

## **Diagnostico Financiero y Análisis Bursátil Nestlé S.A**

Alvaro Yesid Saavedra Santander

Heidy Tatiana Soto Pérez

Myriam Cristina Cerquera Rojas

Asesor

Jhon Mauricio Zambrano

Universidad Nacional Abierta y a Distancia UNAD

Escuela Administrativa, Contable, Económica y Negocios ECACEN

Contaduría Pública

2023

## **Dedicatoria**

Este documento es dedicado al ser en que cada uno de nosotros tiene creencia religiosa, a nuestras familias que han sido siempre nuestro principal motivo para crecer tanto personal como profesionalmente, también le queremos agradecer a cada una de las personas que nos dio un aliento para continuar en esos momentos más difíciles de nuestra formación académica y por ultimo pero no menos importante a la universidad UNAD que nos dio la oportunidad y honor de pertenecer y lograr este maravilloso logro para nuestras vidas.

## **Agradecimientos**

En esta oportunidad queremos brindar nuestros más sinceros agradecimientos a nuestro director de grado y tutor Jhon Mauricio Zambrano quien a través de su sabiduría nos ha motivado a seguir luchando por nuestros sueños y en este paso de culminación del diplomado de profundización de finanzas nos llevamos una huella que siempre estará presente en nuestra vida profesional y personal.

A cada uno de los docentes que hicieron parte de nuestra formación gracias por sacar un espacio de su tiempo y compartir ese conocimiento con cada uno de nosotros el cual nos va a dar infinitas oportunidades laborales y poder ofrecer una mayor calidad de vida a nuestras familias ya que finalmente son nuestro motor día a día.

También a nuestros padres, aunque algunos ya no estén en este mundo para ver este sueño queremos recordarlos y decir que para muchos de nosotros gracias a esos valores disciplina y esfuerzo inculcados desde casa hoy en día sin importar los recursos económicos hemos logrado una meta maravillosa, de igual a nuestros compañeros que compartieron ese esfuerzo hombro a hombro para sacar la carrera adelante no queda más que decirle que lo logramos compañeros.

## Resumen

Con el desarrollo de este ejercicio se analizó, debatió y organizo la información presentada en los estados financieros de Nestlé SA en los periodos 2020,2021 y 2022 para las organizaciones sus ideas de inversión ampliación, mejora de infraestructura, lanzar nuevas sedes o en algunos casos de recesión lo más viable es recurrir a apalancamiento financiero para poder cumplir o afrontar la situación entonces podemos hablar entre lo que tengo y lo que necesito para poder cumplir con las operaciones en su totalidad por eso podemos decir que Nestlé pues se realizó un diagnóstico financiero a lo que en su caso se realizaron las respectivas recomendaciones y u observaciones entre estos análisis tenemos el indicador como el ROCE el WACC y podemos revisar y comparar contra otras empresas del mismo sector como COCA.COLA y también se observa cambios en el patrimonio y activos significativamente en los inventarios con mucho stop de mercancías y disminución de patrimonio por el aumento de pasivos probablemente por el apalancamiento para poder cumplir con sus diferentes obligaciones a sus proveedores, nóminas y aumento de materias primas.

***Palabras clave:*** indicadores, EVA, ROCE, EBIT

### **Abstract**

With the development of this exercise, the information presented in the financial statements of Nestlé SA in the periods 2020, 2021 and 2022 is analyzed, debated and organized for organizations, their ideas for expansion, infrastructure improvement, launching new headquarters or in some cases recession, the most viable thing is to resort to financial leverage to be able to comply or face the situation, then we can talk between what I have and what I need to be able to comply with the operations in their entirety. That is why we can say that Nestlé, since a financial diagnosis was carried out throughout that, where appropriate, the respective recommendations and observations were made. Among these analyzes we have the indicator such as the ROCE, the WACC and we can review and compare against other companies in the same sector such as COCA.COLA and changes in equity and assets are also observed significantly in the inventories with a lot of merchandise stoppage and a decrease in equity due to the increase in liabilities, probably due to leverage to be able to meet their different obligations to their suppliers, payrolls and increase in raw materials.

***Keywords:*** EVA, ROCE, EBIT, indicators

## Tabla de contenido

Introducción .....	12
Justificación.....	13
Objetivos .....	14
Objetivo General .....	14
Objetivos Específicos .....	14
Problema .....	15
Descripción del Problema .....	15
Planteamiento del Problema.....	15
Formulación del Problema .....	16
Marco de Referencia .....	17
Marco Conceptual .....	17
Rentabilidad .....	17
Diagnostico Financiero .....	17
Macroeconomía .....	17
Marco Metodológico.....	18
Método de Investigación .....	18
Diseño de la Investigación.....	18
Enfoque de la Investigación .....	18
Técnicas de Investigación .....	18
Principales Técnicas de Recolección de Datos .....	18
Desarrollo análisis financiero Nestlé SA.....	20
Análisis del Entorno Macroeconómico y Sectorial en el cual la Empresa Desarrolla su	

	7
Actividad Económica .....	20
Operación Principal.....	20
Situación del Sector.....	20
Análisis Estratégico y Competitivo de la Empresa .....	22
Política de Seguridad, Salud y Medio Ambiente Cultura Autónoma Cero Irreversibles	
Cero Impactos Ambientales .....	22
Liderazgo y Compromiso.....	23
Seguridad y la Salud no es Negociable .....	23
Comunicación Participación y Consulta .....	23
Preservando los Recursos para las Generaciones Futuras.....	23
Cumplimiento Regulatorio.....	24
Matriz Dofa .....	25
Liquidez de la empresa.....	37
Ciclo de Efectivo de Acuerdo a la Rotación de Inventarios Cuentas Por Pagar y	
Cuentas por Cobrar .....	39
Indicadores financieros.....	41
Avances Metodológicos del Proyecto .....	50
Avances en el Desarrollo de Contenidos de Aprendizaje.....	53
Calculo Costo del Patrimonio.....	56
Nivel de Endeudamiento de Nestlé en Comparación con Empresas del Sector en	
América Latina.....	57
Análisis Bursátil .....	60
Decisiones de inversión.....	60

Valoración por Acción y Análisis de la Política de Dividendos .....	60
VARIABLES DE MERCADOS FINANCIEROS INTERNACIONALES QUE PUEDEN IMPACTAR LOS.....	61
Resultados .....	61
Estrategias y Alternativas .....	61
Análisis Financiero de Nestlé S.A.....	62
Conclusiones .....	63
Recomendaciones .....	64
Referencias Bibliográficas.....	65



## Lista de Tablas

<b>Tabla 1</b> <i>Análisis Matriz Dofa</i> .....	25
<b>Tabla 2</b> <i>Matriz de Estrategias</i> .....	28
<b>Tabla 3</b> <i>Composición de los Activos en Pesos</i> .....	32
<b>Tabla 4</b> <i>Composición de los Activos en Porcentaje</i> .....	32
<b>Tabla 5</b> <i>Relación de Patrimonio</i> .....	33
<b>Tabla 6</b> <i>Total Activos</i> .....	33
<b>Tabla 7</b> <i>Composición del Pasivo</i> .....	34
<b>Tabla 8</b> <i>Total Pasivo</i> .....	34
<b>Tabla 9</b> <i>Evolución de los Gastos Financieros</i> .....	35
<b>Tabla 10</b> <i>Evolución Gastos Financieros Vs Periodos</i> .....	35
<b>Tabla 11</b> <i>Volumen y Crecimiento en Ventas</i> .....	35
<b>Tabla 12</b> <i>Volumen y Crecimiento en Ventas por Periodo</i> .....	36
<b>Tabla 13</b> <i>Fondo de Maniobra y Razón Corriente</i> .....	37
<b>Tabla 14</b> <i>Prueba Acida</i> .....	38
<b>Tabla 15</b> <i>Rotación de Inventarios</i> .....	39
<b>Tabla 16</b> <i>Cuentas por Cobrar</i> .....	39
<b>Tabla 17</b> <i>Ciclo de Efectivo</i> .....	40
<b>Tabla 18</b> <i>Rentabilidad Sobre el Patrimonio</i> .....	41
<b>Tabla 19</b> <i>Rentabilidad Sobre los Activos</i> .....	41
<b>Tabla 20</b> <i>Rentabilidad Sobre las Ventas</i> .....	42
<b>Tabla 21</b> <i>Margen Bruto de Utilidad</i> .....	43
<b>Tabla 22</b> <i>Rotación de los Activos</i> .....	44

