$ 240,508.95		
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>C\$ 18,128.99</b>
Mobiliario y Equipos de Oficina	C\$ 64,669.50	<b>Patrimonio</b>	
Herramientas y Enseres	C\$ 17,665.70	Capital	C\$ 401,181.21
Depreciación	-C\$ 5,737.48	Utilidad o acumulada	C\$ 14,558.22
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>C\$ 317,106.67</b>	<b>TOTAL PATRIMONIOS</b>	<b>C\$ 415,739.43</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>C\$ 433,868.42</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>C\$ 433,868.42</b>

Elaborado Por:

Revisado

Aprobado Por:

 <b>NIKAS ARTES, EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA</b> <b>AL 31 MARZO 2018</b>	
<b>Ingreso</b>	
Ingreso por ventas	C\$ 104,807.00
Ingreso por otros actividades ordinaria	
Ingresos Financieros	
<b>Costos</b>	
Costos de ventas	C\$ 41,918.68
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>C\$ 62,888.32</b>
<b>Gastos</b>	
Gastos Administrativo	C\$ 38,961.26
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>C\$ 23,927.06</b>

Elaborado Por:

Revisado

Aprobado Por:


 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN</b> <b>DEL 01 AL 31 DE MARZO DE 2018</b>	
Inventario inicial de materia prima	<b>C\$14,520.39</b>
+ Compra de Materia Prima	C\$ 24,646.00
= Materia Prima disponible	<b>C\$ 39,166.39</b>
- Inventario Final de Materia Prima	C\$ 14,046.81
= Total Materia Prima Utilizada	C\$ 25,119.58
- Material Indirecta	C\$ 739.58
= Materia Prima Directa Utilizada	<b>C\$ 24,380.00</b>
+ MOD	<b>C\$ 9,649.99</b>
+ Costos Indirectos de Fabricacion	<b>C\$ 3,950.64</b>
= Costos de Produccion	<b>C\$ 37,980.63</b>
+ Inventario Inicial de Produccion en Proceso	C\$ -
- Inventario Final Produccion en proceso	C\$ -
= Costo Produccion Terminada	<b>C\$ 37,980.63</b>
+ Inventario Inicial de Productos terminado	C\$ -
- Inventario Final de Produccion Terminada	C\$ -
= Costo de produccion de los Articulos Producidos	<b>C\$ 37,980.63</b>
+ CIF Sub Aplicado	C\$ 3,938.05
= Costo de Venta	<b>C\$ 41,918.68</b>

Elaborado Por:

Revisado Por:

Aprobado Por:

## 16. Estados financieros abril 2018, Nikas, Artes Exclusivos

 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>AL 30 ABRIL 2018</b>			
<b>Activos corrientes</b>		<b>Pasivos corrientes</b>	
Efectivo o equivalentes de efectivo	C\$ 77,160.08	Gastos Acumulados por Pagar	C\$ 21,146.06
Inventario	C\$ 13,977.21		
		<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>C\$ 21,146.06</b>
<b>Total Activo corriente</b>	<b>C\$ 91,137.29</b>	<b>Pasivos no corrientes</b>	
		Préstamos por Pagar LP	C\$ -
<b>Activos no corrientes</b>		<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>C\$ -</b>
Maquinaria y Equipos de Producción	C\$ 240,508.95		
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>C\$ 21,146.06</b>
Mobiliario y Equipos de Oficina	C\$ 64,669.50	<b>Patrimonio</b>	
Herramientas y Enseres	C\$ 17,665.70	Capital	C\$ 401,181.21
Depreciación	-C\$ 6,762.18	Utilidad o acumulada	-C\$ 15,108.02
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>C\$ 316,081.97</b>	<b>TOTAL PATRIMONIOS</b>	<b>C\$ 386,073.19</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>C\$ 407,219.26</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>C\$ 407,219.26</b>

Elaborado Por:

Revisado

Aprobado Por:

## Anexo

 <b>NIKAS ARTES, EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA</b> <b>AL 30 DE ABRIL 2018</b>	
<b>Ingreso</b>	
<b>Ingreso por ventas</b>	C\$ 27,733.06
Ingreso por otros actividades ordinaria	
Ingresos Financieros	
<b>Costos</b>	
Costos de ventas	C\$ 17,381.05
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>C\$ 10,352.01</b>
<b>Gastos</b>	
Gastos Administrativo	C\$ 40,018.25
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>-C\$ 29,666.24</b>

