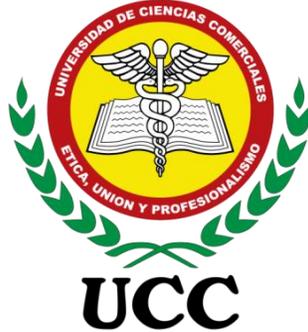


UNIVERSIDAD DE CIENCIAS COMERCIALES

**(UCC)
Campus Managua**



Coordinación de Ciencias Económicas

**Curso de Culminación de Proyecto de Investigación para optar al título
de grado en Licenciado(a) en Contabilidad Pública y Finanzas**

Tema:

**Evaluación del impacto financiero por la estructura de costos en la
empresa PEDIMIX 2022**

ELABORADO POR:

Br. Silvio Jose Flores Vásquez
Br. Felipe Genaro Guzmán Vílchez

TUTOR TÉCNICO y METODOLÓGICO: Msc. Ernesto J. Pérez Delgado

Managua, 18 de noviembre del 2023

**UNIVERSIDAD DE CIENCIAS COMERCIALES
(UCC)
Campus Managua**



Coordinación de Ciencias Económicas

**Curso de Culminación de Proyecto de Investigación para optar al título
de grado en Licenciado(a) en Contabilidad Pública y Finanzas**

AVAL DEL TUTOR

Msc. Ernesto J. Pérez Delgado, tienen a bien:

CERTIFICAR

Que: El Proyecto de Investigación con el título: **“Evaluación del impacto financiero por la estructura de costos en la empresa PEDIMIX 2022”**, elaborado por los estudiantes **Felipe Genaro Guzmán Vílchez, Silvio José Flores Vásquez**, ha sido dirigida por los suscritos.

Al haber cumplido con los requisitos académicos y metodológicos del trabajo monográfico, damos de conformidad a la presentación de dicho trabajo de culminación de estudios para proceder a su lectura y defensa, de acuerdo con la normativa vigente del Reglamento de Régimen Académico Estudiantil y Reglamento de Investigación, Innovación y Transferencia.

Para que conste donde proceda, se firma la presente en UCC Sede/Campus a **noviembre de 2023**.

**Fdo.: Msc. Ernesto J. Pérez Delgado
Tutor Técnico y Metodológico**

DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedicamos principalmente a Dios, por ser el inspirador y darnos fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de nuestros anhelos más deseados.

A nuestros padres y familiares, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes hemos logrado llegar hasta aquí y convertirnos en lo que somos.

A todas las personas que nos han apoyado y han hecho que el trabajo se realice con éxito en especial a aquellos que nos abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos ayudándonos a finalizar nuestro trabajo con éxito.

AGRADECIMIENTOS

Queremos expresar nuestra gratitud a Dios, que con su bendición llena siempre nuestra vida y la de toda nuestra familia, gracias por estar siempre presentes.

Nuestro más profundo agradecimiento a todas las autoridades y personal que conforman Pedimix, por confiar en nosotros, abrirnos las puertas y permitirnos realizar todo el proceso investigativo de su empresa.

De igual manera nuestro agradecimiento a la Universidad de Ciencias Comerciales, a toda la Facultad, a nuestros profesores, quienes con la enseñanza de sus valiosos conocimientos hicieron que logremos crecer día a día como profesionales, gracias a cada una de ustedes por su paciencia, dedicación, apoyo incondicional y amistad.

Finalmente queremos expresar nuestro más grande y sincero agradecimiento a nuestro tutor **Msc. Ernesto J. Pérez Delgado**, principal colaborador durante todo este proceso, quien, con su dirección, conocimiento, enseñanza y colaboración permitió el desarrollo de este trabajo final.

RESUMEN

En esta tesis se llevó a cabo un exhaustivo análisis de la situación financiera y los costos de la Empresa Pedimix durante el año 2022. Se comenzó por calcular el punto de equilibrio, que es el nivel de ventas en el que los ingresos totales son iguales a los costos totales, y se determinó que alcanzaba C\$626,181.82. La estructura de costos se describió como compuesta por un 45% de costos variables, que aumentaron significativamente en un 25.42% en comparación con el año anterior, y un 45.32% de costos fijos, que se mantuvieron constantes. La falta de una estructura de costos definida puede impactar negativamente la toma de decisiones estratégicas.

El análisis reveló que la utilidad bruta disminuyó en un 2% en 2022 debido al aumento en los costos variables, lo que sugiere desafíos en la gestión de costos y eficiencia. Las ratios de rentabilidad, como el ROE y ROI, también disminuyeron, indicando una menor rentabilidad y eficiencia en la generación de ganancias. La empresa enfrenta el desafío de ajustar los precios para reflejar adecuadamente los costos y optimizar procesos para reducir los costos variables.

Para garantizar su viabilidad financiera a largo plazo, Pedimix debe llevar a cabo un análisis continuo de costos, optimizar procesos, ajustar precios de manera estratégica y evaluar decisiones estratégicas en función de su impacto en la estructura de costos. La capacitación del personal y el monitoreo constante de indicadores financieros son esenciales. En resumen, esta investigación destaca la importancia de la gestión de costos para

mantener o mejorar la rentabilidad y la competitividad de Pedimix en un mercado en constante evolución.

RESUMEN (ABSTRACT)

In this thesis, an exhaustive analysis of the financial situation and costs of the Pedimix Company during the year 2022 was carried out. The break-even point began to be calculated, which is the sales level at which total income is equal to total costs and was estimated to reach C\$626,181.82. The cost structure was described as made up of 45% variable costs, which increased significantly by 25.42% compared to the previous year, and 45.32% fixed costs, which remained constant. The lack of a defined cost structure can negatively impact strategic decision making.

The analysis revealed that gross profit decreased by 2% in 2022 due to the increase in variable costs, suggesting challenges in cost management and efficiency. Profitability ratios, such as ROE and ROI, also decreased, indicating lower profitability and efficiency in generating profits. The company faces the challenge of adjusting prices to adequately reflect costs and optimizing processes to reduce variable costs.

To ensure its long-term financial viability, Pedimix must conduct ongoing cost analysis, optimize processes, strategically adjust prices, and evaluate strategic decisions based on their impact on the cost structure. Staff training and constant monitoring of financial indicators are essential. In summary, this research highlights the importance of cost management in maintaining or improving Pedimix's profitability and competitiveness in a constantly evolving market.

INDICE

DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTOS	4
RESUMEN	5
RESUMEN (ABSTRACT)	6
INTRODUCCION	10
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN	11
1.1.- Antecedentes y Contexto del Problema	11
1.2.- Objetivos.....	16
1.2.1 Objetivo General	16
1.2.2 Objetivos Específicos	17
1.3.- Descripción del Problema y Preguntas de Investigación	17
1.4.- Justificación	20
1.5.- Limitaciones.....	21
1.6.- Hipótesis.....	22
1.7.- Variables.....	23
CAPÍTULO II: MARCO REFERENCIAL	23
2.1.- Estado del arte.....	23
2.2.- Teorías y conceptualizaciones asumidas	25
2.3.- Marco contextual, institucional, legal, otros	29
2.3.3 Contexto legal	30
CAPÍTULO III: DISEÑO METODOLÓGICO	32
3.1.- Tipo de investigación	32

3.2.- Área de estudio.....	33
3.3.- Unidades de Análisis: Población y Muestra: tamaño de la muestra y muestreo.....	33
3.4.- Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	34
3.5.- Confiabilidad y validez de los instrumentos.....	35
3.6.- Procesamiento de datos y análisis de la información.....	36
3.7.- Operacionalización de las variables.....	48
CAPÍTULO IV: ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	48
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y FUTURAS LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN.....	53
CAPÍTULO VI: RECOMENDACIONES.....	56
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	58
ANEXOS.....	60

Índice de Ilustraciones

Ilustración 1 - Localización.....	33
-----------------------------------	----

Índice de Cuadros

Cuadro 1 - Calculo Punto de Equilibrio.....	37
Cuadro 2 - Estado de Resultado análisis.....	38
Cuadro 3 - Estado de situación análisis Horizontal y Vertical.....	38
Cuadro 4 - Ratios.....	42
Cuadro 5 - Ratios de Apalancamiento.....	43
Cuadro 6 - Ratios de Eficiencia.....	45
Cuadro 7 - Ratios de Liquidez.....	46
Cuadro 8 - Ratios de Rentabilidad.....	48
Cuadro 9 - Operacionalizacion de las variables.....	48
Cuadro 10 - Estado de situación Actual - 2021.....	60
Cuadro 11 - Estado de Resultado - 2021.....	61
Cuadro 12 - Estado de situación Actual – 2022.....	62
Cuadro 13 - Estado de resultado – 2022.....	63

Índice de Ecuaciones

Ecuación 1 - Punto de Equilibrio.....	37
---------------------------------------	----

Indice de Tablas

Tabla 1 - Estado Del Arte – Historia 23

INTRODUCCION

La presente investigación se refiere al tema **“Evaluación del impacto financiero por la estructura de costos en la empresa PEDIMIX 2022”**, en el mundo empresarial. La gestión efectiva de los costos es fundamental para el éxito y la supervivencia de cualquier organización. Los costos no solo representan los gastos directos en los que incurre una empresa para producir bienes o servicios, sino que también desempeñan un papel crucial en la toma de decisiones estratégicas, la fijación de precios, la evaluación de la rentabilidad y la planificación financiera a corto y largo plazo.

Los costos pueden abarcar una amplia gama de categorías, desde los costos directos de materias primas y mano de obra hasta los costos indirectos, como los gastos generales y administrativos. Comprender la estructura de costos de una empresa, proporciona una visión clara de cómo se asignan los recursos financieros y cómo influyen en la capacidad de la empresa para generar ingresos y mantener operaciones eficientes.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1.- Antecedentes y Contexto del Problema

1.1.1. Contexto del problema

Nicaragua es una nación ubicada en el corazón de Centroamérica, presenta un entorno económico en constante evolución. La gestión de costos desempeña un papel crucial para las empresas que buscan mantener su competitividad y sostenibilidad en un mercado dinámico y en ocasiones desafiante.

La economía nicaragüense está compuesta por un conjunto de sectores, destacándose la agricultura, la manufactura, el turismo y los servicios. Cada uno de estos sectores enfrenta desafíos únicos en términos de costos, desde la adquisición de materias primas en la industria manufacturera hasta la volatilidad de los precios en el mercado internacional de productos agrícolas.

Los costos de las empresas en Nicaragua se ven fuertemente influenciados por la variabilidad en los precios de los combustibles y la electricidad, lo que puede afectar directamente los costos de producción y operación de las empresas. Además, la disponibilidad de infraestructura y servicios logísticos

puede influir en los costos de transporte y distribución, impactando la eficiencia y la rentabilidad.

El mercado laboral también desempeña un papel fundamental en la ecuación de costos. La mano de obra en Nicaragua es competitiva en términos de costos, lo que a menudo es una ventaja para las empresas que buscan mantener su rentabilidad. Sin embargo, la capacitación y la calidad de la fuerza laboral también pueden influir en los costos asociados con la productividad y la eficiencia debido a que no toda la mano de obra es calificada.

En el ámbito financiero, las empresas nicaragüenses a menudo enfrentan desafíos en la obtención de servicios financieros formales debido a la limitada presencia de instituciones bancarias en áreas rurales y comunidades marginales. Además, la falta de historial crediticio y garantías adecuadas dificulta la obtención de préstamos. A menudo, las tasas de interés son elevadas y los plazos de pago cortos, lo que aumenta la carga financiera de estas pequeñas empresas. La volatilidad económica y política del país también puede generar incertidumbre, desalentando a los inversores y prestamistas, lo que agudiza aún más el problema del financiamiento para las microempresas nicaragüenses, esto afecta la capacidad para invertir en tecnología y procesos más eficientes que reduzcan los costos operativos.