<b>Tabla 23</b> <i>Roce</i> .....	46
<b>Tabla 24</b> <i>Noa</i> .....	47
<b>Tabla 25</b> <i>Rnoa</i> .....	47
<b>Tabla 26</b> <i>Flev</i> .....	48
<b>Tabla 27</b> <i>Flev</i> .....	48
<b>Tabla 28</b> <i>Nep</i> .....	49
<b>Tabla 29</b> <i>Roce</i> .....	49
<b>Tabla 30</b> <i>Ganancia Después de Impuesto</i> .....	53
<b>Tabla 31</b> <i>Noa Activos Operativos –Pasivos Operativos</i> .....	53
<b>Tabla 32</b> <i>Inversiones Pasivas Financieras en Pesos</i> .....	54
<b>Tabla 33</b> <i>Pasivos y Activos Operativos en Pesos</i> .....	54
<b>Tabla 34</b> <i>Rnoa en Pesos</i> .....	54
<b>Tabla 35</b> <i>Deuda Financiera Neta en Pesos</i> .....	55
<b>Tabla 36</b> <i>Costo de la Deuda de Apalancamiento</i> .....	56
<b>Tabla 37</b> <i>Indicadores de Endeudamiento</i> .....	57
<b>Tabla 38</b> <i>Análisis de Actores y Criterios</i> .....	58

## Lista de Figuras

<b>Figura 1</b> <i>Árbol de Rentabilidad 2020</i> .....	45
<b>Figura 2</b> <i>Árbol de Rentabilidad 2021</i> .....	45
<b>Figura 3</b> <i>Árbol de Rentabilidad 2021</i> .....	46

## **Introducción**

Mediante la realización de este trabajo buscamos conocer mediante análisis de alguna forma comparativa los estados financieros de la compañía Nestlé SA de los periodos 2020, 2021 y 2022 con el propósito de ejecutar un diagnóstico financiero y a su vez saber la rentabilidad correspondiente a su actividad económica por lo que es muy importante estar al tanto los diferentes factores sociales y de entorno que han afectado directamente la estabilidad económica de los diferentes mercados por ejemplo venimos de una crisis económica resultante de la pandemia lo cual retraso sustancialmente la economía generando cambios en los costos de materias primas, elevando gastos de personal y en nuestro país con la caída diaria del peso comparándolo con el dólar genera una serie de preocupaciones en los diferentes sectores económicos.

Por otra parte, podemos reconocer que el mercado bursátil es muy cambiante debido a diferentes factores son los encargados de afectar las inversiones en la bolsa lo que se convierte en subida o bajadas de las utilidades de una empresa, por ende, expertos se especializan en desarrollar y aplicar herramientas que permita medir dicha rentabilidad ya que permite medir si esta empresa tendrá la capacidad monetaria a corto o largo plazo y lo cual se puede medir en los rubros de costos, inventarios, patrimonio, y pasivos.

Mencionando lo anterior podemos agregar que con la medición de los rubros mencionados anteriormente las empresas pueden tomar decisiones financieras más favorables evitando la pérdida de recursos y así mantenerse de manera equilibrada. (finance, 2023)

## Justificación

Como podemos decir el aumento de la canasta familiar es un tema que a todos nos afecta el bolsillo de la misma forma sucede en las empresas cuando las materias primas escasean y o aumentan su precio, por ejemplo, lácteos, cafeína, cacao, cereales, hierbas, azúcares, especias, frutas y verduras son alimentos que más suben de precio Todos los grupos de alimentos analizados por el instituto de estadística reflejan aumento de precios en el último año, aunque hay algunos que lo hacen de manera especialmente significativa, a menudo debido a la sequía y al aumento de los costes en origen, pero los diferentes gobiernos no se ponen ayudar a contrarrestar estos factores por lo contrario el aumento de impuestos y normas para capitalizar recursos que benefician a pocos pone en duda si en realidad el gobierno busca ayudar a los objetivos de desarrollo sostenible, Según referencias globales incremento su precio en un 11,5% lo que genera alertas en los bancos centrales debido a posible crecimiento de inflación.

Se puede decir que su principal aumento se debe al conflicto de la guerra de ucrania por lo que para los agricultores es más renTabla mantener el dinero en los bancos que en nuevas plantaciones de caña de azúcar además de todo el tema de nutrición que se debe cumplir para poder que su producto sea aceptado todos estos factores son el resultante de que al final se vean el reflejo en los estados financieros que en su momento las empresas buscan apalancamientos financieros para poder prevenir pérdida de recursos en el futuro seleccionamos esta empresa debido a que en Colombia tiene una gran representación generando empleo directo e indirecto para el beneficio de miles de familias además de que esta empresa cotiza en los mercados de bolsa y buscan poner en practica herramientas para el desarrollo de indicadores financieros y a su vez presentar opiniones y analisis para la correcta toma de decisiones con el fin de buscar un mayor crecimiento económico.

## **Objetivos**

### **Objetivo General**

Desarrollar un diagnóstico financiero de la empresa Nestlé SA con base a la información presentada de los estados financieros de cada periodo 2020,2021 y 2022 presentados en la fase 2 Análisis De Las Relaciones Entre Diferentes Estados Financieros.

### **Objetivos Específicos**

Identificar el ámbito financiero que se encuentra la empresa Nestlé S

Desarrollar indicadores financieros que permita analizar el valor de la manera más real de la entidad

Calcular el ROCE y EVA para determinar el estado en cada periodo

## **Problema**

### **Descripción del Problema**

Brindar la oportunidad de conocer diferentes aspectos financieros de la entidad Nestlé SA de acuerdo a las diferentes directrices académicas inculcadas por la universidad UNAD con base al desarrollo y avance de las tecnologías y la aplicación de estas para el aprendizaje de otras áreas o ciencias a través de la modalidad abierta y a distancia mediante el aprendizaje autónomo y colaborativo se están cumpliendo propósitos de los objetivos de desarrollo sostenible para el ser humano.

Adquirir conocimiento para emprender en el mercado global con calidad y e igualdad de competencias en este caso se busca dar respuestas a interrogantes del día a día en el entorno económico de una entidad por lo cual se busca determinar de qué manera dicha entidad puede disminuir gastos y costos sin disminuir la calidad de sus productos para ofertarlos a un menor costo para poder garantizar la prosperidad y desarrollo económico social de los colombianos y demás países donde esta entidad haga presencia.

### **Planteamiento del Problema**

Mediante el diagnostico financiero se busca detectar falencias a nivel de manejo de los recursos y deudas que adquiere la entidad al igual que los niveles y costos de producción que implican para operar como también los impuestos que se deben cumplir de acuerdo a los diferentes mandatos presidenciales como aranceles e impuestos y certificaciones a los alimentos que contengan azúcares y chocolates grasas entre otros ingredientes a lo cual implica que gran parte de las ventas se están quedando en el tesoro nacional como consecuencias de diferentes hechos económicos causados por el coronavirus lo cual afecta los mercados internacionales con base a sucesos de este tipo se busca hacer un análisis que permita tomar

decisiones para evitar riesgos financieros a corto y largo plazo en este caso los instrumentos financieros a revisar son activos pasivos y patrimonio para los periodos 2020 2021 y 2022 con la información obtenida de la empresa la cual son sus estados financieros en la cual podemos observar cuales han sido el impactos en cada uno de sus rubros contables y financieros.

### **Formulación del Problema**

Teniendo en cuenta la anterior información se espera dar respuesta a la siguiente pregunta ¿cómo es el desempeño financiero y/o productivo de la empresa Nestlé S.A para los periodos evaluados y como se encuentra posicionada actualmente en el mercado internacional?



## **Marco de Referencia**

### **Marco Conceptual**

Mediante el desarrollo de este trabajo se aplicarán indicadores financieros para dar respuesta a diferentes interrogantes en el cual se van a evaluar

### **Rentabilidad**

Hace referencia al beneficio económico con los recursos propios que cuenta la entidad para obtener dicho indicador el ROE como indica es la rentabilidad que obtienen los accionistas de la entidad sobre el capital que en su momento se invirtió esto sin contar los recursos externos.

### **Diagnostico Financiero**

se da entender como el análisis que realizamos de la información que nos suministra contabilidad para poder conocer la realidad económica de la entidad en este caso Nestlé SA por ejemplo así vamos a poder saber con exactitud los niveles de endeudamiento, la liquidez, la rentabilidad, fondo de maniobra ya que para los accionistas y directos estos rubros son la clave de su inversión.

### **Macroeconomía**

se basa en el estudio de global de la economía la cual no solo se centra en las dinámicas de los agentes del mercado y se revisa principalmente producción vs precio con el fin de poder identificar el cumplimiento de política económica.

## **Marco Metodológico**

Esta investigación se basa en el análisis de estados financieros de la empresa Nestlé SA el cual se revisa de forma anual generando comparaciones frente a los años anteriores y así poder analizar inversiones estratégicas de mercado, solvencia económica, cuentas por pagar y dar nuestra opinión frente al resultado.