\_\_\_\_\_  
**Elaborado Por:**

\_\_\_\_\_  
**Revisado**

\_\_\_\_\_  
**Aprobado Por:**

 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN</b> <b>DEL 01 AL 30 DE ABRIL DE 2018</b>		
Inventario inicial de materia prima		<b>C\$14,046.81</b>
+ Compra de Materia Prima	C\$ 4,396.00	
= Materia Prima disponible	<b>C\$ 18,442.81</b>	
- Inventario Final de Materia Prima	C\$ 13,977.21	
= Total Materia Prima Utilizada	C\$ 4,465.60	
- Material Indirecta	C\$ 115.60	
= Materia Prima Directa Utilizada		<b>C\$ 4,350.00</b>
+ MOD		<b>C\$ 1,666.67</b>
+ Costos Indirectos de Fabricacion		<b>C\$ 617.52</b>
= Costos de Produccion		<b>C\$ 6,634.19</b>
+ Inventario Inicial de Produccion en Proceso	C\$ -	
- Inventario Final Produccion en proceso	C\$ -	
= Costo Produccion Terminada		<b>C\$ 6,634.19</b>
+ Inventario Inicial de Productos terminado	C\$ -	
- Inventario Final de Produccion Terminada	C\$ -	
= Costo de produccion de los Articulos Producidos		<b>C\$ 6,634.19</b>
+ CIF Sub Aplicado	C\$ 4,413.53	
+ Variacion en aplicacion de mano de obra	C\$ 6,333.33	
= Costo de Venta		<b>C\$ 17,381.05</b>

**Elaborado Por:**

**Revisado Por:**

**Aprobado Por:**

Anexo


17. Estados financieros mayo 2018, Nikas, Artes Exclusivos

 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>AL 31 MAYO 2018</b>			
<b>Activos corrientes</b>		<b>Pasivos corrientes</b>	
Efectivo o equivalentes de efectivo	C\$ 32,605.08	Acumulado por Pagar	C\$ 24,459.05
<b>Inventario</b>	<b>C\$ 14,208.39</b>	<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>C\$ 24,459.05</b>
<b>Total Activo corriente</b>	<b>C\$ 46,813.47</b>	<b>Pasivos no corrientes</b>	
<b>Activos no corrientes</b>		Préstamos por Pagar LP	C\$ -
Maquinaria y Equipos de Producción	C\$ 240,508.95	<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>C\$ -</b>
Mobiliario y Equipos de Oficina	C\$ 64,669.50	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>C\$ 24,459.05</b>
Herramientas y Enseres	C\$ 17,665.70	<b>Patrimonio</b>	
Depreciacion	-C\$ 7,645.42	Capital	C\$ 401,181.21
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>C\$ 315,198.73</b>	Utilidad o acumulada	-C\$ 63,628.07
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>C\$ 362,012.20</b>	<b>TOTAL PATRIMONIOS</b>	<b>C\$ 337,553.14</b>
		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>C\$ 362,012.19</b>

Elaborado Por:

Revisado

Aprobado Por:

 <b>NIKAS ARTES, EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA</b> <b>AL 31 MAYO 2018</b>	
<b>Ingreso</b>	
Ingreso por ventas	C\$ 5,216.00
Ingreso por otros actividades ordinaria	
Ingresos Financieros	
<b>Costos</b>	
Costos de ventas	C\$ 13,953.80
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>-C\$ 8,737.80</b>
<b>Gastos</b>	
Gastos Administrativo	C\$ 39,782.25
Utilidad Operacional	-C\$ 48,520.05

Elaborado Por:

Revisado Por:

Aprobado Por:

 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN</b> <b>DEL 01 AL 31 DE MAYO DE 2018</b>			
	Inventario inicial de materia prima		
+	Compra de Materia Prima	C\$	15,368.21
=	Materia Prima disponible	C\$	15,368.21
-	Inventario Final de Materia Prima	C\$	14,208.39
=	Total Materia Prima Utilizada	C\$	1,159.82
-	Material Indirecta	C\$	34.82
=	Materia Prima Directa Utilizada		C\$ 1,125.00
+	MOD		C\$ 500.01
+	Costos Indirectos de Fabricacion		C\$ 186.00
=	Costos de Produccion		C\$ 1,811.01
+	Inventario Inicial de Produccion en Proceso	C\$	-
-	Inventario Final Produccion en proceso	C\$	-
=	Costo Produccion Terminada		C\$ 1,811.01
+	Inventario Inicial de Productos terminado	C\$	-
-	Inventario Final de Produccion Terminada	C\$	-
=	Costo de produccion de los Articulos Producidos		C\$ 1,811.01
+	CIF Sub Aplicado	C\$	4,642.80
+	Variacion en la aplicación mano obra	C\$	7,499.99
=	Costo de Venta		C\$ 13,953.80