En este contexto, la gestión de costos en Nicaragua se convierte en un elemento esencial para la toma de decisiones empresariales. Las empresas deben ser proactivas en la identificación y control de los costos, buscando oportunidades para optimizar la producción, mejorar la eficiencia y ajustar los precios de manera estratégica para mantener la rentabilidad en un entorno económico en constante cambio.

La adopción de prácticas modernas de contabilidad de costos, análisis de punto de equilibrio y presupuestación flexible puede proporcionar a las empresas nicaragüenses las herramientas necesarias para navegar con éxito en un mercado competitivo y maximizar su capacidad de adaptación y crecimiento en un entorno económico dinámico.

1.1.2. Antecedentes del problema

Blandón Rivera, Olga María; González Velásquez, Karen Fabiola y Paladino Estrada, Aura Martha (2020) en su investigación sobre la **“Implementación de un sistema de costos por proceso en la producción de pan en cooperativa El Jardín de mi Esperanza, en el segundo semestre del año 2019”**, Cooperativa. describen la implementación de un sistema de costos por proceso diseñado e implementado en la Cooperativa Jardín de mi Esperanza, así como la descripción del proceso productivo llevado en la Cooperativa. El propósito principal de esta investigación es brindar a la empresa un sistema de costos que facilite la identificación, cálculo y registro de los costos unitarios de una forma óptima por lo que les permita tomar decisiones para mejorar la rentabilidad. La tesis concluye que la implementación del sistema de costos por proceso permitió conocer su costo unitario y determinar sus gastos de forma adecuada, y disminuir los recursos mismos.

El estudio realizado por Gutiérrez Fuentes, Thelma Elizabeth; Hernández Dávila, Kizzy Tatiana y Toruño Martínez, Liliana Belén (2020) **“Incidencia de la Implementación de un sistema de costos por procesos en la determinación de los costos unitarios de la panadería Blanca Nubia, de la ciudad de La Trinidad Estelí, durante el período septiembre-noviembre 2019”**, realiza una descripción del proceso productivo para la elaboración de los productos panaderos. La contabilidad de costos, basados en el sistema por proceso de producción, se realiza con la finalidad de

conocer ampliamente todo el proceso necesario para la contabilización de los costos de producción de esta empresa; El tema es de gran importancia, porque, recoge, analiza, registra y reporta la información relacionada con los costos de una forma óptima.

En sus conclusiones, constata que implementar un sistema de costos por proceso que permite la determinación de los costos unitarios con respecto a los costos incurridos de la producción; calculándolos con mayor exactitud para una mejor toma de decisiones.

García Valdivia, María Sujeyling (2020) sobre la “Determinación de los costos de producción en el cultivo de papa en la Finca “Sabana Redonda” en el Quebracho - Mirafior del departamento de Estelí durante el tercer trimestre del año 2019”. Este estudio está dirigido a la finca Sabana Redonda, dedicada a la agricultura específicamente al cultivo de papa dicha finca carece de registros contables de los elementos del costo y de las operaciones que se llevan a cabo, realizando sus actividades de producción de manera empírica es decir procedimientos en base a la experiencia. Debido a la inexistencia de un sistema de costos agropecuarios en la finca, se realizó esta investigación orientada a describir las etapas del proceso productivo para identificar los elementos del costo y así diseñar e implementar un sistema de costos agropecuarios que les proporcione información precisa, oportuna y confiable para determinar con exactitud los costos reales de producción, costo unitario del producto y así determinar la rentabilidad del cultivo.

Los resultados de esta investigación manifiestan la relevancia de llevar un registro y control adecuado de las operaciones que se realizan en la finca, debido a que a través de estos se evaluará si se continúa o descarta el cultivo, también se muestran los beneficios que se obtienen al implementar

un sistema de costos agropecuarios tales como determinar los costos totales de producción, conocer las utilidades o pérdidas exactas del período, así mismo, la adecuada elaboración de los estados financieros.

Arcia Huete, Elvis Abel; Rodríguez Acuña, Ana Yaniris y Rodríguez Betanco, Malena Valeska (2015) Determinación de los costos de producción del cultivo de café mediante la implementación de procedimientos de control financiero y operativo para la finca Santa Lucia del municipio de San Juan de Rio Coco en el periodo de Cosecha de noviembre 2014 a marzo 2015. Este trabajo remarca la importancia de la contabilidad agropecuaria como una herramienta de análisis en el punto de partida para obtener información confiable sobre el entorno que involucra al proceso de la producción, estableciendo adecuados controles y reuniendo una adecuada información que sirva para la toma de decisiones. Enfatiza que todo sector agropecuario debe hacer uso de la contabilidad, cualquiera que sea la importancia de su explotación, ya que así obtendría una mayor comprensión del resultado económico y a la vez tiene un mejor conocimiento para determinar si debe seguir en su actividad actual, diversificarlo, combinarlo o arrendar la tierra. Asimismo, obtiene la información necesaria para hacer comparaciones entre periodos y determinar si habido errores que en el futuro pueden ser corregidos de acuerdo con las experiencias vividas. El trabajo pretende dar un aporte a la Finca Santa Lucia, para que obtenga la información necesaria y correcta y el propietario tenga un mejor conocimiento sobre la rentabilidad del negocio, de acuerdo con los beneficios obtenidos en la producción. Esta investigación está basada en periodo de Cosecha de noviembre 2014 a marzo 2015.

Rivera Miranda, Aileen Virginia; Zavala López, Debora Lucia y Flores, Fabricio Ramon (2021) “Diseño de una estructura de costos en base a ordenes especificas aplicados en el área de mecanizado Empresa Taller

de Fundición Fuentes en la ciudad de Masaya durante el tercer cuatrimestre del periodo 2020”.

El objetivo de este estudio fue diseñar una estructura en base a órdenes específicas de los costos utilizados en el proceso de producción de diferentes piezas. Para poder comprender esto, se describió las generalidades y el proceso empleado para determinar dichos costos, desde explicar los procesos empleados, estimar el impacto financiero y también elaborar propuesta para reconocer esos costos. Esta investigación nació a raíz de que el taller de Fundición Fuentes tiene problemas en sus técnicas y procedimientos que no le permiten ser eficientes en sus actividades y gestiones, a pesar de ser la única fundición formal en el país, presenta dificultades para la determinación de sus costos, es decir, sufre complicaciones en la aplicación de los precios de venta los cuales en su mayoría son estipulados por la oferta y demanda del mercado. De esta manera, no tienen en cuenta sus costos de producción para la estimación del precio de venta, lo que deja a la empresa en una posición de incertidumbre. Aplicando una correcta operacionalización de variables se brindó respuestas oportunas a la empresa para presentarse como propuesta y de ser aplicada poder mejorar su actual tratamiento contable. Además, los cambios que se propusieron permitirán a que se valore el costo, reflejando fielmente los resultados y se convierta en un instrumento real y efectivo para la dirección empresarial y les permita tomar decisiones concretas

1.2.- Objetivos

1.2.1 Objetivo General

Demostrar el impacto derivado de la variación de los costos en la rentabilidad financiera de Empresa Pedimix para el 2022.

1.2.2 Objetivos Específicos

- Describir la estructura de costos de la empresa.
- Analizar la composición de la estructura de costos de la empresa.
- Calcular variación de ingresos para la empresa entre los periodos 2021 y 2022
- Demostrar en base a indicadores financieros la rentabilidad

1.3.- Descripción del Problema y Preguntas de Investigación

La empresa PEDIMIX, con una década de experiencia en la producción y venta de mix de micheladas y sangría ha establecido su presencia en Managua, la empresa se encuentra en una encrucijada crítica en lo que respecta a su gestión de costos. Esta situación se ha manifestado en una serie de desafíos financieros y operativos que están afectando directamente su rentabilidad.

Uno de los problemas centrales que PEDIMIX enfrenta es la ausencia de una estructura de costos claramente definida para sus operaciones. La falta de comprensión detallada sobre cómo se distribuyen los costos en su proceso de producción y venta limita su capacidad para tomar decisiones informadas sobre precios, fijación de márgenes y asignación de recursos. Esta carencia impide que la empresa tenga una visión precisa de su margen de ganancia real y dificulta la identificación de áreas específicas donde se pueden implementar mejoras en términos de eficiencia y optimización de costos.

La combinación de ventas en efectivo y crédito agrega complejidad adicional al panorama financiero de PEDIMIX. Las ventas en crédito pueden tener implicaciones significativas en términos de flujo de efectivo y contabilidad, ya que los ingresos no se reciben inmediatamente y los costos asociados con la producción no se recuperan de manera directa. Esto hace que la evaluación precisa de la rentabilidad sea aún más desafiante, ya que la

empresa debe tener en cuenta los costos incurridos y los riesgos involucrados en las ventas en crédito.

La adopción de un enfoque empírico para la contabilidad crea una brecha en el seguimiento preciso de los costos y gastos en PEDIMIX. Esta falta de trazabilidad financiera dificulta la identificación de patrones de gastos y la toma de decisiones basadas en datos con respecto a la gestión de costos. La contabilidad estructurada y detallada es fundamental para comprender cómo los costos fluctúan a lo largo del tiempo y cómo pueden afectar la viabilidad financiera de la empresa.

La incapacidad de PEDIMIX para cubrir sus gastos y su falta de liquidez también se manifiestan en la dificultad para adquirir materia prima de manera constante y a tiempo. Esta situación puede llevar a interrupciones en la producción y, a su vez, a la incapacidad de cumplir con los pedidos y satisfacer la demanda del mercado. Además, la falta de recursos financieros puede limitar la capacidad de la empresa para aprovechar oportunidades de compra a granel, lo que podría reducir los costos unitarios de los ingredientes y, por lo tanto, mejorar los márgenes de ganancia.

En última instancia, el problema de los costos en PEDIMIX no solo afecta su rentabilidad actual, sino que también tiene un impacto a largo plazo en su competitividad y sostenibilidad en el mercado. La incapacidad para cubrir gastos, comprender y controlar los costos, y tomar decisiones estratégicas basadas en datos puede llevar a la pérdida de clientes, una disminución en la calidad del producto y, en última instancia, al riesgo de cerrar sus operaciones.

El desafío de los costos en PEDIMIX se presenta como un obstáculo crítico que debe abordarse de manera urgente y sistemática. La falta de una estructura de costos definida, la contabilidad empírica y los desafíos de

trazabilidad financiera, junto con las implicaciones de ventas en efectivo y crédito, están convergiendo para crear una situación financiera insostenible. Resolver estos problemas requiere una transformación integral en la gestión financiera y operativa de la empresa, incluyendo la implementación de sistemas de contabilidad más robustos, análisis de costos detallados, estrategias de fijación de precios más informadas y una mayor eficiencia en la gestión de inventarios y producción. Al abordar estos desafíos de manera proactiva y estratégica, PEDIMIX puede ponerse en el camino hacia la recuperación financiera y la prosperidad a largo plazo.

A partir de esta situación, decidimos llevar a cabo la siguiente investigación que le sirva a la empresa como instrumento guía para el adecuado manejo de los costos.

Las preguntas claves que guiaran la investigación sobre el problema de costos son:

¿Cuáles son los costos actuales de PEDIMIX?

¿Cuál es el punto de equilibrio?

¿Cuáles es el porcentaje de costos fijos y costos variables?

¿Cuál es la relación entre los márgenes de ganancia, los precios de venta y los costos variables?

¿Cómo se están ajustando los precios para reflejar adecuadamente los costos involucrados?

¿Cómo ha impactado la gestión de costos definida en la rentabilidad de PEDIMIX para tomar decisiones estratégicas?

¿Qué estrategias y prácticas pueden implementarse para mejorar la gestión de costos y garantizar la viabilidad financiera a largo plazo?

1.4.- Justificación

Es de vital importancia debido a los desafíos financieros y operativos que actualmente enfrenta la empresa. La gestión de costos es un elemento esencial en cualquier organización, ya que influye directamente en su rentabilidad, sostenibilidad y capacidad para tomar decisiones estratégicas informadas. En el caso de PEDIMIX, los desafíos asociados con los costos han generado una serie de problemas que amenazan su viabilidad en el mercado de mezclas para michelada, sangría y jugo de limón en Managua.