### **Método de Investigación**

La metodología que se utilizará en el presente trabajo será principalmente cuantitativa ya que para poder hallar los datos que necesitamos nos guiaremos de los estados financieros de la empresa Nestlé SA y así poder analizar en detalle la información.

### **Diseño de la Investigación**

Para el desarrollo nos guiaremos de libros, bibliografías donde indican el procesamiento de la información y de cómo realizar el paso a paso de análisis y comprensión de la información que nos fue suministrada para nuestra investigación.

### **Enfoque de la Investigación**

En resumen, nuestro enfoque es cuantitativo ya que en la contabilidad se manejan tablas financieras, estadísticas, y una serie de fórmulas matemáticas aplicadas a la contabilidad la cual nos permite analizar de manera correcta con base a los movimientos contables.

### **Técnicas de Investigación**

Objetivos propuestos en la actividad, bases de datos, documentos en archivos

### **Principales Técnicas de Recolección de Datos**

Observación no experimental, análisis de documentos y textos guías para la aplicación de las técnicas financieras

Para esta actividad los estados financieros se obtuvieron de la página de Yahoo! financie en la cual la empresa Nestlé SA publica su información financiera para todo el público.

## **Desarrollo análisis financiero Nestlé SA**

### **Análisis del Entorno Macroeconómico y Sectorial en el cual la Empresa Desarrolla su Actividad Económica**

#### ***Operación Principal***

Nestlé SA es la empresa que lleva en el mercado 158 años la cual está organizada bajo sociedad anónima su actividad económica se representa en la industria alimentaria, actualmente tiene 5 fábricas en los diferentes departamentos tales como Valledupar, Florencia, Dosquebradas, bugalagrande, y Mosquera en las que producen lácteos, galletas, chocolates, cereales, bebidas, cafés, culinarios entre otros lo que hoy se representa en un 75% de las familias de los colombianos.

A pesar de que Colombia no es un país desarrollado y el cual depende al consumo y exportación de petróleo y agricultura la empresa es de las más demandadas del país por lo que tiene fácil a acceso proveedores, clientes, personal calificado y tecnologías para mejorar sus productos y brindar la mejor experiencia a sus clientes.

#### ***Situación del Sector***

Nestlé SA es una de las empresas más grandes establecidas en Colombia la cual se considera seguir aumentando su capacidad productiva en otras líneas de productos relacionadas con su negocio con el fin de mejorar la demanda de sus productos para hacer frente a sus competencias.

Unilever Ofrece una amplia variedad de productos que van desde alimentos, bebidas, agentes de limpieza hasta artículos para el cuidado personal.

PepsiCo: Una empresa global de alimentos y bebidas con una cartera diversa de productos.

Coca-Cola es Conocido por sus refrescos carbonatados y bebidas no alcohólicas.

Danone: Se especializa en productos lácteos, agua y papillas, entre otras ofertas

Tiene un compromiso de inversión en los próximos tres años, entre 2023 y 2026, de US\$100 millones de igual forma tiene proyectos de seguir invirtiendo para reducir emisiones de CO2.

## **Análisis Estratégico y Competitivo de la Empresa**

Para Nestlé la innovación, renovación y perfección es lo que se constituye como una fundamental ventaja competitiva, ya que es un área donde se desarrollan estrategias para que Nestlé se convierta como la empresa líder de la industria alimentaria por temáticas de bienestar y salud. En todo el mundo Posee 29 sedes para investigación, con ayuda de desarrollo tecnológico es decir que Nestlé cuenta con la mayor red de Investigación y Desarrollo, pasando por encima de cualquiera de sus competencias. Esta red de investigación, desarrollo y tecnología, junto con los grupos de aplicación que operan en los mercados locales, emplea a más de 5,000 trabajadores. (Nestle, 2023)

Asimismo, Nestlé afianza la capacidad que posee en I+D a través de Asociaciones para Innovación en cada etapa del proceso de producción del producto: desde colaboraciones en la primera etapa con empresas de biotecnología y nuevos emprendimientos, hasta la última etapa mediante alianzas con sus principales proveedores en el mundo entero, los nutricionistas de Nestlé trabajan para garantizar que toda la información nutricional, dentro y fuera del empaque, sea la adecuada para cada país y posea un correcto respaldo científico. Además de una buena nutrición, el futuro de los productos alimenticios dependerá cada vez más de la ciencia. Los científicos de Nestlé están vislumbrando lo que serán los alimentos del futuro. El área de Investigación y Desarrollo de Nestlé traduce la ciencia de la nutrición y alimentación de dos maneras.

### **Política de Seguridad, Salud y Medio Ambiente Cultura Autónoma Cero Irreversibles Cero**

#### **Impactos Ambientales**

La política se basa en los principios Corporativos, las personas que trabajamos en Nestlé debemos asegurar el cumplimiento bajo los siguientes lineamientos: (Nestle, 2020)

## **Liderazgo y Compromiso**

Estamos comprometidos con los principios corporativos, bajo nuestro modelo de gestión NCE, nuestras prácticas de negocios están diseñadas para crear condiciones de trabajo seguras, saludables y sustentables ambientalmente a lo largo de toda la cadena de valor. Cada colaborador/a debe velar por el cuidado de su propia salud y seguridad, al igual que la de sus colegas y el cuidado del medio ambiente. (Nestle, she, 2021)

## **Seguridad y la Salud no es Negociable**

Trabajamos juntos para evitar accidentes y enfermedades laborales, además de controlar y/o minimizar los impactos sobre la salud derivados de la pandemia por Sars-CoV-2. Estamos comprometidos en eliminar los accidentes irreversibles y reducir los accidentes, fortaleciendo una cultura basada en la autonomía, confianza, el respeto por los estándares y la correcta gestión de riesgos. (Nestle, she, 2021)

## **Comunicación Participación y Consulta**

La participación de los empleados y su contribución a la cultura de seguridad, salud y medio ambiente, es base fundamental para nuestra gestión. (Nestle, she, 2021)

## **Preservando los Recursos para las Generaciones Futuras**

Nos comprometemos con el uso racional de los recursos naturales. Trabajamos fuertemente en la optimización de procesos y nuevas tecnologías en toda la cadena de valor, para reducir nuestros impactos ambientales enfocados en alcanzar cero emisiones en CO2 y neutralidad en plástico. Además, estamos comprometidos con la gestión sostenible del agua en las operaciones y la generación de espacios de participación, para asegurar una gestión sostenible de las cuencas existentes, involucrando de manera abierta y transparente a las partes interesadas en este propósito. (Nestle, she, 2021)

## **Cumplimiento Regulatorio**

Nuestra actitud y acciones están sobre la base del cumplimiento de las leyes y los estándares corporativos. (Nestle, 2023).



## Matriz Dofa

**Tabla 1**

*Análisis Matriz Dofa*

Debilidades	Oportunidades
Posee muchas marcas y al administrar tal cantidad de forma individual puede crear un conflicto de intereses	Cada día es más alta la demanda de productos alimenticios más saludables.
Ha tenido déficit de producción en las Plantas Nacionales.	Se debe aprovechar el crecimiento demográfico para aumentar posicionamiento y ventas.
Posee precios más elevados, en comparación con la competencia.	Aprovechamiento de los avances tecnológicos.
En ocasiones ha carecido de abarcamiento a todos los nichos de mercado potenciales; en relación a que los hábitos de consumos son cambiantes y requieren innovación.	Abarcar necesidades de otros segmentos de mercados.
Dependen de proveedores de Materias primas que pueden retrasar producciones.	Busca crear planes para la concientización en la conservación del medio ambiente.
Debe adaptarse a los hábitos de cada país donde se encuentra posicionado.	Al contar con personal capacitado y experimentado, se pueden abarcar nuevos nichos de mercado, y agregar nuevos alimentos y bebidas.

Posicionar muy buenas estrategias a ya que la competencia es amplia.

Se vio envuelto en problemas legales por el boicot de la fórmula para bebés de Nestlé.

Precios altos en comparación con otros competidores.

Posee buen capital y posicionamiento para introducir nuevos productos, innovar en el mercado y crear una competencia sana basada en la calidad y características de los productos.

Debatirse como Distribuidor autorizado para cadena de almacenes y demás, que día a día salen al mercado.

Se deben implementar estrategias de Marketing para dar a conocer los beneficios de los productos y por ende su calidad y su precio.

#### Fortalezas

#### Amenazas

Marca Reconocida Mundialmente con presencia en 130 Países.

Es una compañía que se adapta muy fácilmente a los cambios tecnológicos, logrando incursionar en la nueva era digital.

Por su capacidad puede desarrollar muy fácilmente en tecnología y desarrollo.

Competencia Directa y entrada de productos sustitutos y de menor precio.

Cambios Climáticos que pueden afectar los centros de producción.