**Elaborado Por:**


**Revisado Por:**

**Aprobado Por:**





### Anexo 18. Estados financieros junio 2018, Nikas, Artes Exclusivos

 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>AL 30 DE JUNIO 2018</b>					
<b>Activos corrientes</b>				<b>Pasivos corrientes</b>	
Efectivo o equivalentes de efectivo	CS	1,031.08		Acumulado por Pagar	CS 24,750.55
Inventario	CS	14,207.00		<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>CS 24,750.55</b>
<b>Total Activo corriente</b>	<b>CS</b>	<b>15,238.07</b>		<b>Pasivos no corrientes</b>	
<b>Activos no corrientes</b>				Préstamos por Pagar LP	CS -
Maquinaria y Equipos de Producción	CS	240,508.95		<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>CS -</b>
Mobiliario y Equipos de Oficina	CS	64,669.50		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>CS 24,750.55</b>
Herramientas y Enseres	CS	17,665.70		<b>Patrimonio</b>	
Depreciación	-CS	7,647.86		Capital	CS 401,181.21
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>CS</b>	<b>315,196.29</b>		Utilidad o acumulada	-CS 95,497.40
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>CS</b>	<b>330,434.36</b>		<b>TOTAL PATRIMONIOS</b>	<b>CS 305,683.81</b>
				<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>CS 330,434.36</b>

Elaborado Por:

Revisado

Aprobado Por:

 <b>NIKAS ARTES, EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA</b> <b>AL 30 DE JUNIO 2018</b>	
<b>Ingreso</b>	
Ingreso por ventas	C\$ 400.00
Ingreso por otros actividades ordinaria	
Ingresos Financieros	
<b>Costos</b>	
Costos de ventas	C\$ 8,785.34
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>-C\$ 8,385.34</b>
<b>Gastos</b>	
Gastos Administrativo	C\$ 21,683.99
Impuesto Cuota Fija	C\$ 1,800.00
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>-C\$ 31,869.33</b>

 <b>NIKAS ARTES EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN</b> <b>DEL 01 AL 30 DE JUNIO DE 2018</b>			
Inventario inicial de materia prima			<b>C\$14,208.39</b>
+ Compra de Materia Prima	C\$	60.00	
= Materia Prima disponible	C\$	<b>14,268.39</b>	
- Inventario Final de Materia Prima	C\$	14,207.00	
= Total Materia Prima Utilizada	C\$	61.39	
- Material Indirecta	C\$	1.39	
= Materia Prima Directa Utilizada			C\$ 60.00
+ MOD			C\$ 66.67
+ Costos Indirectos de Fabricacion			C\$ 7.44
= Costos de Produccion			C\$ 134.11
+ Inventario Inicial de Produccion en Proceso	C\$	-	
- Inventario Final Produccion en proceso	C\$	-	
= Costo Produccion Terminada			C\$ 134.11
+ Inventario Inicial de Productos terminado	C\$	-	
- Inventario Final de Produccion Terminada	C\$	-	
= Costo de produccion de los Articulos Producidos			C\$ 134.11
+ CIF Sub Aplicado	C\$	4,717.90	
+ Variacion en la aplicacion mano obra	C\$	3,933.33	
= Costo de Venta			C\$ 8,785.34

**Elaborado Por:**

**Revisado Por:**

**Aprobado Por:**

**. Estado de resultado consolidado 2018, Nikas, Artes Exclusivos**

## Anexo 19

 <b>NIKAS ARTES, EXCLUSIVOS</b> <b>ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA</b> <b>AL 30 DE JUNO 2018</b>	
<b>Ingreso</b>	
Ingreso por ventas	C\$ 275,689.06
Ingreso por otros actividades ordinaria	
Ingresos Financieros	
<b>Costos</b>	
Costos de ventas	C\$ 151,962.85
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>C\$ 123,726.20</b>
<b>Gastos</b>	
Gastos Administrativo	C\$ 217,423.60
Utilidad Operacional	-C\$ 93,697.40
Impuesto Cuota Fija	C\$ 1,800.00
<b>Pérdida Neta</b>	<b>-C\$ 95,497.40</b>