Esta investigación busca proporcionar una comprensión profunda de los factores que están contribuyendo al problema de los costos en PEDIMIX y explorar estrategias viables para optimizar sus operaciones. Algunas de las razones clave que respaldan la justificación de este tema incluyen:

- El análisis y optimización de los costos son fundamentales para garantizar la sostenibilidad a largo plazo de cualquier empresa. PEDIMIX enfrenta dificultades financieras que afectan su capacidad para cubrir gastos y adquirir materia prima de manera constante. Abordar estos problemas es esencial para su supervivencia y crecimiento en el mercado.
- La comprensión de los costos involucrados en la producción y venta de los productos de PEDIMIX permitirá identificar áreas donde se pueden reducir gastos y aumentar la eficiencia. La optimización de los costos puede llevar a una mejora significativa en los márgenes de

ganancia, lo que a su vez contribuirá a la salud financiera de la empresa.

Una estructura de costos claramente definida proporcionará a PEDIMIX información esencial para tomar decisiones estratégicas, como la fijación de precios, la gestión de inventarios y la inversión en tecnología y mejoras operativas. La falta de esta información puede llevar a decisiones subóptimas y pérdida de oportunidades.

Una empresa que puede gestionar eficazmente sus costos tiene una ventaja competitiva en el mercado. La optimización de costos puede permitir a PEDIMIX ofrecer precios más competitivos, mejorar la calidad de sus productos y responder de manera ágil a las demandas cambiantes de los clientes.

La investigación y el análisis de los costos en PEDIMIX pueden servir como una oportunidad valiosa para aprender de las dificultades actuales y mejorar los procesos internos. Las lecciones aprendidas pueden ser aplicables en otras áreas de la empresa y sentar las bases para un crecimiento sostenible.

Esta investigación busca proporcionar a PEDIMIX las herramientas y estrategias necesarias para abordar sus desafíos financieros desde una perspectiva de costos. Al comprender y optimizar su estructura de costos, la empresa estará mejor posicionada para superar las dificultades actuales, mejorar su rentabilidad y operar de manera más eficiente y efectiva en el mercado competitivo de estos mix en Managua.

1.5.- Limitaciones

En el proceso de realizar esta investigación, es importante reconocer las posibles limitaciones que podrían surgir y que podrían afectar la validez y

generalización de los resultados. Algunas de las limitaciones que hemos identificado son las siguientes:

- El entorno económico y empresarial puede cambiar rápidamente, lo que podría afectar la validez de los resultados de la investigación a medida que las circunstancias evolucionan.
- Factores externos, como cambios en la regulación, fluctuaciones económicas o eventos inesperados, podrían influir en la validez de los resultados de la investigación.
- La empresa solicitó confidencialidad debido a que los costos implica conocer detalles importantes de fórmulas y no autoriza el poder hacer pública esta investigación ni utilizar el nombre.
- La interpretación subjetiva del investigador y sus sesgos podrían influir en el enfoque y los resultados de la investigación.

1.6.- Hipótesis

En esta investigación planteamos como hipótesis que la variación de los costos en la Empresa Pedimix durante el año 2022 tendrá un impacto significativo en su rentabilidad financiera.

Específicamente, se espera que un aumento en los costos esté correlacionado negativamente con la rentabilidad, lo que significa que a medida que los costos aumenten, la rentabilidad financiera de la empresa disminuirá. Esta hipótesis se basa en la suposición de que un aumento en los costos, sin un aumento correspondiente en los ingresos, reducirá los márgenes de beneficio de la empresa y, por lo tanto, afectará negativamente su rentabilidad.

1.7.- Variables

Las variables que influyen al ejecutarse esta investigación son:

- Rentabilidad financiera
- Ingresos por ventas
- Costos fijos y variables
- Cambio en la estrategia empresarial
- Regulaciones y políticas
- Competencia

CAPÍTULO II: MARCO REFERENCIAL

2.1.- Estado del arte

Tabla 1 - Estado Del Arte – Historia

Bases de datos científicas utilizadas	No. De publicaciones relacionadas con la investigación de acuerdo con la base de datos	No. De publicaciones con mayor reconocimiento científico	Tipos de publicaciones identificadas
Google Académico	Aproximadamente 55 resultados		Artículos de revisión Otros tipos de publicación

Google Académico	Aproximadamente 823,000 resultados	2 publicaciones citados entre 653-74 veces	Colección Revista
Dialnet	10.146 documentos encontrados	6713 publicaciones citables	<ul style="list-style-type: none"> • Artículo de revista (5.907) • Tesis (3.149) • Artículo de libro (822) • Libro (268)

Autor(es) y año En orden cronológico	Principales teorías y aporte al tema de investigación
(Cuevas Villegas, C.F) (2001). Contabilidad de costos.	Contabilidad de costos. El Comportamiento del costo. modelos. Costos variables. Costos fijos. Costos mixtos. Solución. Problemas. Costeo de `procesos. Conceptos básicos. Procedimientos básicos para el costeo por procesos. Formato básico y control. Inventarios iniciales. Problemas resueltos. Problemas propuestos. Costeo por procesos: procedimientos adicionales.
(Chacon, G. 2007) La Contabilidad de Costos, los Sistemas de Control de Gestión y la Rentabilidad Empresarial. Actualidad contable FACES, 10(15), 29-45.	Las organizaciones deberían contar con un sistema de información contable integral, configurado por una contabilidad financiera y una contabilidad de costos, que nutriera a sus sistemas de control de gestión y permitiera a sus usuarios internos beneficiarse de información oportuna, pertinente y comparable a fin de que éstos pudieran traducir las estrategias en resultados empresariales. En la actualidad, existe la visión compartida de que la contabilidad costos y de gestión son un sistema de información capaz de proveer información relevante para la gestión empresarial.
(Franklin Lenin Latorre) Aizaga Vol. 3, N 8 2016 Contabilidad de costos	En un acercamiento a la contabilidad general y las fases del procedimiento que lo caracteriza, se identifica la contabilidad de costos; la cual empleada en las empresas con efectividad, garantiza elementos informativos en base a un conjunto de indicadores que

	apoyan la toma de decisiones administrativas, puede destacarse el protagonismo de la materia prima, los materiales directos, las manos de obra y los costos indirectos de producción. La consulta de investigaciones anteriores permitió caracterizar el campo de acción. luego de un acercamiento al objeto de estudio. Se analizaron artículos, ponencias de eventos y apuntes de clases que evidencian
(Joan M Neunr) (1971)	La Contabilidad de Costos es una fase del procedimiento de contabilidad general, por medio de la cual se registran, resumen, analizan e interpretan los detalles de costos de material, mano de obra, cargos indirectos y costos ajenos a la producción necesarios para producir y vender un artículo.
Gonzalo, S. V., & Augusto, R. S. C. (2017). Contabilidad de costos: Con aproximación a las NIC-NIIF. Ecoe Ediciones. Economista y Magíster	Gerencia Financiera. Señala que generalmente por contabilidad de costos se entiende cualquier técnica o mecánica contable que permita calcular los costos fabricar un producto o prestar un servicio

2.2.- Teorías y conceptualizaciones asumidas

Una definición basada en la estructura de Materia Prima Directa, Mano de Obra Directa e Indirectos de fabricación es la de Edward Menesby (Menesby), “Los costos se definen como la medición en términos monetarios, de la cantidad de recursos usados para algún propósito u objetivo, tal como un producto comercial ofrecido para la venta general o un proyecto de construcción. Los recursos emplean materia prima, materiales de empaque. Horas de mano de obra trabajada, prestaciones, personal salariado de apoyo, suministros y servicios comprados y capital atado en inventario, terrenos edificios y equipo”.

Esta es una definición de costos relacionada directamente con el proceso industrial, pero también, aunque tangencialmente se refiere a los costos comerciales o de servicios que fundamentalmente tienen como estructura los desembolsos de Remuneraciones, bienes, Servicios, Intereses.

C. Ferguson y J. Gould 1985, definen al costo como “un aspecto de la actividad económica, para el empresario individual esto implica sus obligaciones de hacer pagos en efectivo, para el conjunto de la sociedad, el costo representa los recursos que deben sacrificarse para obtener un bien dado”. Lo que en términos económicos se conoce como costos de oportunidad.

Esta definición emplea el término “sacrificios” para referirse a costos que directamente no están relacionados con el dinero en efectivo, como las depreciaciones del activo fijo, pero están involucrados en el proceso productivo, comercial o de servicio. Harry Howe, define al costo como el “precio pagado o la retribución para adquirir un activo. El costo significa en principio la suma de los desembolsos aplicables y cargos incurridos directa o indirectamente al traer un artículo a su condición y localización existente”.

Como una debilidad es no tener un sistema contable y no llevar un control de la materia prima, por tanto, es importante mencionar que con la aplicación de un sistema el análisis se puede desarrollar de forma más rápida y confiable. Sin embargo, independientemente del método que se emplee, el resultado que se obtenga está determinado en gran medida por la calidad de los datos que sirven de base para el análisis.

El principal fin de analizar la elección de un método para evaluar el inventario, es que este refleje de manera certera la utilidad más razonable del período

entre los métodos de valuación de inventarios más conocidos encontramos el método costo promedio, método PEPS primeros en entrar y primeros en salir y el método Just intime o justo a tiempo.

El método de costo de inventario "Just-in-Time" (JIT) es una filosofía y sistema de gestión de inventario que busca minimizar los costos asociados con el almacenamiento y manejo de inventarios al mantener solo la cantidad necesaria de materias primas, componentes o productos terminados en stock, justo en el momento en que se necesitan para la producción o la entrega al cliente. El objetivo principal del JIT es eliminar el desperdicio y mejorar la eficiencia en toda la cadena de suministro.

Por ello optamos implementar el método de valuación de inventario PEPS, es un elemento muy importante para el desarrollo, tanto en grandes empresas como en pequeñas y medianas; una mala administración, puede ser el culpable de generar clientes descontentos por el no cumplimiento de la demanda, además de ocasionar problemas financieros que pueden llevar a la compañía a la quiebra.

La metodología de los costos históricos es ampliamente utilizada en la contabilidad financiera y es esencial para la elaboración de estados financieros precisos. Sin embargo, también tiene algunas limitaciones. Por ejemplo, no refleja el valor de mercado actual de un activo o producto, ya que solo tiene en cuenta los costos incurridos en el pasado. Esto puede llevar a discrepancias entre el valor contable y el valor de mercado.

En resumen, los costos históricos son los costos reales incurridos en el pasado para adquirir o producir activos o productos. Aunque son esenciales para la contabilidad y la elaboración de estados financieros, es importante reconocer sus limitaciones y considerar otros métodos de valoración en ciertas circunstancias.

En contraste con los costos históricos, existen otros métodos de valoración de activos, como el costo corriente (que se basa en los costos actuales de reemplazo) y el valor de mercado (que refleja lo que los activos podrían venderse en el mercado actual). Estos métodos pueden proporcionar una imagen más actualizada y precisa del valor de los activos, pero también pueden ser más complicados de calcular y pueden estar sujetos a una mayor volatilidad.

En ambos métodos, se aplican costos directos (materiales y mano de obra) y costos generales variables de fábrica al costo del producto. La diferencia entre los dos métodos de cálculo de costos es cómo se tratan los costos generales fijos de fábrica. Bajo costos variables, los gastos generales fijos de fábrica se gastan en el periodo en que se incurren, independientemente de que el producto se haya vendido todavía. Los costos de absorción, los gastos generales fijos de fábrica se gastan solo cuando se vende el producto.

Rentabilidad

La rentabilidad es el fin que persiguen todas las empresas y entidades al momento de emprender una actividad económica. Es un indicador financiero, el cual representa la medida final de las actividades de una empresa, para muchos es la ratio financiero más importante, ya que permite saber con exactitud si el negocio o actividad económica está obteniendo los resultados realmente necesarios. La rentabilidad es la medida del rendimiento que producen los capitales invertidos en un cierto periodo de tiempo.