Tendencia de variación en la economía de las personas por los constantes cambios de la bolsa y cada una de las variaciones que esto trae.

Genera garantía, diversificación y seguridad en los productos que salen al mercado.	Incertidumbre política y económica que afecta las ventas
Cuenta con el equipo de profesionales altamente calificados, permitiendo desarrollar actividades de alta calidad y procesos correctos para la elaboración de los productos que se requieran.	Enfermedades o pandemias Actuales, delincuencia, subversión, condiciones sociales y culturales.

---

*Fuente. Autoría Propia Ventajas y Desventajas Empresa Nestlé S.A*

## Matriz de Estrategias

**Tabla 2**

*Análisis Matriz de Estrategias*

Estrategias Fo	Estrategias Fa
<p>Por su reconocimiento a nivel mundial entra más fácilmente al mercado con nuevas tendencias, satisfaciendo las necesidades de más clientes.</p>	<p>Apoyar en su reconocimiento de marca para mantenerse como producto líder para poder competir con productos de más bajos precios y de productos sustitutos.</p>
<p>Se adapta a los cambios y a las nuevas tendencias aprovechando el crecimiento demográfico que se presenta a Diario para la introducción de nuevos productos.</p>	<p>Se debe estar preparado con nuevas tendencias y estrategias de la nueva era y tener programas de reacción en cuanto a los cambios climáticos que puedan variar los objetivos que se lleguen a tener plasmados.</p>
<p>Se acopla a los cambios tecnológicos y los toma a su favor de manera que se aproveche cada una de las nuevas tendencias que día a día son herramientas vitales para nuestro marketing.</p>	<p>Buscar por medio de los avances tecnológicos; estrategias muy bien plasmadas que estén en tendencia al cambio en la economía de la sociedad, la variación del valor de la moneda y demás, cosa tal que este diseñado para afrontar con estrategias cualquier cambio en el mercado.</p>

Busca que cada uno de sus productos que salen al mercado sea de muy buena calidad, que se genere seguridad en su consumo; con el fin de incursionar en los nuevos segmentos de mercado que a diario están para explotar.

Al contar con la capacidad y los profesionales altamente calificados se preocupa por ser una empresa que tenga todos los lineamientos de calidad, que sus productos sean 100% seguros y que cada una de las líneas de necesidades que se abarquen sea realizada con la mejor calidad y con beneficios claros para los consumidores.

Cuenta con un beneficio de ser una marca líder, por tal razón es más fácil posicionarse como distribuidor autorizado para nuevas cadenas de supermercados y demás; siempre resaltante su calidad y beneficios de sus productos.

Debe realizar siempre sus procesos de calidad, sus programas sociales y demás estrategias que se ejecuten para estar a la vanguardia con los cambios económicos que hay, las diferencias políticas y demás que puedan afectar el comercio.

Buscar métodos de introducción al mercado en tiempos de crisis como lo son las pandemias, los problemas sociales y culturales; para sostenerse y llamar la atención de los clientes para ser sus marcas favoritas.

Estrategias Do

Estrategias Da

Se deben buscar estrategias muy bien sentadas para que se logren posicionar la variedad de marcas que maneja la organización y que esta acción se realiza apoyada en la alta demanda de productos saludables que hoy por día son más apetecidos por los clientes.

Por medio de sus profesionales altamente capacitados se debe vivir a diario implementando muy buenas estrategias para todo el sistema de producción en las plantas y aprovechar el crecimiento demográfico para lograr reconocimiento y crear necesidad de marca.

Por medio de todas las herramientas que nos facilita la tecnología hoy por hoy; se debe marcar la diferencia del porque los productos deben de ser e escogidos y resaltar su valor agregado de las manera que su precio no sea impedimento para elegirlo en el consumo.

Estrategias para posicionamiento de marca, entrar a nuevos mercados, crear necesidades en los clientes y demostrar que los productos

Finiquitar estrategias para el manejo igualitario de todas las marcas que se tienen realizando frente la competencia en cuanto a calidad y valor.

Manejar planes de contingencia en cuanto a las afectaciones por inestabilidad de producción, cambios climáticos, competencias y demás que afecten el reconocimiento Empresarial.

Generar bastante publicidad donde se identifiquen los beneficios de los productos, su calidad, su imagen y su valor agregado buscando que sea necesario en nuestros clientes y preferido en tiempos de crisis por método de fidelización.

Introducción a nuevos mercados con grandes beneficios para la comunidad, fidelización de clientes por medio de

generan beneficios adicionales para ser elegidos en el consumo del hogar y que se vuelvan productos de primera necesidad.

Establecer estrategias para poseer una muy buena reserva de materias a primas que genere solides a la empresa en tiempos de crisis y que a su vez ayude a la preservación del medio ambiente, con programas sociales que se unan para una sola finalidad.

Para poder estar a la vanguardia de los cambios en cada uno de los países donde se encuentra debe innovar por medio de su personal capacitado con el fin de generar ideas desoladoras que introduzcan en los nuevos mercados y generen necesidad.

Por medio de su trayectoria posicionarse como líder en el mercado demostrando sus diferencias con respecto a las demás compañías que comercializan los mismos productos pero que realcen los atributos de Nestlé de tal forma que sea elegida por sus características.

promociones, de descuentos y demás estrategias que ayudan a ser escogidos y seleccionados.

Planes de contingencia e innovación frente a problemas sociales, de producción o de fidelización; que ayuden a combatir tiempos de crisis sin bajar en exceso su productividad.

## Análisis Posición de Liquidez de la Empresa Composición de Activos para los Tres

### Periodos

**Tabla 3**

*Composición de los Activos en Pesos*

Concepto	2022	2021	2020
Activos Corriente	39.257.000,00	34.068.000,00	35.663.000,00
Activos no Corriente	99.885.000,00	89.960.000,00	92.277.000,00
Total De Activos	139.142.000,00	124.028.000,00	127.940.000,00

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 4**

*Composición de los Activos en Porcentaje*

Concepto	2022	2021	2020
Activos Corriente	28,21%	27,47%	27,87%
Activos no Corriente	71,79%	72,53%	72,13%
Total De Activos	100,00%	100,00%	100,00%

*Nota.* Yahoo finance

Se evidencia que los activos más importantes de la compañía Nestlé son para el año 2022 ya que los activos se refleja un crecimiento positivo frente a los dos periodos anteriores analizados probablemente se deba a los cambios económicos e innovación de la empresa para aumentar sus ingresos.



**Tabla 5***Relación de Patrimonio*

Concepto	2022	2021	2020
Activos	139.142.000,00	124.028.000,00	127.940.000,00
Pasivos	85.415.000,00	77.514.000,00	75.078.000,00
Total Patrimonio	53.727.000,00	46.514.000,00	52.862.000,00

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 6***Total Activos*

Concepto	2022	2021	2020
activos	100%	100%	100%
pasivos	61%	62%	59%
Total patrimonio	39%	38%	41%

*Nota.* Yahoo finance

De acuerdo a los resultados obtenidos en la relación de deuda del patrimonio podemos observar que estamos adquiriendo muchos pasivos lo que ha generado que el patrimonio disminuya en cada periodo a lo que se debe tener mucho cuidado debido a los riesgos financieros que se corre al permitir que el patrimonio caiga muy rápido se debe revisar respecto al activo que ha aumentado si las cuentas por cobrar y rendimientos financieros se pueden cobrar para así cumplir con las obligaciones adquiridas.

**Tabla 7***Composición del Pasivo*

Concepto	2022	2021	2020
Pasivos	85.415.000,00	77.514.000,00	75.078.000,00
Corriente	40.020.000,00	39.722.000,00	41.615.000,00
Pasivo no Corriente	45.395.000,00	37.792.000,00	33.463.000,00

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 8***Total Pasivo*

Concepto	2022	2021	2020
Pasivos	100%	100%	100%
Pasivo Corriente	47%	51%	55%
Pasivo no Corriente	53%	49%	45%

*Nota.* Yahoo finance

De acuerdo al resultado obtenido es recomendable que los pasivos corrientes y se refinancie y/o amplié el plazo de pago para reducir el rubro de las cuentas por pagar a corto plazo debido a que prácticamente están 50% lo que puede llegar a presentarse dificultades financieras si los activos no se pueden recoger de acuerdo a lo esperado por ende es importante mantener los pasivos corrientes en un porcentaje más bajo con el fin de que le de flujo de caja para poder cubrir todas sus obligaciones.