**Elaborado Por:**

**Revisado Por:**

**Aprobado Por:**

## Anexo 20

### . Análisis horizontal al estado de situación financiera Nikas, Artes Exclusivo



NIKAS ARTES EXCLUSIVOS  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cuentas de Análisis	Cifras		ANÁLISIS HORIZONTAL		
	ene-18	jun-18	Variación	Variación Resultad Absoluta C\$	Relativa %
<b>Activos corrientes</b>					↓
Efectivo o equivalentes de efectivo	C\$ 59,832.94	C\$ 1,031.08	-C\$ 58,801.86	-98%	↓
Inventario	C\$ 14,979.64	C\$ 14,207.00	-C\$ 772.64	-5%	↓
Total Activo corriente	C\$ 74,812.58	C\$ 15,238.07	-C\$ 59,574.51	-80%	
<b>Activos no corrientes</b>					
Maquinaria y Equipos de Producción	C\$ 240,508.95	C\$ 240,508.95	C\$ -	0%	=
Mobiliario y Equipos de Oficina	C\$ 64,669.50	C\$ 64,669.50	C\$ -	0%	=
Herramientas y Enseres	C\$ 17,665.70	C\$ 17,665.70	C\$ -	0%	=
Depreciacion Acumulada	-C\$ 1,527.13	-C\$ 7,647.86	C\$ 6,120.73	401%	↓
Total Activo no corriente	C\$ 321,317.02	C\$ 315,196.29	-C\$ 6,120.73	-2%	↓
<b>TOTAL ACTIVO</b>	C\$ 396,129.60	C\$ 330,434.36	-C\$ 65,695.23	-17%	
<b>Pasivos corrientes</b>					↑
Gastos acumulados por Pagar	C\$ 6,042.99	C\$ 24,750.55	C\$ 18,707.56	310%	↑
Total Pasivo corriente	C\$ 6,042.99	C\$ 24,750.55	C\$ 18,707.56	310%	
<b>Pasivos no corrientes</b>					
Préstamos por Pagar LP	C\$ -	C\$ -	C\$ -		
Total Pasivo no corriente	C\$ -	C\$ -	C\$ -		
<b>TOTAL PASIVO</b>		C\$ 24,750.55	C\$ 18,707.56	310%	↑
<b>Patrimonio</b>					↓
Capital	C\$ 401,181.21	C\$ 401,181.21	C\$ -	0%	↓
Perdidad del Ejercicio	-C\$ 11,094.60	-C\$ 95,497.40	-C\$ 84,402.79	761%	
<b>TOTAL PATRIMONIOS</b>	C\$ 390,086.61	C\$ 305,683.81	-C\$ 84,402.79	-22%	

## Anexo 21

Fuente: Elaboración Propia.

### . Análisis al Estado de Resultado Nikas, Artes Exclusivo

Cuentas de Análisis	Cifras		ANÁLISIS HORIZONTAL		
	Al 31 ene 2018	Al 15 Jun 2018	Variación Absoluta C\$	Variación Relativa %	Resultado
<b>Ingreso por ventas</b>	C\$ 56,153.00	C\$ 400.00	-C\$ 55,753.00	-99%	↓
Ingreso por otros actividades ordinaria	C\$ -	C\$ -	C\$ -	0%	=
Ingresos Financieros	C\$ -	C\$ -	C\$ -	0%	=
<b>Costos</b>			C\$ -	0%	=
Costos de ventas	C\$ 28,602.02	C\$ 8,785.34	-C\$ 19,816.68	-69%	↓
Utilidad Bruta	C\$ 27,550.98	-C\$ 8,385.34	-C\$ 35,936.32	-130%	↓
<b>Gastos</b>					
Gastos Administrativo	C\$ 38,645.59	C\$ 21,683.99	-C\$ 16,961.60	-44%	↓
<b>Pérdida Operacional</b>	-C\$ 11,094.60	-C\$ 30,069.33	C\$ 18,974.72	171%	↑

Fuente: Elaboración Propia.

**Anexo 22. Fotografía Francisco Romero y Claudia Córtez. Fundadores de Nikas, Artes Exclusivos.**