La rentabilidad también ayuda a determinar y evaluar la eficiencia en la gestión empresarial de una entidad, ya que si se consiguen buenos márgenes de rentabilidad significa que la gestión administrativa de una empresa es la correcta y adecuada. Para determinar realmente los niveles

de rentabilidad se realiza una comparación entre la renta generada y los medios e insumos usados durante el proceso productivo.

La rentabilidad nos ayuda a determinar los verdaderos resultados que una empresa obtiene producto de su actividad económica dentro de un periodo de tiempo. Otros autores brindan una definición aún más general indicando que la rentabilidad hace referencia a aquellos beneficios que se obtienen después de la realización de una inversión, específicamente es la relación que se obtiene entre las utilidades conseguidas con la inversión realizada.

La rentabilidad, como ya se mencionó anteriormente, es la medida de gestión eficiente de una empresa. Se obtiene una rentabilidad positiva cuando se tiene una planeación de costos y gastos integrales y un planeamiento y organización eficientes dentro de la empresa. Para la medición de la rentabilidad se toma en cuenta un periodo anual generalmente y para el cálculo y determinación se disgregan los capitales y recursos que fueron usados durante el proceso. Es una medida final de la efectividad de la actividad económica realizada por una entidad. (Roca, 2019)

2.3.- Marco contextual, institucional, legal, otros

2.3.1. Contexto institucional.

Nicaragua, tras cuatro años de desequilibrio político, azotadas por la pandemia y los desastres naturales, han hecho cambios importantes en los precios relativos de las diferentes actividades económicas. Esto en gran parte tiene que ver con el comportamiento de la economía mundial y por lo tanto tienen consecuencias negativas de primer orden para el crecimiento económico y el bienestar de mediano y largo plazo de los ciudadanos.

En el corto plazo la inflación erosiona los salarios y el ingreso real de todos aquellos cuya fuente de ingreso esta denominada en términos nominales (es

decir no toma en cuenta la inflación), también afecta a los tenedores de activos financieros.

El 2022 fue un año de crecimiento económico en Nicaragua, similar a la dinámica económica mostrando en los 2021 efectos negativos de los choques internos y externos de los últimos cuatro años.

Las estimaciones del PIB potencial muestran que la capacidad de producción de la economía nicaragüense se continuará expandiendo durante los próximos años, alcanzando una tasa promedio de crecimiento de 3.9 por ciento en el período 2023-2026, con una mayor relevancia del capital, la recuperación del empleo y la continuidad de las ganancias de productividad (informe anual 2022, BCN). Lo anterior sugiere que la economía nicaragüense posee la capacidad de sostener la tendencia de crecimiento y continuar generando valor agregado, evidenciando una perspectiva económica positiva en el corto y mediano plazo, a pesar de los retos provenientes del entorno internacional. (informe anual 2022, BCN)

2.3.3 Contexto legal

La empresa está sujeta a una variedad de leyes y regulaciones en diferentes áreas, tales como:

- La constitución política de Nicaragua es la ley fundamental y superior de la nación que organiza los poderes del Estado, establece los derechos y garantías fundamentales de los ciudadanos y principios fundamentales de las ramas del derecho nicaragüense, **art.4, art. 5, art. 27 y art 99.**
- Código de Comercio, regula la creación, operación y disolución de empresas y sociedades comerciales en Nicaragua, incluyendo aspectos como la constitución legal de la empresa, los requisitos para

la operación, la responsabilidad de los accionistas y socios, entre otro, **art. 1 y art. 2.**

- Ley 822 de concertación tributaria sus reformas y reglamento, esta ley establece las normas fiscales para el cálculo y pago de impuestos sobre la renta generada por las empresas y personas en Nicaragua. Las empresas deben cumplir con las obligaciones fiscales, presentar declaraciones y pagar los impuestos correspondientes de acuerdo con esta ley, **art. 245 al art. 259.**
- **Ley 618 de Higiene y Seguridad Ocupacional**, esta ley establece normas y regulaciones para garantizar la salud y seguridad de los trabajadores en el lugar de trabajo. Puede afectar a PEDIMIX en términos de condiciones de trabajo, seguridad de los productos y cumplimiento de estándares de calidad, **art. 18.**
- **Ley 974** Nicaragua, se establece como parte del sistema de la Seguridad Social de Nicaragua, el Seguro Social Obligatorio, como un servicio público de carácter nacional, cuyo objetivo es la protección de los trabajadores y sus familias, de acuerdo con las actividades señaladas en esta Ley y su Reglamento, **art. 5.**
- **Ley 842 de Protección al Consumidor:** Regula la relación entre las empresas y los consumidores, estableciendo derechos y responsabilidades en la comercialización de productos y servicios. PEDIMIX debe cumplir con estas regulaciones para asegurarse de que sus productos cumplan con los estándares y requisitos para la protección del consumidor, **art 6 al art 10.**

Regulaciones Sanitarias y de Alimentos: Si PEDIMIX está involucrado en la producción y venta de alimentos, estará sujeto a regulaciones específicas de

seguridad y calidad alimentaria para garantizar que los productos sean seguros para el consumo, Norma técnica obligatoria nicaragüense de manipulación de alimentos y normativa 187.

CAPÍTULO III: DISEÑO METODOLÓGICO

3.1.- Tipo de investigación

La búsqueda de información cuantitativa se relaciona con las preguntas relacionadas a identificar "¿Cuáles son los costos actuales?" y "¿Cuál es el punto de equilibrio?". No solo esto, sino todas las variables que implican un cálculo, como, por ejemplo, calcula de la rentabilidad, los indicadores.

Dado que la investigación se basa en la recopilación y el análisis de datos numéricos y cuantificables relacionados con aspectos financieros y de costos, es apropiado clasificarla como una investigación cuantitativa. Esto implica la recopilación y análisis de datos numéricos y cuantificables relacionado con los costos, ingresos, rentabilidad financiera de la empresa PEDIMIX.

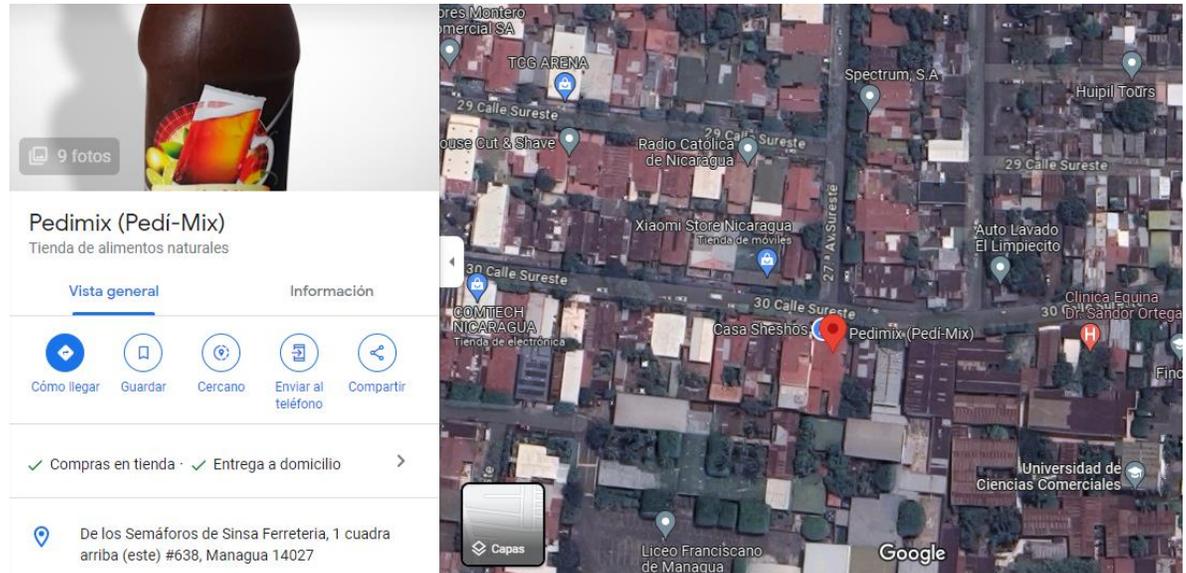
Como investigación cuantitativa se utilizarán herramientas estadísticas para analizar los datos recopilados, como cálculos de porcentaje, promedios, análisis de tendencias y correlaciones.

Desde el punto de vista cuantitativo, se busca calcular ingresos, demostrar la rentabilidad a través de indicadores financieros y analizar la estructura de costos de la empresa. La realización de todos estos cálculos involucra la recopilación y el análisis de datos numéricos y cuantificables.

3.2.- Área de estudio

Ilustración 1 - Localización

El estudio se realizará en Managua, Nicaragua en la empresa PEDIMIX, que se ubica en Residencial Altamira de los semáforos de SINSA ferretería 1c arriba casa 638.



Fuente: Google Earth

3.3.- Unidades de Análisis: Población y Muestra: tamaño de la muestra y muestreo

El instrumento de recolección de datos se realizará mediante entrevista, para obtener información confiable, válida y precisa que permita una mayor comprensión del problema, la guía de observación visual y documental en la cual se llevan a cabo la toma de decisiones de las empresas, sus procesos si son de acuerdo con una lógica.

De esta manera la información recolectada se procesará para brindar estrategias de mejoramientos de acuerdo con la estructura de costos que

presente y permita mejorar las mismas para que la empresa sea más saludable.

Entrevista (aplicada):

La entrevista será aplicada al Propietario, al contador y al encargado de producción, de esta forma podremos conocer y evaluar las decisiones que llevan al momento de producción y así conocer la estructura de costos que posee la empresa.

3.4.- Técnicas e instrumentos de recolección de datos

El uso de entrevistas en este proyecto de investigación es una elección metodológica valiosa. Se realizó entrevista porque mediante ella se realiza lo siguiente:

Recopilación de datos cualitativos: Las entrevistas son una forma efectiva de recopilar datos cualitativos, especialmente cuando se busca comprender en profundidad la perspectiva de los sujetos y obtener información detallada sobre un tema.

Capturar experiencias y percepciones: Las entrevistas permiten a los investigadores capturar las experiencias, percepciones y opiniones de las personas involucradas en el estudio. En este caso, resulta valioso para comprender la perspectiva de los empleados, directivos u otros actores clave de la empresa PEDIMIX.

Aclarar y profundizar: Las entrevistas pueden utilizarse para aclarar puntos o profundizar en temas específicos que surgen durante la investigación. Pueden servir para obtener aclaraciones sobre datos cuantitativos.

Uso de los datos de entrevistas:

Análisis cualitativo: Los datos de entrevistas se analizarán cualitativamente para identificar temas, patrones y tendencias emergentes. Esto ayudará a obtener una comprensión más profunda de la gestión de costos en PEDIMIX y los desafíos financieros que enfrenta.

Fundamentar hallazgos: Las citas o extractos de las entrevistas pueden utilizarse para fundamentar y respaldar los hallazgos y conclusiones de la investigación. Esto brinda evidencia concreta para respaldar tus afirmaciones.

Contextualizar los resultados: Las entrevistas pueden ayudar a contextualizar los resultados cuantitativos, brindando una perspectiva cualitativa sobre los desafíos financieros y la gestión de costos en PEDIMIX.

Generar recomendaciones: Las entrevistas pueden contribuir a la generación de recomendaciones específicas para abordar los problemas identificados en la investigación.

3.5.- Confiabilidad y validez de los instrumentos

Los datos recopilados en este estudio se consideran altamente confiables debido a que provienen de fuentes internas directas en la empresa PEDIMIX, específicamente del dueño y el contador de la empresa. La participación de estas dos fuentes, que poseen un conocimiento profundo de las operaciones financieras y de costos de la empresa, garantiza la precisión y la autenticidad de los datos recopilados. La información proporcionada por el dueño y el contador no solo refleja una comprensión interna de los procesos de gestión de costos de PEDIMIX, sino que también permite una visión desde múltiples

perspectivas, enriqueciendo así la calidad y la confiabilidad de los datos utilizados en esta investigación.