**Tabla 9***Evolución de los Gastos Financieros*

Periodos	2022	2021	2020
Gastos Financieros	1.249.000,00	951.000,00	983.000,00

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 10***Evolución Gastos Financieros Vs Periodos*

Periodos	2022-2021	2021-2020	2022-2020
Gastos Financieros	298.000,00	32.000,00	266.000,00

*Nota.* Yahoo finance

Los gastos financieros aumentaron para todos los periodos significativamente probablemente a los cambios presentados en precios y cotizaciones en la bolsa de valores de sus acciones debido a la causa de la emergencia sanitaria que se presentó por más de un año y lo que afecto significativamente en la producción, exportación, comercialización de sus productos.

**Tabla 11***Volumen y Crecimiento en Ventas*

Periodos	2022	2021	2020
Ingresos Totales	94.780.000,00	87.470.000,00	84.681.000,00

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 12***Volumen y Crecimiento en Ventas por Periodo*

Periodos	2022-2021	2021-2020	2022-2020
Ingresos			
Totales	7.310.000,00	2.789.000,00	10.099.000,00

*Nota.* Yahoo finance

De acuerdo a los resultados presentados en el crecimiento de las ventas es preocupante, aunque sabemos la principal causa de esto se observa que desde el año 2020 frente al 2022 la disminución total fue de \$ 10.099.000 debido a la emergencia sanitaria el difícil acceso a materias primas el cierre total de producción de muchos sectores afecto significativamente los diferentes sectores económicos internacionales.

### Liquidez de la empresa

**Tabla 13**

*Fondo de Maniobra y Razón Corriente*

2022	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Fondo de Maniobra	Razón Corriente
	\$39.257.000, 00	- \$40.020.000, 00	= \$(763.000,00)	= -2%
2021	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Fondo de Maniobra	Razón Corriente
	\$34.068.000, 00	- \$39.722.000, 00	= \$(5.654.000,0 0)	= -17%
2020	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Fondo de Maniobra	Razón Corriente
	\$35.663.000, 00	- \$ 1.615.000,00	= \$(5.952.000,0 0)	= -17%

*Nota.* Yahoo finance

Cómo podemos observar la empresa no cuenta con la capacidad total de activos corrientes para cumplir con los pagos y demás obligaciones a corto plazo en los tres periodos evaluados, lo cual puede poner en riesgo la estabilidad de la empresa a lo que es necesario revisar el pago y obtener descuentos por pronto pago y pedir una reducción de intereses.

**Tabla 14***Prueba Acida*

Concepto	2022	2021	2020
Activos			
Corrientes	39.257.000,00	34.068.000,00	35.663.000,00
Inventarios	11.982.000,00	10.101.000,00	9.343.000,00
A.C-Inv	27.275.000,00	23.967.000,00	26.320.000,00
Pasivo			
Corriente	40.020.000,00	39.722.000,00	41.615.000,00
Prueba Acida	0,68	0,60	0,63

*Nota.* Yahoo finance

Se puede observar que la empresa ha ido aumentando pasivos en cada periodo evaluado y que el inventario también está aumentando lo que se recomienda generar ventas y reducir gradualmente el stop de sus productos y más conociendo que en su mayoría son alimentos y que su fecha de vencimiento es corta se puede ver que en el 2021 el activo disminuyo probablemente a que tuvo que vender activos para poder cumplir con obligaciones financieras y gastos en general que se presentan necesarios para mantener su nivel de producción.

**Ciclo de Efectivo de Acuerdo a la Rotación de Inventarios Cuentas Por Pagar y Cuentas por Cobrar**

**Tabla 15**

*Rotación de Inventarios*

Concepto	2022	2021	2020
Costos de Venta	51.745.000,0	45.468.000,0	42.971.000,0
	0	0	0
Inventarios	11.982.000,0	10.101.000,0	9.343.000,00
	0	0	
Rotacion de Inventarios	84,52	81,09	79,36

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 16**

*Cuentas por Cobrar*

Concepto	2022	2021	2020
CXC	39.257.000,00	34.068.000,00	35.663.000,00
Ventas	94780000,00	87470000,00	84681000,00
Promedio de Cobro	149,11	140,21	151,61

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 17***Ciclo de Efectivo*

Concepto	2022	2021	2020
CXP	10.092.000,00	12.019.000,00	14.032.000,00
Costos de Venta	1.745.000,00	45.468.000,00	42.971.000,00
Promedio de			
Pago	70,21	95,16	117,56
Ciclo de			
Efectivo	163,42	126,14	113,42

*Nota.* Yahoo finance

Con base a los resultados obtenidos podemos evidenciar que la rotación de inventarios ha sido cada vez más larga probablemente se debe a lo que mencionábamos anteriormente en la prueba acida que se mantiene un nivel de producción muy elevando que no se está logrando vender en un menor tiempo debido a que su rotación prácticamente es de cada 3 meses y las cuentas se está cobrando cada 5 meses hablamos de 149,11 días lo que representa que la compañía una vez produzca se demora mucho más y va aumentando proporcionalmente pasivos en sus periodos.



## Indicadores financieros

**Tabla 18**

*Rentabilidad Sobre el Patrimonio*

Concepto	2022	2021	2020
Utilidad Neta	9.596.000,00	17.196.000,00	12.372.000,00
Patrimonio	53.727.000,00	46.514.000,00	52.862.000,00
Rentabilidad Sobre Patrimonio	18%	37%	23%

*Nota.* Yahoo finance

Revisando los resultados obtenidos en el 2020 y 2021 se observaba rentabilidad sobre el patrimonio gradualmente un periodo frente a al otro pero en el 2022 el resultado es totalmente lo opuesto el patrimonio quedo apenas del 18% debido a que la utilidad fue solamente de \$ 9.596.000 probablemente a los diferentes cambios económicos presentados para poder cumplir con los objetivos de cumplimiento de ventas que es lo que toda compañía necesita esto debido al cierre de muchas fábricas debido a que no se podía comercializar los productos por la cuarentena obligatoria por los gobiernos nacionales y organizaciones mundial de la salud.

**Tabla 19**

*Rentabilidad Sobre los Activos*

Concepto	2022	2021	2020
Utilidad Bruta	43.035.000,00	42.002.000,00	41.710.000,00
Total Activo	139.142.000,00	124.028.000,00	127.940.000,00
Rentabilidad Sobre Activos	31%	34%	33%

*Nota.* Yahoo finance

Se puede evidenciar que la empresa Nestlé S.A logro rentabilidad sobre los activos a pesar de que no fue mayor frente al año 2021 no quedo por debajo del 30% ya que las empresas en estos dos periodos pasaron por diversas dificultades económicas probablemente el aumento del valor de sus acciones logro que la rentabilidad se mantuviera en punto sostenible además la valoración del dólar permite que la empresa obtenga mayor beneficio.

**Tabla 20**

*Rentabilidad Sobre las Ventas*

Concepto	2022	2021	2020
Utilidad Neta	9.596.000,00	17.196.000,00	12.372.000,00
Ventas	94.780.000,00	87.470.000,00	84.681.000,00
Rentabilidad Sobre las Ventas	10%	20%	15%

*Nota. Yahoo finance*

De acuerdo a los datos obtenidos podemos decir que la rentabilidad obre las ventas e muy variable es debido a los cambios económicos por ejemplo en el 202° hablamos de un 15% y que en el 2021 fue de un 20% ósea se expresa y refleja de manera positiva pero para el 2022 se cae a un 10% debido a que ya los gobiernos no apoyaron a las empresas y por ende las decisiones de estas fue generar desempleo debido al aumento de materias primas producir se volvió más costoso y lo peor era que no se estaba vendiendo como se esperaba por eso la caída económica se sintió lo que se reflejó como un atraso económico mundial con pérdidas que muchas empresas no lograran recuperar y que en el peor de los casos les toco cerrar en definitiva ya que no contaban con un musculo financiero para poder seguir operando.

**Tabla 21***Margen Bruto de Utilidad*

Concepto	2022	2021	2020
Utilidad Bruta	43.035.000,00	42.002.000,00	41.710.000,00
Ventas	94.780.000,00	45.468.000,00	42.971.000,00
Margen Bruto de Utilidad	45%	92%	97%

*Nota.* Yahoo finance

El margen bruto de utilidad muestra que a pesar que en 2022 las ventas fueron muy elevada frente el año 2021 y 2020 el margen de utilidad solamente fue del 45% casi la mitad de los periodos anteriores debido a lo que mencionamos anteriormente producir se volvió costoso por la escasez de materias primas lo que aumento su costo, pero los productos no se podían elevar de manera proporcional lo que en pocas palabras había que vender mucho más para poder obtener una mayor utilidad.

**Tabla 22***Rotación de los Activos*

Concepto	2022	2021	2020
Ventas	94.780.000,00	87.470.000,00	84.681.000,00
Activos	139.142.000,00	124.028.000,00	127.940.000,00
Rotación de los Activos	0,68	0,71	0,66

*Nota.* Yahoo finance.

## El análisis Dupont o el Árbol de Rentabilidad

**Figura 1**

*Árbol de Rentabilidad 2020*

ARBOL DE RENTABILIDAD			
<b>2020</b>			Margen Neto de Utilidad
ESTADO DE RESULTADOS	Utilidad	12.372.000,00	14,61%
	Neta/Ventas	84.681.000,00	
			ROTACION DE ACTIVOS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Ventas/Total Activos	\$ 84.681.000,00 \$ 127.940.000,00	66%
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Patrimonio + Pasivo Total	\$ 52.862.000,00 \$ 75.078.000,00	\$ 127.940.000
			\$ 52.035.000
		*ROI	
		9,67%	ROE
		*	24%
		/APALANCAMIENTO.	
		246%	

Fuente. Yahoo finance

**Figura 2**

*Árbol de Rentabilidad 2021*

ARBOL DE RENTABILIDAD			
<b>2021</b>			Margen Neto de Utilidad
ESTADO DE RESULTADOS	Utilidad	17.196.000,00	19,66%
	Neta/Ventas	87.470.000,00	
			ROTACION DE ACTIVOS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Ventas/Total Activos	\$ 87.470.000,00 \$ 124.028.000,00	71%
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Patrimonio + Pasivo Total	\$ 46.514.000,00 \$ 77.514.000,00	\$ 124.028.000
			\$ 45.695.000
		*ROI	
		13,86%	ROE
		*	38%
		/APALANCAMIENTO.	
		271%	

Fuente. Yahoo finance

**Figura 3***Árbol de Rentabilidad 2022*

ARBOL DE RENTABILIDAD			
<b>2022</b>		Margen Neto de Utilidad	
ESTADO DE RESULTADOS	Utilidad	9.596.000,00	10,12%
	Neta/Ventas	94.780.000,00	
		ROTACION DE ACTIVOS	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Ventas/Total Activos	\$ 94.780.000,00	68%
		\$ 139.142.000,00	
		TOTAL DE ACTIVOS	
	Patrimonio + Pasivo Total	\$ 53.727.000,00	\$ 139.142.000
		\$ 85.415.000,00	
		CAPITAL	
		\$ 53.140.000	
		*ROI	
		6,90%	
		ROE	
		* 18%	
		/APALANCAMIENTO.	
		262%	

Fuente. Yahoo finance

El análisis Dupont o el Árbol de Rentabilidad es una herramienta crucial para determinar si la empresa está utilizando de una manera correcta sus recursos. De acuerdo a lo anterior y a los análisis realizados a los tres periodos de la compañía Nestlé S.A, podemos ver que la compañía en los años 2020 y 2021 tuvo un Margen neto de utilidad estable pero que para el año 2022 este decayó significativamente afectando la economía de la empresa; de esta misma manera la rotación de activos ha tenido un buen comportamiento presentado unos datos estables.

**Tabla 23***Roce*

Concepto	2022	2021	2020
EBIT	12.535.000,00	11.757.000,00	14.905.000,00
Patrimonio	53.727.000,00	46.514.000,00	52.862.000,00
ROCE	23%	25%	28%

Nota. Yahoo finance

Después de tanto tema crucial por que ha tenido que pasar la empresa para poder mantener su equilibrio financiero nos demuestra que el resultado del ROCE se mantiene por encima del 20% a pesar del costo del sector la empresa genera una rentabilidad positiva.

**Tabla 24***Noa*

Concepto	2022	2021	2020
Activos			
Operativos	139.142.000,00	124.028.000,00	127.940.000,00
Pasivos			
Operativos	40.020.000,00	39.722.000,00	41.615.000,00
Noa	99.122.000,00	84.306.000,00	86.325.000,00

*Nota.* Yahoo finance**Tabla 25***Rnoa*

Concepto	2022	2021	2020
Ganancia Despues de			
Impuesto	9.270.000,00	16.905.000,00	12.232.000,00
NOA	99.122.000,00	84.306.000,00	86.325.000,00
RNOA	9%	20%	14%

*Nota.* Yahoo finance

Podemos observar que para la empresa Nestlé el año más difícil fue el 2022 llamado para muchos empresarios pos-pandemia lo que genera una serie de circunstancias los diferentes gobiernos ya no inyectaron más recursos en las empresas por lo contrario surgieron una serie de reformas tributarias con el fin aumentar el tesoro nacional además conseguir materias primas se volvió algo difícil por los costos elevados para los productos en exportaciones y retrasos en

pedidos esperamos que para el siguiente periodo la empresa logre aumentar este indicador, aunque podemos decir que sigue siendo positivo.

**Tabla 26**

*Flev*

Concepto	2022	2021	2020
Prestamos y Financieros	36.716.000,00	29.009.000,00	23.561.000,00
Efectivo y Equivalente	6.988.000,00	5.235.000,00	7.469.000,00
Otros Activos Financieros	7.007.000,00	3.374.000,00	2.794.000,00
Deuda Financiera Neta	36.482.000,00	27.928.000,00	23.132.000,00
patrimonio	53.727.000,00	46.514.000,00	52.862.000,00

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 27**

*Flev*

Concepto	2022	2021	2020
Deuda Financiera Neta	36.482.000,00	27.928.000,00	23.132.000,00
Patrimonio	53.727.000,00	46.514.000,00	52.862.000,00
FLEV	68%	60%	44%

*Nota.* Yahoo finance

Se evidencia que la empresa para los tres periodos presenta un apalancamiento financiero es tabla podemos ver que el patrimonio tiene una diferencia muy importante frente a las deudas.



**Tabla 28***Nep*

Concepto	2022	2021	2020
Pasivos	40.020.000,00	39.722.000,00	41.615.000,00
Activos	139.142.000,00	124.028.000,00	127.940.000,00
NEP	29%	32%	33%

*Nota.* Yahoo finance

Se puede ver que el nivel d endeudamiento de la empresa cada vez es menor de acuerdo al resultado del NEP lo que es muy importante que la empresa mantenga y disminuya aún más sus pasivos para darle una mayor liquidez a la misma.

**Tabla 29***Roce*

Concepto	2022	2021	2020
Activos	139.142.000,00	124.028.000,00	127.940.000,00
Pasivo Corriente	40.020.000,00	39.722.000,00	41.615.000,00
Capital Empleado	99.122.000,00	84.306.000,00	86.325.000,00
EBIT	12.535.000,00	11.757.000,00	14.905.000,00
ROCE	13%	14%	17%

*Nota.* Yahoo finance

Aunque los activos han ido aumentando de manera positiva los pasivos también han ido creciendo debido a que lo mismo surge a las ganancias de la compañía antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones. Es decir, el beneficio bruto de explotación calculado antes de la deducibilidad de los gastos financieros que han disminuido, pero de manera

controlada para aun así mantener las utilidades y que las acciones no pierdan su valor en el mercado.

### **Avances Metodológicos del Proyecto**

Con base en la información desarrollada durante la Unidad 4 - Creación de valor en la empresa – Paso 3: Diagnóstico financiero de una empresa internacional y la que se desarrolla en este informe, en grupo colaborativo redactaran una discusión de los resultados del trabajo, haciendo énfasis en sus implicaciones para la toma de decisiones de inversión y financiación.

Con base a los resultados obtenidos en el cálculo de los diferentes rubros podemos observar que la empresa para poder mantener su equilibrio financiero nos demuestra que el resultado del ROCE se mantiene por encima del 20% a pesar del costo del sector la empresa genera una rentabilidad positiva como mencionábamos en la anterior fase la empresa después de la crisis del 2021 ha ido recuperando el patrimonio por medio de los activos ya que estos han ido aumentando de manera positiva los pasivos también han ido creciendo debido a que lo mismo surge a las ganancias de la compañía antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones. Es decir, el beneficio bruto de explotación calculado antes de la deducibilidad de los gastos financieros que han disminuido, pero de manera controlada para aun así mantener las utilidades y que las acciones no pierdan su valor en el mercado.

Una vez lista la información sobre la empresa Nestlé se midieron algunos indicadores como el margen neto de utilidad el apalancamiento financiero y demás que nos permitieron poder realizar varias conclusiones en la cual podemos identificar si la empresa es llamativa para invertir y aunque pues sabemos bien que en su mayoría las empresas se vienen recuperando de una crisis económica mundial se debe mejorar en buscar reducir los tiempos para recuperar estas pérdidas en cuanto al mercado Nestlé tiene unos niveles de endeudamiento a corto plazo.

De acuerdo al resultado obtenido es recomendable que el pasivo corriente se refinance y/o amplié el plazo de pago para reducir el rubro de las cuentas por pagar a corto plazo debido a que su nivel es alto y pueden llegar a superar al activo corriente de no realizar las medidas necesarias lo que puede llegar a presentarse dificultades financieras si los activos no se pueden recoger de acuerdo a lo esperado por ende es importante mantener los pasivos corrientes en un porcentaje más bajo con el fin de que el flujo alcance para cubrir todas sus obligaciones.