3.6.- Procesamiento de datos y análisis de la información

Para el procesamiento de datos de esta tesis, se recopiló, organizó y analizó información obtenida de los estados financieros. Se realizó en primer lugar entrevista con el dueño y el contador para poder obtener datos detallados sobre ingresos, costos y utilidad de la empresa.

Las respuestas proporcionadas por el contador y el dueño de la empresa a las preguntas realizadas arrojan una serie de datos cruciales para comprender la situación financiera y operativa de la empresa. En primer lugar, la confirmación de que la empresa lleva una contabilidad es un indicador positivo de su compromiso con la gestión financiera. Además, nos dimos cuenta de que no conocen la estructura de costos, la capacidad de proporcionar estados financieros sugiere que la empresa cuenta con información detallada para la toma de decisiones financieras. Sin embargo, la posible falta de un análisis detallado de la estructura de costos. La disminución en la utilidad bruta, según los datos de la investigación, respalda la importancia de evaluar y gestionar eficazmente los costos.

La pregunta sobre si la empresa vende al contado o al crédito y si cuenta con un fondo de caja sugiere que la gestión del flujo de efectivo puede ser relevante, y la relación con los proveedores, mencionada en la última pregunta, tiene implicaciones importantes para la estructura de costos y la liquidez. En general, las respuestas proporcionadas enfatizan la importancia de un análisis financiero más detallado y una gestión eficiente de costos para garantizar la rentabilidad y la viabilidad financiera a largo plazo de la empresa.

Para fines de conocer la salud de la empresa se hizo el cálculo de punto de equilibrio en base a los costos fijos utilizando la siguiente formula:

Ecuación 1 - Punto de Equilibrio

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{\text{Costos fijos}}{\frac{\text{Porcenta de Contribucion Marginal}}{\text{Ventas}}}$$

Cuadro 1 - Calculo Punto de Equilibrio

Calculo para punto de equilibrio	
Ventas	759,925.00
Costos Variables	341,966.25
Contribucion marginal	417,958.75
Porcentaje de margen de contribucion	55%
Costos fijos	344,400.00
Punto de equilibrio	626,181.82

Este resultado muestra un punto de equilibrio en término de ventas anuales de C\$626,181.82 lo que implica que la empresa tiene que vender esta cantidad para poder cubrir todos los costos y gastos sin obtener ningún beneficio.

Para evaluar financieramente la empresa se aplicó el análisis horizontal y vertical al estado de resultado y estado de situación actual, el análisis horizontal implico la comparación de datos financieros de los periodos 2021 y 2022 esto permitió entender cómo ha evolucionado su desempeño mediante la visualización de su variación absoluta y porcentual de un periodo respecto a otro también se pudo observar datos importantes sobre los ingresos, costos, rentabilidad y manejo de activos. Al respecto, se encontró un incremento en las ventas en 8.70%, una disminución de las utilidades en un 10.73% por el incremento de los costos en 25.42% también se observó

que incremento el efectivo en 7.53%, inventario en 5.26% y cuentas por cobrar en 11.11%. ver cuadro 2 y cuatro 3.

El análisis vertical permitió observar porcentualmente los componentes del estado de resultado y estado de situación actual observando de esta manera el incremento en los costos de un 39% en el 2021 a un 45% para 2022. Estos resultados afectaron llevaron a una disminución de 2.06 % en la utilidad. ver cuadro 2 y cuatro 3.

Cuadro 2 - Estado de Resultado análisis

Estado de resultado	Estado de resultado analisis horizontal y vertical					
	2021	2022	Variacion	Horizontal	2021	2022
Ventas	699,131.00	759,925.00	60,794.00	8.70%	100.00%	100.00%
Costo de ventas	272,661.09	341,966.25	69,305.16	25.42%	39.00%	45.00%
Utilidad bruta	426,469.91	417,958.75	- 8,511.16	-2.00%	61.00%	55.00%
Gastos operativos						
Salarios	252,000.00	252,000.00	-	0.00%	36.04%	33.16%
Gastos administrativos	68,400.00	68,400.00	-	0.00%	9.78%	9.00%
Otros gastos fijos	24,000.00	24,000.00	-	0.00%	3.43%	3.16%
Total Gastos	344,400.00	344,400.00	-	0.00%	49.26%	45.32%
Utilidad o perdida de operación	82,069.91	73,558.75	- 8,511.16	-10.37%	11.74%	9.68%

Cuadro 3 - Estado de situación análisis Horizontal y Vertical

Estado de situación Analisis Horizontal y Vertical

Activo Circulante	2021	2022	Variacion	Horizontal	2021	2022
Efectivo	443,344.95	476,715.00	33,370.05	7.53%	7.19%	7.75%
Inventario	114,489.25	120,515.00	6,025.75	5.26%	1.86%	1.96%
Cuentas por cobrar	197,766.00	219,740.00	21,974.00	11.11%	3.21%	3.57%
Materia prima	176,400.00	180,000.00	3,600.00	2.04%	2.86%	2.93%
Total activo circulante	932,000.20	996,970.00	64,969.80	6.97%	15.12%	16.21%
Activo fijo						
Equipo de computo	131,544.00	129,600.00	- 1,944.00	-1.48%	2.13%	2.11%
Mobiliario y equipo de oficina	276,388.56	272,304.00	- 4,084.56	-1.48%	4.48%	4.43%
Equipo de produccion	4,903,668.00	4,831,200.00	- 72,468.00	-1.48%	79.55%	78.54%
Depreciacion	79,674.01	78,496.56	- 1,177.45	-1.48%	1.29%	1.28%
Total activo fijo	5,231,926.55	5,154,607.44	- 77,319.11	-1.48%	84.88%	83.79%
Total activo	6,163,926.75	6,151,577.44	- 12,349.31	-0.20%	100.00%	100.00%
Pasivo circulante						
Cuentas por pagar	183,000.00	183,000.00	-	0.00%	2.97%	2.97%
Impuestos	7,200.00	7,200.00	-	0.00%	0.12%	0.12%
Total pasivo	190,200.00	190,200.00	-	0.00%	3.09%	3.09%
Utilidad o perdida del periodo	82,069.91	73,558.75	- 8,511.16	-10.37%	1.33%	1.20%
Pratimonio	5,891,656.84	5,887,818.69	- 3,838.15	-0.07%	95.58%	95.71%
Total pasivo mas capital	6,163,926.75	6,151,577.44	- 12,349.31	-0.20%	100.00%	100.00%

Como un análisis de estado de situación actual se observó lo siguiente:

Activo Circulante:

El efectivo experimentó un aumento del 7.53% en 2022, lo que indica una mayor disponibilidad de efectivo para las operaciones de la empresa.

El inventario aumentó en un 5.26%, lo que podría sugerir un mayor nivel de inversión en mercancías.

Las cuentas por cobrar aumentaron significativamente en un 11.11%, lo que podría indicar un crecimiento en las ventas a crédito y una necesidad de seguimiento de la gestión de cobros.

La materia prima también tuvo un aumento del 2.04%, lo que podría estar relacionado con una mayor producción.

Activo Fijo:

Los equipos de cómputo y mobiliario y equipo de oficina experimentaron una disminución del 1.48%, lo que podría indicar una menor inversión en activos fijos.

El equipo de producción disminuyó en un 1.48%, lo que podría indicar una menor inversión en equipos de producción.

La depreciación también disminuyó en un 1.48%, lo que podría sugerir un menor desgaste de los activos fijos.

Pasivo:

El pasivo circulante se mantuvo constante, lo que podría ser una señal de estabilidad en las cuentas por pagar e impuestos.

La utilidad o pérdida del período disminuyó en un 10.37%, lo que indica un menor beneficio neto en 2022.

El patrimonio disminuyó ligeramente en un 0.07%, pero sigue siendo la principal fuente de financiamiento de la empresa.

Análisis del Estado de Resultados:

Las ventas aumentaron en un 8.70%, lo que indica un crecimiento en los ingresos.

El costo de ventas aumentó significativamente en un 25.42%, lo que podría deberse a un aumento en los costos de producción y adquisición de materias primas.

La utilidad bruta disminuyó en un 2.00%, lo que sugiere desafíos en la gestión de costos y rentabilidad.

Gastos Operativos:

Los salarios se mantuvieron constantes, lo que indica una gestión estable de los gastos laborales.

Los gastos administrativos también se mantuvieron constantes.

Los otros gastos fijos no experimentaron cambios.

La utilidad o pérdida de operación disminuyó en un 10.37%, lo que sugiere una menor rentabilidad operativa.

Se observó un crecimiento en el activo circulante, especialmente en cuentas por cobrar. El activo fijo y el pasivo se mantienen estables, mientras que la utilidad bruta y la utilidad de operación disminuyen, lo que sugiere desafíos en la gestión de costos y la rentabilidad. Sería importante investigar las razones detrás de estos cambios y tomar medidas para abordar los desafíos financieros identificados.

Para una comprensión más profunda y precisa de la salud financiera y el desempeño de la empresa se aplicaron razones financieras también conocidas como indicadores o ratios financieros los cuales utilizamos cuatro grupos los cuales son:

- Ratios de apalancamiento lo que nos muestra la estructura financiera de la empresa en vista que mide la porción que es financiada por terceros, es decir el apalancamiento de esta.
- Ratios de liquidez compara la suma de recursos invertidos que puedan convertirse rápidamente en efectivo para cubrir obligaciones.
- Ratios de eficiencia nos muestra que tan bien se está manejando la empresa siendo de mayor importancia en estas medidas la rotación así conocemos que tan ágiles somos al reciclar la inversión promedio.
- Ratios de rentabilidad muestran los efectos combinados de la administración de los recursos como resultado neto de las decisiones.

Cuadro 4 - Ratios

Etiquetas de fila		
Ratios de Apalancamiento		
Deuda a Capital	3.18%	3.19%
Endeudamiento	3.09%	3.09%
Solvencia	32.41	32.34
Ratios de Eficiencia		
Días de Cuentas por Cobrar	103.25	105.54
Días de Rotación Inventario	153.26	128.63
Rotación de Cuentas por Cobrar	3.54	3.46
Rotación de Existencias	2.38	2.84
Rotación del Activo	0.11	0.12
Ratios de Liquidez		
Capital de Trabajo	12.03%	13.11%
Liquidez Corriente	4.90	5.24
Prueba Acida	4.30	4.61
Razon de Liquidez	20.41%	19.08%
Ratios de Rentabilidad		
(Retorno sobre Activo) ROI	1.33%	1.20%
(Retorno sobre Inversión) ROE	1.37%	1.23%
Margen Bruto	61.00%	55.00%
Margen sobre Ventas ROS	11.74%	9.68%

Los ratios de apalancamiento proporcionan información sobre cómo la empresa financia sus operaciones y cuánta deuda utiliza en relación con su patrimonio. En este caso, se han calculado tres ratios de apalancamiento: Endeudamiento, Solvencia y Deuda a Capital.

El ratio de Endeudamiento se calcula dividiendo los Pasivos Totales entre los Activos Totales. En 2021 y 2022, este ratio se mantuvo constante en un 3.09%. Un valor del 3.09% indica que la empresa utiliza aproximadamente el 3.09% de sus activos para financiar sus pasivos. Un valor bajo en este ratio generalmente se considera favorable, ya que sugiere que la empresa está financiando sus operaciones principalmente con capital propio.

El ratio de Solvencia se calcula dividiendo los Activos Totales entre los Pasivos Totales. En 2021, este ratio fue de 32.41, y en 2022, disminuyó

ligeramente a 32.34. Un valor alto en este ratio es positivo, ya que indica que la empresa tiene una base de activos sólida en relación con sus pasivos. En este caso, la empresa mantiene una posición sólida en términos de solvencia.