Los gastos financieros aumentaron para todos los periodos significativamente probablemente a los cambios presentados en precios y cotizaciones a lo que se recomienda empezar a revisar los costos de producción los proveedores el costo de materias primas transportes de las mismas el tiempo de producción la mano de obra para mirar que se puede ajustar para ahorrar ciertos recursos sin afectar las operaciones o calidad de los productos sin embargo los resultados presentados en el crecimiento de las ventas es preocupante, aunque sabemos la principal causa de esto se observa que desde el año 2020 frente al 2022 la disminución total fue de \$ 10.099.000 a lo que también hay que hacer acercamientos a las diferentes entes de gobierno buscando beneficios principalmente en impuestos o en ayudas económicas para garantizar una estabilidad económica que brinde una sostenibilidad laboral a las familias que laboran para esta empresa con el fin de cumplir con los objetivos de desarrollo sostenible.

FLEV se evidencia que la empresa para los tres periodos presenta un apalancamiento financiero estable podemos ver que el patrimonio tiene una diferencia muy importante frente a las deudas, Se puede ver que el nivel de endeudamiento de la empresa cada vez es menor de acuerdo al resultado del NEP lo que es muy importante que la empresa mantenga y disminuya aún más sus pasivos para darle una mayor liquidez a la misma.

Debido a l impacto de la crisis económica la empresa ha optado por realizar movimientos en el Activo y así evitar más deterioro del patrimonio financieros que han disminuido, pero de manera controlada para aun así mantener las utilidades y que las acciones no pierdan su valor la compañía Nestlé SA de los periodos 2020, 2021 y 2022 con el fin de ejecutar un diagnóstico financiero y a su vez saber la rentabilidad correspondiente a su actividad económica.

Podemos reconocer que el mercado bursátil es muy cambiante ya que diferentes factores son los encargados de afectar las inversiones en la bolsa lo que se convierte en subida o bajadas de las utilidades de una empresa, por ende, el capital de trabajo se ha comportado de manera favorable debido a que en el 2021 era de \$ 84.306.000,00 y para el 2022 de \$ 99.122.000,00

Mencionando lo anterior podemos agregar que con la medición de los rubros mencionados las empresas pueden tomar decisiones financieras más favorables evitando la pérdida de recursos.

Con la realización de este trabajo podemos ver lo importante que es saber analizar los estados financieros de cualquier entidad o empresa y a su vez poder ejecutar los diferentes indicadores financieros con el fin de que se pueda demostrar de la manera más real el estado de la empresa.

Cómo podemos opinar la entidad en el margen neto de utilidad es positivo pero la empresa ha tenido que vender mucho para poder cumplir con sus indicadores si lo comparamos con base a la utilidad neta en el año 2022 quedo solamente el 10% ósea que quedo por debajo del año anterior con 20% por ejemplo si lo comparamos con base a la rotación de activos está por debajo en el año 2022 con 0,68% respecto al 2021 con 0,71% la empresa deberá seguir trabajando en el retorno del patrimonio para que ese rubro empiece a aumentar sobre los periodos 2020, 2021 ya que en año el 2022 solamente quedo a un 18% y en el año 2021 de 37%

hay que trabajar más en costos y gastos en relación con los ingresos para poder dar al equilibrio entre ganancia sobre la inversión.

### Avances en el Desarrollo de Contenidos de Aprendizaje

Realizan el cálculo del ROCE (Rentabilidad para Poseedores de Acciones Comunes).

Formula.

$$ROCE = RNOA + FLEV (RNOA - NNEP)$$

RNOA: ganancias después de impuestos / activos operativos netos NOA

**Tabla 30**

#### *Ganancia Después de Impuesto*

Concepto	2022	2021	2020
Ganancia después de impuesto	9.270.000,00	16.905.000,00	12.232.000,00

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 31**

#### *NOA Activos Operativos – Pasivos Operativos*

Concepto	2022	2021	2020
Activos	139.142.000,00	124.028.000,00	127.940.000,00
Inversiones en Activos Financieros	7.007.000,00	3.374.000,00	2.794.000,00
Activos Operativos	132.135.000,00	120.654.000,00	125.146.000,00

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 32***Inversiones Pasivas Financieras en Pesos*

Concepto	2022	2021	2020
Total Pasivos	85.415.000,00	77.514.000,00	75.078.000,00
Inversiones en Pasivos Financieros	40.020.000,00	39.722.000,00	41.615.000,00
Pasivos Operativos	45.395.000,00	37.792.000,00	33.463.000,00

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 33***Pasivos y Activos Operativos en Pesos*

Concepto	2022	2021	2020
Activos			
Operativos	139.142.000,00	124.028.000,00	127.940.000,00
Pasivos			
Operativos	40.020.000,00	39.722.000,00	41.615.000,00
NOA	99.122.000,00	84.306.000,00	86.325.000,00

*Nota.* Yahoo finance

**Tabla 34***Rnoa en Pesos*

Concepto	2022	2021	2020
Ganancia Despues de Impuesto	9.270.000,00	16.905.000,00	12.232.000,00
NOA	99.122.000,00	84.306.000,00	86.325.000,00
RNOA	9%	20%	14%

*Nota.* Yahoo finance

Cómo podemos observar en los resultados obtenidos en el cálculo de RNOA la empresa Nestlé para el periodo 2022 fue la caída más alta quedando en 9% en su rentabilidad a comparación del año 2021 el cual fue del 20% se puede ver con preocupación para el periodo 2022 la empresa no ha podido recuperar su equilibrio financiero.

**FLEV:**

Apalancamiento financiero

**FLEV:**

Deuda financiera neta / (deuda financiera neta + patrimonio)

**Tabla 35**

*Deuda Financiera Neta en Pesos*

Concepto	2022	2021	2020
Pasivos	40.020.000,00	39.722.000,00	41.615.000,00
Activos	139.142.000,00	124.028.000,00	127.940.000,00
NEP	29%	32%	33%

*Nota.* Yahoo finance

Con los resultados arrojados en el cálculo de NEP podemos observar que la compañía no posee un endeudamiento tan alto debido a las fuentes de apalancamiento que ha optado para mantener su solvencia.

ROCE: costo de la deuda y apalancamiento

ROCE:  $RNOA + FEV(RNOA - NEP)$

**Tabla 36***Costo de la Deuda de Apalancamiento*

Concepto	2022	2021	2020
RNOA	9%	20%	14%
FLEV	68%	60%	44%
NEP	29%	32%	33%
ROCE	-340%	-481%	-224%

*Nota.* Yahoo finance

Con los resultados obtenidos podemos analizar y conocer la capacidad que tiene una compañía en este caso Nestlé para poder generar beneficios con base a los recursos que cuenta se puede observar que la empresa tiene una estabilidad del capital a pesar de las situaciones presentadas.

**Calculo Costo del Patrimonio**

Formula:  $ke=rf+\beta(rm-rf)$

Datos que conforman la formula

Ke: Coste de capital que utiliza la empresa para lograr financiar sus proyectos

Rf= Tasa libre de riesgo

B= riesgo sistemático del activo

Rm= Riesgo de mercado

$(Rm-Rf)$  = Prima del mercado por riesgos

Realizan el cálculo del costo promedio ponderado de capital (WACC),

$WACC= Kd*Wd + We*Ke$

Kd= costo de la deuda

Wd=  $D/(D+E)$  peso ponderado de la deuda



$W_e = E/(D+E)$  peso ponderado del capital propio

D: valor de la deuda

T= tasa impositiva del mercado

F: fondos propios

**Tabla 37**

*Indicadores de Endeudamiento*

Indicador		2022		2021		2020	
Nivel De Endeudamiento	Activo	\$ 139.142.000	163%	\$ 124.028.000	160%	\$ 127.940.000	170%
	Pasivo	\$ 85.415.000		\$ 77.514.000		\$ 75.078.000	
Apalancamiento Financiero	Pasivo	\$ 85.415.000	159%	\$ 77.514.000	167%	\$ 75.078.000	142%
	Patrimonio	\$ 53.727.000		\$ 46.514.000		\$ 52.862.000	
Endeudamiento A Corto Plazo	Pasivo Corriente	\$ 40.020.000	47%	\$ 39.722.000	51%	\$ 41.615.000	55%
	Pasivo	\$ 85.415.000		\$ 77.514.000		\$ 75.078.000	
Endeudamiento A Largo Plazo	Pasivo No Corriente	\$ 45.395.000	53%	\$ 37.792.000	49%	\$ 33.463.000	45%
	Pasivo	\$ 5.415.000		\$ 7.514.000		\$ 75.078.000	
Cobertura De Intereses	Utilidad Antes De Impuestos	\$ 43.035.000	118%	\$ 42.002.000	150%	\$ 41.710.000	180%
	Gastos Financieros	\$ 36.482.000		\$ 27.928.000		\$ 23.132.000	

*Nota.* Yahoo finance

**Nivel de Endeudamiento de Nestlé en Comparación con Empresas del Sector en América Latina**

En Colombia existen muchas empresas que se dedica a la fabricación y comercialización de productos como los que produce Nestlé por ejemplo tenemos a Coca-Cola, colombina se

puede evidenciar que también han tenido Los resultados de la Compañía en el 2022 registraron récord en la historia de la Organización, cumpliendo ampliamente las metas presupuestadas y superando al 2021 tanto a nivel de ventas netas como de rentabilidad y solidez financiera. Estos resultados están alineados con el buen desempeño de la economía y la demanda en la Región.