El ratio de Deuda a Capital se calcula dividiendo los Pasivos Totales entre el Patrimonio. En 2021 y 2022, este ratio se mantuvo en torno al 3.18% y 3.19%, respectivamente. Esto sugiere que la empresa está financiando una pequeña parte de sus activos a través de la deuda en relación con su patrimonio neto. Un valor bajo en este ratio indica que la empresa tiene una baja dependencia de la deuda y una fuerte base de capital propio.

Los ratios de apalancamiento indican que la empresa PEDIMIX mantiene una posición financiera sólida y no depende en gran medida de la deuda para financiar sus operaciones. Estos ratios son un indicador positivo de su capacidad para gestionar sus obligaciones financieras. Ver cuadro 5.

Cuadro 5 - Ratios de Apalancamiento

Grupo	Indicador	Fórmulas	2021	2022
Ratios de Apalancamiento	Endeudamiento	Pasivos Totales/Activos Totales	3.09%	3.09%
Ratios de Apalancamiento	Solvencia	Activos Totales/Pasivos Totales	32.41	32.34
Ratios de Apalancamiento	Deuda a Capital	Pasivos Totales/Patrimonio	3.18%	3.19%

Los ratios de eficiencia son indicadores clave que muestran cómo una empresa utiliza sus recursos y activos para generar ingresos y gestionar sus operaciones. A continuación, analizaremos los ratios de eficiencia proporcionados:

Rotación del Activo: Este ratio mide cuántos ingresos de explotación se generan por cada dólar de activos totales. En 2021, la empresa tuvo una rotación del activo de 0.11, que aumentó ligeramente a 0.12 en 2022. Este aumento indica que la empresa está generando más ingresos en relación con

sus activos, lo que sugiere una mejora en la eficiencia en la gestión de activos.

Rotación de Existencias: Este ratio muestra cuántas veces el costo de ventas se recupera a través de la rotación de existencias. En 2021, la rotación de existencias fue de 2.38, que aumentó a 2.84 en 2022. Un valor más alto en este ratio indica que la empresa está vendiendo su inventario de manera más eficiente.

Días de Rotación de Inventario: Este ratio refleja el número de días que, en promedio, se tarda en vender el inventario. En 2021, la empresa necesitaba 153.26 días para rotar su inventario, y esto se redujo a 128.63 días en 2022. Menos días de rotación son positivos, ya que sugieren que la empresa está vendiendo su inventario más rápido.

Rotación de Cuentas por Cobrar: Este ratio muestra cuántas veces los ingresos de explotación se convierten en cuentas por cobrar. En 2021, la rotación de cuentas por cobrar fue de 3.54, que disminuyó ligeramente a 3.46 en 2022. A pesar de la disminución, la empresa sigue convirtiendo sus ingresos en cuentas por cobrar eficientemente.

Días de Cuentas por Cobrar: Este ratio refleja el número de días promedio que tarda la empresa en cobrar cuentas pendientes. En 2021, eran necesarios 103.25 días para cobrar, mientras que, en 2022, este número aumentó a 105.54 días. Aunque hubo un ligero aumento, la empresa sigue manteniendo un período razonable para el cobro de cuentas pendientes.

En general, estos ratios de eficiencia muestran mejoras en la gestión de activos, inventario y cuentas por cobrar en 2022 en comparación con 2021. Aunque algunos indicadores disminuyeron ligeramente, siguen siendo positivos en términos de eficiencia operativa. Estas métricas son esenciales

para evaluar cómo la empresa gestiona sus recursos y activos para generar ingresos y operar de manera efectiva. Ver cuadro 6.

Cuadro 6 - Ratios de Eficiencia

Grupo	índice	Fórmulas	2021	2022
Ratios de Eficiencia	Rotación del Activo	Ingresos de Explotación / Activo Total	0.11	0.12
Ratios de Eficiencia	Rotación de Existencias	Costo de Ventas / Existencias	2.38	2.84
Ratios de Eficiencia	Días de Rotación Inventario	365/Existencia	153.26	128.63
Ratios de Eficiencia	Rotación de Cuentas por Cobrar	Ingresos de Explotación / Cuentas por Cobrar	3.54	3.46
Ratios de Eficiencia	Días de Cuentas por Cobrar	365/Rotación de cuentas por cobrar	103.25	105.54

Los ratios de liquidez miden la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Aquí está el análisis de los ratios de liquidez proporcionados:

Liquidez Corriente: En 2021, la empresa tenía una liquidez corriente de 4.90, que aumentó a 5.24 en 2022. Esto indica que la empresa tenía 5.24 veces más activos corrientes que pasivos exigibles a corto plazo en 2022, lo que es una señal positiva de su capacidad para cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo. Un aumento en este ratio indica una mejora en la liquidez de la empresa.

Prueba Ácida: Este ratio mide la liquidez de la empresa, excluyendo las existencias, ya que las existencias son menos líquidas. En 2021, la empresa tenía una prueba ácida de 4.30, que aumentó a 4.61 en 2022. Esto sugiere que la empresa era capaz de cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo sin depender tanto de las existencias en 2022, lo que es una señal positiva.

Razón de Liquidez: La razón de liquidez mide la proporción de pasivos exigibles a corto plazo en relación con los activos corrientes. En 2021, la

empresa tenía una razón de liquidez del 20.41%, que disminuyó ligeramente al 19.08% en 2022. A pesar de la disminución, la empresa todavía mantenía una cantidad considerable de activos corrientes en comparación con sus pasivos a corto plazo, lo que es una señal razonable de solidez financiera.

Capital de Trabajo: Este ratio mide la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos circulantes utilizando activos circulantes. En 2021, la empresa tenía un capital de trabajo del 12.03%, que aumentó a 13.11% en 2022. Este aumento indica una mayor capacidad para cubrir los pasivos a corto plazo utilizando activos circulantes.

Esto muestra que la empresa tenía una buena posición financiera en ambos años, con una mejora en algunos de los ratios en 2022 en comparación con 2021. Estos indicadores sugieren que la empresa es capaz de cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo de manera efectiva y tiene una buena salud financiera en términos de liquidez. Ver cuadro 7.

Cuadro 7 - Ratios de Liquidez

Grupo	Indicador	Fórmulas	2021	2022
Ratios de Liquidez	Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo Exigible a Corto	4.90	5.24
Ratios de Liquidez	Prueba Acida	(Activo Corriente - Existencias) / Pasivo Exigible a Corto	4.30	4.61
Ratios de Liquidez	Razon de Liquidez	Pasivo Exigible a Corto/ Activo Corriente	20.41%	19.08%
Ratios de Liquidez	Capital de Trabajo	(Activos Circulantes-Pasivos Circulantes)/Activos Totales	12.03%	13.11%

Los ratios de rentabilidad son fundamentales para evaluar la eficiencia y el rendimiento financiero de una empresa. Aquí está el análisis de los ratios de rentabilidad proporcionados:

ROE (Retorno sobre el Patrimonio Neto): En 2021, el ROE era del 1.37%, y en 2022 disminuyó al 1.23%. Esta disminución indica una menor rentabilidad en comparación con el año anterior y sugiere que se obtuvo un rendimiento más bajo en relación con el patrimonio neto de la empresa. La disminución

del ROE puede ser atribuida a factores como la disminución de la utilidad neta y posiblemente a cambios en la estructura del capital.

ROI (Retorno sobre el Activo): En 2021, el ROI era del 1.33%, y en 2022 disminuyó al 1.20%. Esta disminución indica que la empresa está generando menos beneficio en relación con sus activos en 2022, lo que sugiere una eficiencia operativa reducida. Una disminución del ROI puede deberse a una menor rentabilidad neta o a una utilización menos eficiente de los activos totales.

ROS (Margen sobre Ventas): En 2021, el ROS era del 11.74%, y en 2022 disminuyó al 9.68%. Esta disminución indica que la empresa está reteniendo un menor porcentaje de sus ingresos como beneficio en 2022. Esto está relacionado con un aumento en los costos o una disminución en la eficiencia en la gestión de gastos. Una menor retención de ingresos puede impactar negativamente la rentabilidad.

Margen Bruto: El margen bruto se centra en el beneficio bruto de la empresa en relación con los ingresos totales. En 2021, el margen bruto era del 61.00%, y en 2022 disminuyó al 55.00%. Esta disminución sugiere que la empresa enfrentó mayores costos de producción en relación con sus ingresos en 2022, lo que afectó su capacidad para generar beneficios brutos. El descenso del margen bruto indica una menor eficiencia en la gestión de los costos de producción.

Estos datos revelan una disminución general en la eficiencia y rentabilidad financiera de la empresa en 2022 en comparación con 2021. Esto se debe en gran medida a un aumento en los costos, lo que destaca la importancia de la gestión efectiva de costos y la eficiencia operativa para mantener y mejorar la rentabilidad de la empresa. Ver cuadro 8.

Cuadro 8 - Ratios de Rentabilidad

Grupo	Indicador	Fórmulas	2021	2022
Ratios de Rentabilidad	(Retorno sobre Inversión) ROE	Beneficio Neto / Patrimonio Neto	1.37%	1.23%
Ratios de Rentabilidad	(Retorno sobre Activo) ROI	Beneficio Neto / Activo Total	1.33%	1.20%
Ratios de Rentabilidad	Margen sobre Ventas ROS	Beneficio Neto/ Ingresos	11.74%	9.68%
Ratios de Rentabilidad	Margen Bruto	Beneficio Bruto/ Ingresos	61.00%	55.00%

3.7.- Operacionalización de las variables

Cuadro 9 - Operacionalización de las Variables

Objetivos	Variable	Tipo de Variable	Definición conceptual	Dimensión operacional	Técnicas e instrumentos de recolección de datos
Describir la estructura de costos de la empresa.	Costos fijos y variables	Dependiente	Los costos fijos son aquellos gastos que una empresa incurre de manera constante, independientemente de su nivel de producción o ventas. Estos costos no varían con la actividad de la empresa y suelen incluir alquileres, salarios del personal administrativo y otros gastos que no cambian a corto plazo. Los costos variables son los gastos que se relacionan directamente con la producción o ventas de una empresa y fluctúan en función de la actividad. Ejemplos de costos variables son la materia prima, la mano de obra directa y los gastos de envío. Estos costos aumentan a medida que la empresa produce más y disminuyen cuando la producción disminuye.	Estados financieros	Aplicando técnica de analisis vertical
Analizar la composición de la estructura de costos de la empresa.	Costos fijos y variables Ingresos por ventas	Dependiente	El porcentaje de costos variables y fijos e ingresos es una medida clave en la gestión financiera de una empresa que representa la proporción de los gastos variables y fijos en relación con los ingresos totales generados.	Estados financieros	Aplicando técnica de analisis vertical
Calcular variación de ingresos para la empresa entre los periodos 2021 y 2022	Ingresos por ventas	Dependiente	Los ingresos se refieren al flujo de dinero o el valor total obtenido por una empresa, organización o individuo como resultado de las ventas de bienes, la prestación de servicios, inversiones, o cualquier otra fuente de entrada financiera.	Estados financieros	Aplicando técnica de analisis horizontal
Demostrar en base a indicadores financieros la rentabilidad	Rentabilidad de la empresa	Dependiente	La rentabilidad de una empresa es una medida que evalúa la eficacia y el éxito financiero de una organización en la generación de ganancias a partir de sus operaciones. Se calcula comparando la utilidad neta (ingresos totales menos costos y gastos).	Estados financieros	Aplicando técnica de razones financieras

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS DE RESULTADOS

En la investigación se obtuvo como resultado un análisis de la situación financiera y costos de PEDIMIX en el año 2022.

Como punto de partida, se realizó el cálculo del punto de equilibrio que es el nivel de ventas en el cual los ingresos totales son iguales a los costos totales, lo que significa que la empresa no está obteniendo ganancias ni incurriendo en pérdidas. En otras palabras, es el nivel de ventas en el que la empresa recupera todos sus costos, tanto los costos fijos como los costos variables en unidades monetaria se logró calcular siendo este de C\$626,181.82.

Describimos la estructura de costos de la siguiente forma; un 45% costos variables estos costos fueron aquellos que cambian en proporción directa a la producción o venta de la empresa y 45.32% costos fijos estos son los que no varían en función de la cantidad de producción o ventas, estos permanecen constante independientemente si la empresa produce o vende mucho o poco.

La falta de una estructura de costos definida puede tener un impacto negativo en la capacidad de PEDIMIX para tomar decisiones estratégicas. Sin una comprensión clara de sus costos, la empresa podría tomar decisiones erróneas en términos de precios, gestión de inventario, expansión de productos o entrada a nuevos mercados. Para tomar decisiones informadas y estratégicas, es fundamental contar con una estructura de costos detallada y actualizada que proporcione una visión precisa de cómo los costos afectan a la rentabilidad y a las operaciones comerciales.

El análisis de los costos revela datos importantes sobre la estructura de costos de la empresa, el costo de variable aumentó significativamente en un 25.42% en 2022 en comparación con 2021. Este aumento indica que PEDIMIX está gastando más en la adquisición de materias primas y otros insumos necesarios para la producción y venta de sus productos. Esta tendencia se debe al aumento en los precios de las materias primas y un mayor volumen de producción. Para mantener o mejorar la rentabilidad, la

empresa debe evaluar la eficiencia de sus procesos de adquisición y producción y buscar maneras de controlar o reducir estos costos.

La utilidad bruta experimentó una disminución del 2.06% en 2022 en comparación con el año anterior. Esto se debe en gran parte al aumento en el costo variable. La utilidad bruta representa la diferencia entre los ingresos por ventas y el costo variable y es un indicador importante de la eficiencia en la producción y la fijación de precios. Una disminución en la utilidad bruta significa que la empresa está enfrentando desafíos en la gestión de costos y la rentabilidad.

Los gastos operativos o costos fijos se mantuvieron constantes en ambos años, lo que es una señal positiva de una gestión constante en esta área. Sin embargo, es importante tener en cuenta que, aunque los gastos se mantuvieron estables, la utilidad de operación disminuyó. Esto indica que, a pesar de mantener los gastos bajo control, la empresa no pudo compensar la disminución en la utilidad bruta.

Se calcularon los ingresos, en el año 2021 fueron de C\$699,131.00, y en el año 2022, los ingresos fueron de C\$759,925.00, los ingresos representan el dinero que la empresa genera a través de la venta. Son un indicador clave de la salud financiera de la empresa y su capacidad para generar ganancias. El aumento de los ingresos de un año a otro es generalmente un signo positivo, ya que indica un crecimiento en las ventas. Los ingresos son el punto de partida para el análisis financiero y son esenciales para calcular márgenes de beneficio y realizar evaluaciones de rentabilidad.

En cuanto a el ajuste de precios para reflejar adecuadamente los costos, es esencial que PEDIMIX considere los cambios en su estructura de costos al establecer precios. Si los costos variables aumentan significativamente, como se observa en el análisis financiero, la empresa podría necesitar ajustar

sus precios para mantener o mejorar su rentabilidad. Esto implica revisar y, si es necesario, aumentar los precios de venta de sus productos para reflejar los mayores costos de producción y adquisición de materias primas.

Al evaluar la rentabilidad se utilizó las ratios de rentabilidad que son indicadores financieros clave para evaluar el rendimiento y la eficiencia de la empresa en la generación de ganancias.

ROE (Retorno sobre el Patrimonio Neto): En 2021, el ROE fue del 1.37%, mientras que en 2022 disminuyó al 1.23%. Esta disminución indica una menor rentabilidad en comparación con el año anterior y es por esto por lo que se obtuvo un rendimiento más bajo.

ROI (Retorno sobre el Activo): En 2021, el ROI fue del 1.33%, y en 2022 disminuyó al 1.20%. Esta disminución indica que la empresa está generando menos beneficio en relación con sus activos, lo que sugiere una eficiencia operativa reducida.

ROS (Margen sobre Ventas): En 2021, el ROS fue del 11.74%, y en 2022 disminuyó al 9.68%. Esta disminución indica que la empresa está reteniendo un menor porcentaje de sus ingresos como beneficio, lo que está relacionado con un aumento en los costos o una disminución en la eficiencia.

Margen Bruto: El margen bruto se centra en el beneficio bruto de la empresa en relación con los ingresos totales. En 2021, el margen bruto fue del 61.00%, y en 2022 disminuyó al 55.00%. Esta disminución sugiere que la empresa está enfrentando mayores costos de producción en relación con sus ingresos, lo que afecta su capacidad para generar beneficios brutos.

En general la empresa sigue demostrando que genera una rentabilidad, los ratios indican una disminución en la rentabilidad y eficiencia de PEDIMIX de 2021 vs 2022 esto se debe al aumento en los costos.

El impacto derivado de la variación de los costos en la rentabilidad financiera de Empresa Pedimix para el año 2022 es significativo. La estructura de costos de Pedimix muestra un aumento en los costos variables en un 25.42% en comparación con el año anterior. Este aumento se debe al incremento en los precios de las materias primas y un mayor volumen de producción. El resultado es que los costos totales de la empresa aumentaron, lo que afectó directamente su rentabilidad financiera.

La utilidad bruta disminuyó en un 2.06% en 2022 en comparación con el año anterior, principalmente debido al incremento en los costos variables. Esto indica que la empresa tuvo dificultades para mantener sus costos de producción bajo control, lo que afectó su capacidad para generar beneficios brutos.

En términos de ratios de rentabilidad, el ROE (Retorno sobre el Patrimonio Neto) disminuyó del 1.37% al 1.23% en 2022, mientras que el ROI (Retorno sobre el Activo) disminuyó del 1.33% al 1.20%. Estas disminuciones indican una menor rentabilidad y eficiencia en la generación de ganancias en relación con el patrimonio neto y los activos de la empresa.

El ROS (Margen sobre Ventas) también disminuyó del 11.74% al 9.68%, lo que sugiere que la empresa está reteniendo un menor porcentaje de sus ingresos como beneficio, relacionado con el aumento en los costos o una disminución en la eficiencia. Además, el Margen Bruto disminuyó del 61.00% al 55.00%, lo que indica que la empresa enfrentó mayores costos de producción en relación con sus ingresos.

Se acepta la hipótesis en vista a la variación en los costos en 2022 tuvo un impacto negativo en la rentabilidad financiera de Empresa Pedimix. La disminución en la utilidad bruta y las ratios de rentabilidad indican que la empresa enfrenta desafíos en la gestión de costos y eficiencia.

La empresa debe enfocarse en el análisis continuo de sus costos y la eficiencia operativa, así como en la adaptación a las cambiantes condiciones del mercado. La toma de decisiones fundamentada en datos precisos sobre costos es crucial para el éxito a largo plazo.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y FUTURAS LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

La investigación ha demostrado que la variación de costos en 2022 tuvo un impacto negativo en la rentabilidad financiera de Empresa Pedimix. El aumento significativo en los costos variables, debido al incremento de precios de materias primas y un mayor volumen de producción, afectó directamente la utilidad bruta y las ratios de rentabilidad.

Se identificó una estructura de costos en la que los costos variables representan el 45% de los costos totales y los costos fijos representa un 45.32% siendo como resultado la un 9.68% de utilidad neta. Calcular el punto de equilibrio en C\$626,181.82 es crucial para entender el nivel de ventas necesario para cubrir los costos y lograr la rentabilidad, los resultados indican desafíos en la gestión de costos variables, lo que sugiere la necesidad de evaluar la eficiencia en los procesos de adquisición y producción. La empresa debe considerar ajustes de precios para reflejar adecuadamente estos costos y mantener o mejorar la rentabilidad.

Con base en el análisis exhaustivo de los estados financieros y el rendimiento de Empresa Pedimix durante el año 2022, se pueden extraer diversas conclusiones que arrojan luz sobre su situación financiera y su gestión

empresarial. Estas conclusiones son fundamentales para comprender y mejorar la salud financiera y la rentabilidad de la empresa.

Primero, se destaca que Empresa Pedimix ha experimentado un crecimiento en sus ingresos durante el año 2022, con un aumento del 8.70% en las ventas en comparación con el año anterior. Este crecimiento es un indicador positivo y sugiere que la empresa ha tenido éxito en la generación de ingresos.

Sin embargo, esta evolución positiva se ve contrarrestada por un importante incremento en los costos de ventas, que aumentaron en un 25.42% durante el mismo período. Este aumento en los costos está relacionado con un incremento en los costos variables, como la adquisición de materias primas y otros insumos necesarios para la producción. Esta situación indica una presión significativa sobre la rentabilidad de la empresa y sugiere que se debe analizar y controlar más eficazmente los procesos de adquisición y producción.

En cuanto a la estructura de costos de la empresa, se observa que los costos variables han aumentado en un 25.42%, lo que ha tenido un impacto directo en la utilidad bruta, que disminuyó en un 2.00%. Esto resalta la importancia de contar con una estructura de costos bien definida y actualizada para tomar decisiones estratégicas sólidas y garantizar la rentabilidad.

Los ratios de rentabilidad, como el ROE, ROI, ROS y margen bruto, muestran una disminución en la rentabilidad y la eficiencia en la generación de ganancias en comparación con el año anterior. Estas disminuciones se pueden atribuir en gran medida al aumento en los costos, lo que subraya la necesidad de abordar este desafío de manera efectiva.

El análisis de los activos circulantes y fijos revela un crecimiento en cuentas por cobrar y un aumento en efectivo, lo que podría estar relacionado con el aumento de las ventas a crédito. Además, se ha producido una disminución en activos fijos y depreciación, lo que podría indicar una menor inversión en equipos y una menor depreciación de activos.

La situación financiera muestra una estabilidad en el pasivo circulante y una disminución leve en el patrimonio neto. A pesar de una disminución en la utilidad neta, la empresa sigue siendo financieramente solvente y sólida.

La tesis ha revelado que Empresa Pedimix enfrenta retos importantes relacionados con el aumento de los costos, lo que ha impactado negativamente en su rentabilidad. Para abordar estos desafíos, se recomienda que la empresa optimice sus procesos de adquisición y producción, ajuste adecuadamente sus precios para reflejar los costos y mantenga una estructura de costos detallada. Además, se sugiere seguir monitoreando la eficiencia operativa y adaptarse a las cambiantes condiciones del mercado. La tesis ha proporcionado una visión valiosa de la situación financiera de la empresa y servirá como base para la toma de decisiones informadas y estratégicas.

Futuras Líneas de Investigación:

Eficiencia Operativa: Futuras investigaciones podrían centrarse en el análisis de la eficiencia operativa de Empresa Pedimix, incluyendo la optimización de procesos de adquisición y producción para reducir los costos variables y mejorar la rentabilidad.

Análisis de Mercado: Explorar investigaciones que evalúen la dinámica del mercado en el que opera Pedimix, considerando factores como la competencia, la demanda del consumidor y las tendencias de precios.

Estrategias de Precios: Investigar estrategias de fijación de precios que permitan a Pedimix ajustar sus precios de manera más efectiva para reflejar los cambios en los costos y mantener la rentabilidad.

Gestión de Inventario: Analizar cómo una gestión más eficiente del inventario puede influir en la reducción de costos y mejorar la rentabilidad.

Impacto de Decisiones Estratégicas: Estudiar cómo las decisiones estratégicas, como la expansión de productos o la entrada en nuevos mercados, afectan a la estructura de costos y la rentabilidad de la empresa.

CAPÍTULO VI: RECOMENDACIONES

Las recomendaciones se centran en mejorar la gestión de costos y garantizar la viabilidad financiera a largo plazo de Empresa Pedimix. Estas acciones pueden contribuir a mantener o mejorar la rentabilidad y la competitividad en un entorno de negocios en constante cambio.

Análisis Continuo de Costos: Empresa Pedimix debe llevar a cabo un análisis continuo de sus costos, especialmente de los costos variables. Esto implica monitorear y evaluar los cambios en los precios de las materias primas y buscar oportunidades para reducir estos costos sin comprometer la calidad de los productos.

Optimización de Procesos: La empresa debe centrarse en optimizar los procesos de adquisición y producción. La eficiencia en la gestión de los recursos y la reducción del desperdicio pueden contribuir significativamente a la disminución de los costos variables.

Ajuste de Precios: Para reflejar adecuadamente los cambios en la estructura de costos, Pedimix debe considerar ajustar los precios de sus productos. Estos ajustes deben ser estratégicos y cuidadosamente planificados para mantener o mejorar la rentabilidad.

Gestión de Inventario: Una gestión eficiente del inventario puede ayudar a reducir costos de almacenamiento y minimizar la obsolescencia. Pedimix debe implementar prácticas que le permitan mantener niveles de inventario óptimos.

Evaluación de Decisiones Estratégicas: Antes de tomar decisiones estratégicas, como la expansión de productos o la entrada en nuevos mercados, la empresa debe evaluar su impacto en la estructura de costos y la rentabilidad. Un análisis de costos detallado puede proporcionar información valiosa para la toma de decisiones informadas.

Formación del Personal: Es esencial capacitar al personal en la importancia de la gestión de costos y la eficiencia operativa. El compromiso de los empleados en la reducción de costos puede marcar la diferencia en el resultado final.

Monitoreo de Indicadores Financieros: La empresa debe mantener un seguimiento constante de los indicadores financieros, como las ratios de rentabilidad, para identificar tendencias y tomar medidas correctivas de manera oportuna.

Actualización de Datos: Es fundamental mantener actualizada la información sobre costos y precios de materias primas para tomar decisiones basadas en datos precisos.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Ramirez Molinares, c. V., Barbosa, m. G., & Pantoja Algarin, c. R. (2010). *Fundamentos y tecnicas de costos*. Cartagena de indias, colombia: editorial universidad libre, sede cartagena.
- Arcia Huete, e. A., Rodríguez Acuña, a. Y., & Rodríguez Betanco , m. V. (2015). *Determinación de los costos de producción del cultivo de café mediante la implementación de procedimientos de control financiero y operativo para la finca santa lucia del municipio de san juan de rio coco en el periodo de cosecha de noviembre 2014 a marzo*. Esteli: unan-managua. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/1872/1/17371.pdf>
- Banco central de nicaragua. (2023). *Anuario de estadísticas macroeconomicas*. Managua: banco central de nicaragua.
- Banco central de nicaragua. (2023). *Informe anual 2022*. Managua: banco central de nicaragua. Retrieved from <https://www.bcn.gob.ni/sites/default/files/informe%20anual%202022.pdf>
- Blandón Rivera, o. M., González Velásquez, k. F., & Paladino Estrada, a. M. (25 de septiembre de 2019). Implementación de un sistema de costos por proceso en la producción de pan en la. *Facultad regional multidisciplinaria, farem- estelí*, pág. 13. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/13380/1/20028.pdf>
- Burbano, a. J. (2015). *Costos y presupuestos - conceptos fundamentales para la gerencia* . Bogota, colombia: alfaomega colombia s.a.
- Chacon, g. 2007. (n.d.).
- Cuevas villegas, c.f. (n.d.).
- Franklin lenin latorre . (n.d.).
- García Valdivia, m. S. (2020). *Determinación de los costos de producción en el cultivo de papa en la finca "sabana redonda" en el quebracho - miraflores del departamento de estelí durante el tercer trimestre del año 2019*. Esteli: unan-managua. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/13413/1/20014.pdf>
- Gutiérrez Fuentes, t. E., Hernández Dávila, k. T., & Toruño Martínez, I. B. (2020). *Incidencia de la implementación de un sistema de costos por procesos en la determinación de los costos unitarios de la panadería blanca nubia, de la ciudad de la trinidad estelí, durante el período septiembre-noviembre*

2019. Esteli: unan-managua. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/13345/1/20033.pdf>
- Hansen, d. R., & Mowen, m. M. (2007). *Administracion de costos contabilidad y control*. Mexico, d.f: cengage learning editores, s.a.
- Joan m neur. (n.d.).
- La gaceta. (2007). *Ley n°. 618 ley general de higiene y seguridad del trabajo*. Managua: la gaceta.
- La gaceta. (2013). *Ley n°. 842 ley de protección de los derechos de las personas consumidoras y usuarias*. Managua: la gaceta.
- La gaceta. (2022). *Constitución política de la república de nicaragua, texto consolidado al 27 de octubre de 2021*. Managua: la gaceta diario oficial.
- La gaceta. (n.d.). *Código de comercio de la república de nicaragua*. Managua: la gaceta.
- La gaceta. (n.d.). *Ley n°. 974 ley de seguridad social*. Managua: la gaceta.
- La gaceta. (n.d.). *Ley no 822 ley de concertación tributaria*. Managua: la gaceta.
- Marin, r. U. (2011). *Costos para la toma de decisiones*. Bogota, colombia: mcgraw-hill interamericana.
- Menesby, e. (n.d.). *Systematic control of factory and manufacturing costs*. Estados unidos.
- Polimeni, r. S., Fabozzi, f. J., Adelberg, a. R., & kole, m. A. (1997). *Contabilidad de costos conceptos y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales*. Colombia: mcgraw-hill interamericana, s. A. .
- Rivera Miranda, a. V., Zavala lópez, d. L., & Flores, f. R. (2021). *Diseño de una estructura de costos en base a órdenes específicas aplicados en el área de mecanizado empresa taller de fundición fuentes en la ciudad de masaya durante el tercer cuatrimestre del período 2020*. Managua: unan-managua. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/16055/1/16055.pdf>
- Rivero Zanatta, j. P. (2013). *Costos y presupuestos*. Peru: universidad peruana de ciencias aplicadas.
- Toro Lopez, f. J. (2010). *Costos abc y presupuestos*. Bogota : editorial kimpres Ltda.

ANEXOS

Cuadro 10 - Estado de situación Actual - 2021

Pedimix
Estado de Situación Actual
Expresados en cordobas
al 31 de diciembre 2021

Activo Circulante		Pasivo circulante	
Efectivo	443,344.95	Cuentas por pagar	183,000.00
Inventario	114,489.25	Impuestos	7,200.00
Cuentas por cobrar	197,766.00		
Materia prima	176,400.00		
Total activo circulante	932,000.20	Total pasivo	190,200.00
Activo fijo			
Equipo de computo	131,544.00		
Mobiliario y equipo de oficina	276,388.56		
Equipo de produccion	4,903,668.00	Utilidad o perdida del periodo	82,069.91
Depreciacion	79,674.01	Patrimonio	5,891,656.84
Total activo fijo	5,231,926.55		
Total activo	6,163,926.75	Total pasivo mas capital	6,163,926.75

Elaborado por

Revisado

Cuadro 11 - Estado de Resultado - 2021

Pedimix
Estado de Resultado
Expresado en cordobas
al 31 de diciembre 2021

Estado de resultado	
Ventas	699,131.00
Costo de ventas	272,661.09
Utilidad bruta	426,469.91
Gastos operativos	
Salarios	252,000.00
Gastos administrativos	68,400.00
Otros gastos fijos	24,000.00
Total Gastos	344,400.00
Utilidad o perdida de operación	82,069.91

Elaborado por

Revisado

Cuadro 12 - Estado de situación Actual – 2022

Pedimix
Estado de Situación Actual
Expresados en cordobas
al 31 de diciembre 2022

Activo Circulante		Pasivo circulante	
Efectivo	476,715.00	Cuentas por pagar	183,000.00
Inventario	120,515.00	Impuestos	7,200.00
Cuentas por cobrar	219,740.00		
Materia prima	180,000.00		
Total activo circulante	996,970.00	Total pasivo	190,200.00
Activo fijo			
Equipo de computo	129,600.00		
Mobiliario y equipo de oficina	272,304.00		
Equipo de produccion	4,831,200.00	Utilidad o perdida del periodo	73,558.75
Depreciacion	78,496.56	Pratimonio	5,887,818.69
Total activo fijo	5,154,607.44		
Total activo	6,151,577.44	Total pasivo mas capital	6,151,577.44

Elaborado por

Revisado

Cuadro 13 - Estado de resultado – 2022

Pedimix
Estado de Resultado
Expresado en cordobas
al 31 de diciembre 2022

Estado de resultado	
Ventas	759,925.00
Costo de ventas	341,966.25
Utilidad bruta	417,958.75
Gastos operativos	
Salarios	252,000.00
Gastos administrativos	68,400.00
Otros gastos fijos	24,000.00
Total Gastos	344,400.00
Utilidad o perdida de operación	73,558.75

Elaborado por

Revisado

Entrevista.

Estimados (a) señores la presente entrevista lleva como fin, obtener información para el estudio investigativo acerca de evaluar el impacto financiero por la estructura de costos en la empresa PEDIMIX 2022 lo que determinara la situación de costos para conocer la capacidad económica de las obligaciones financieras y como estas sufragan las deudas. La entrevista está elaborada con preguntas fáciles de responder, las que servirá de utilidad para contribuir al mejoramiento de los conocimientos y prácticas de como emplean las estrategias ante cualquier perspectiva económica minimizando riesgos y previniendo situaciones desfavorables para la misma.

Tema de investigación: Evaluación del impacto financiero por la estructura de costos en la empresa PEDIMIX 2022

Datos del Entrevistado:

Nombre: Fernando Cuadra

Cargo en la empresa: Dueño de la empresa

- 1. ¿Cuántos años tiene operando la empresa en el mercado?**
10 años
- 2. ¿La empresa produce los productos que comercializa?**
Producimos todo de forma local, por el momento no tenemos una planta de producción, se realiza de forma artesanal
- 3. ¿Conocen la estructura de costos de la empresa?**
Hasta el momento no, tenemos una idea de cuantos nos cuesta realizar algunos productos

- 4. ¿Han incrementado los costos fijos en relación con el año 2021?**
Si, hemos tenido aumento en los costos fijos, así como también los variables
- 5. ¿La empresa lleva contabilidad?**
Si llevamos contabilidad
- 6. ¿Dónde realizan la producción?**
Se realiza en una casa de habitación
- 7. ¿Los empleados están asegurados?**
Si están asegurados ante el inss
- 8. ¿Son régimen general o cuota fija?**
Cuota Fija
- 9. ¿Pueden proporcionar los estados financieros?**
Si, pero no serán brindados los datos específicos por protección a nuestros productos
- 10. ¿Las ventas la realizan de contado o al crédito?**
De ambas formas
- 11. ¿Cuentan con un fondo de caja?**
Si contamos con un fondo de Caja
- 12. ¿Tienen crédito de sus proveedores?**
Si poseemos crédito de los proveedores

Datos del Entrevistado:

Nombre: Flor de Maria Palacio

Cargo en la empresa: Contadora

1. **¿Cuántos años tiene operando la empresa en el mercado?**
10 años
2. **¿La empresa produce los productos que comercializa?**
Si producimos todos nuestros productos
3. **¿Conocen la estructura de costos de la empresa?**
No completamente, tenemos una idea
4. **¿Han incrementado los costos fijos en relación con el año 2021?**
Hemos tenido incrementos en todos nuestros costos
5. **¿La empresa lleva contabilidad?**
Si llevamos contabilidad
6. **¿Dónde realizan la producción?**
Se realiza en una casa de habitación
7. **¿Los empleados están asegurados?**
Si, tiene seguro social
8. **¿Son régimen general o cuota fija?**
Cuota Fija
9. **¿Pueden proporcionar los estados financieros?**
Si, pero no se brindaran detalles de los productos por confidencialidad
10. **¿Las ventas la realizan de contado o al crédito?**
De ambas formas
11. **¿Cuentan con un fondo de caja?**
Si

12. ¿Tienen crédito de sus proveedores?
Si