**Tabla 38**

*Análisis de Actores y Criterios*

Análisis de Actores y Criterios				
Empresa	Medios de Financiación	Alternativas	Beneficios	Riesgos
Nestlé	es un continuo control en la ejecución de su comercio en varios productos, logrando así el aumento de su rendimiento y el avance de estrategias sostenibles.	Nestlé localiza como estrategia las alianzas comerciales con Federación Nacional de Cafeteros	esta compañía tiene como beneficio su permanente crecimiento, gracias a que sus productos alimenticios son de primera necesidad en la sociedad.	las condiciones climáticas impactan negativamente en los patrones de consumo y reducen los resultados de operación.
		Alta producción de sus productos en stop para cumplir la demanda necesaria al Mundo	es reconocida en los mercados internacionales tiene un excelente desarrollo de publicidad para cumplir con sus objetivos al mantener posición en el mercado	debido al alto contenido en azúcares y colorantes y riesgos para la salud la demanda de consumo puede disminuir
Coca-Cola	manera de acceder a todos los negocios divisa que manejan es el dólar	en stop para cumplir la demanda necesaria al Mundo	para cumplir con sus objetivos al mantener posición en el mercado	riesgos para la salud la demanda de consumo puede disminuir

---

Colombina	mantiene el control de sus gastos mantiene orden de compra a precio fijo	mantiene la creación de empleo busca la producción de sus materias primas para la reducción de costos ofrece una plataforma de productos libres de colorante, saborizantes y conservantes artificiales y con beneficios nutricionales en cada uno de ellos.	Riesgo financiero por volatilidad en precios de comoditas y tasas de cambio. Interrupción de la cadena de abastecimiento. Impacto en el crecimiento de ventas generado por los cambios en la dinámica y estructura de canales.
			tiene como objetivo

---

*Nota.* página oficial de cada empresa

## **Análisis Bursátil**

### **Decisiones de inversión**

#### ***Valoración por Acción y Análisis de la Política de Dividendos***

De acuerdo a nuestra consulta en diferentes fuentes de información finalmente decidimos por optar la de google finance en la cual encontramos que el valor de cada acción esta sobre los CHF 99.02 francos suizos lo que equivale a \$ 453.041,255 pesos colombianos por cada acción de Nestlé de esta forma aclaramos pues que 1 CHF franco suizo es la cantidad \$ 4.575,25 pesos colombianos Nestlé además de cotizar en la bolsa de suiza también cotiza en la de New York, recordamos que Nestlé tiene unos ingresos anuales alrededor de 90.000 millones de francos suizos al año, que cuenta con alrededor de 275.000 empleados en todo el mundo.

Nestlé tiene una capitalización en el mercado de 281,07 mil M. € con más de 2670 M. piezas se estima de que esta compañía pagara un total de 3.920 € por acción para el presente año lo cual equivale alrededor de \$ 1.335.142,64 pesos colombianos además la acción de rendimiento anual es de 3.0% como decimos es una empresa que cuenta con 157 años de experiencia en la industria alimentaria la cual se preocupa por la salud y nutrición de sus consumidores con los más altos estándares de calidad en la elaboración de cada uno de sus productos sabemos que es una empresa muy competitiva que sigue creciendo que tiene un musculo financiero fuerte para seguir operando además pese a la inflación Nestlé se ha mantenido estable en el precio de sus productos

Es líder de mercado se puede decir que en la mayor parte de las categorías de alimentos y bebidas de las que el produce lo cual ha optado por mantener su mercado regional, nacional, internacional y se busca que de que sea global por el momento Nestlé tiene su división

geográfica en la zona 1 Norteamérica zona 2 América Latina, zona 3 Europa, zona 4 Asia Oceanía África y zona 5 china lo cual le permite dominar en muchas partes el mercado

Mediante la utilización del PER nos demuestra cuando la acción de una compañía ha presentado cambios sean subidas o bajadas o que esta también este sobrevalorada o en algunos casos por debajo de lo que podría estar valiendo cada acción

Formula PER= Capital Bursátil / Beneficio Neto

Ratio Precio / Utilidad TTM = 27,41

También mediante PEG de acuerdo con la tasa de crecimiento

Formula PEG = PER / Crecimiento de Beneficio por Acción

PEG= 28,73

Teniendo en cuenta las ratios podemos comentar que Nestlé la cual se dedica a la producción de una diversidad de productos para el consumo humano y de animales ha generado beneficios obteniendo una buena rentabilidad y posibles incrementos para el siguiente periodo

### **Variables de Mercados Financieros Internacionales que Pueden Impactar los**

#### **Resultados**

A lo corrido del año 2023 hemos visto una serie de incrementos debido a los costos de producción el cual registro un crecimiento frente a las ventas el cual es el resultado para adquirir materias primas y energías claramente es la consecuencia de una serie de situaciones presentados a causa del Covid 19

#### **Estrategias y Alternativas**

Nestlé primero que todo busca seguir siendo una empresa confiable para todos los grupo de interés además ser reconocidos por sus estrategias financieras del sector, mediante estrategias de innovación solidas tales como inversión en investigación y desarrollo de productos

innovadores también participa de la innovación abierta colaborando con otras empresas con el programa de aceleración de startups Nestlé Hatcher para que estos puedan lanzar a la venta sus ideas, también se preocupa por la sostenibilidad mediante la reducción de impacto ambiental la cual busca llegar a cero emisiones de carbono para el año 2050 productos que se deben resaltar son Nescafe, Kitkat y Gerber

### **Análisis Financiero de Nestlé S.A**

Con la realización de este trabajo se puede observar que para la empresa Nestlé el año más difícil fue el 2022 llamado para muchos empresarios pos-pandemia lo que genera una serie de circunstancias los diferentes gobiernos ya no inyectaron más recursos en las empresas por lo contrario surgieron una serie de reformas tributarias con el fin aumentar el tesoro nacional además conseguir materias primas se volvió algo difícil por los costos elevados para los productos en exportaciones

## Conclusiones

Para las organizaciones sus planes de inversión ampliación, mejora de infraestructura, lanzar nuevas sedes o en algunos casos de crisis lo más viable es recurrir a apalancamiento financiero para poder cumplir o afrontar la situación entonces podemos hablar entre lo que tengo y lo que necesito para poder cumplir con las operaciones en su totalidad por eso podemos decir que Nestlé pues se realizó un diagnóstico financiero a lo que en su caso se realizaron las respectivas recomendaciones y u observaciones entre estos análisis tenemos el indicador como el ROCE el WACC y podemos revisar y comparar contra otras empresas del mismo sector como COCA.COLA y también se observa cambios en el patrimonio y activos significativamente en los inventarios con mucho stop de mercancías y disminución de patrimonio por el aumento de pasivos probablemente por el apalancamiento para poder cumplir con sus diferentes obligaciones a sus proveedores nóminas y aumento de materias primas.

### **Recomendaciones**

De acuerdo a la recolección de información financiera recolectada del análisis financiero de la empresa Nestlé S.A refleja que tiene una rentabilidad estable en los periodos analizados de ahí que desde el año 2020 ha tenido un crecimiento sostenido como resultado del aumento de la capacidad de producción y de las estrategias que se utilizan para abarcar diferentes nichos de mercados; como también en la diversificación de los negocios lo que incrementa valor a la compañía incorporando el desarrollo sostenible como valor agregado.

A pesar de que Nestlé es una empresa extranjera pero que tiene un impacto económico muy importante en el país debe buscar alternativas de energías limpias lo cual ayude desde su estrategia a cuidar el medio ambiente también se puede considerar que la empresa busque seguir creciendo en la producción de sus materias primas para permitir dar más oportunidad laboral en los diferentes campos.



### Referencias Bibliográficas

Finance, y. (2023). yahoo finance.

[https://finance.yahoo.com/quote/NSRGY/?guccounter=1&guce\\_referrer=aHR0cHM6Ly93d3cuZ29vZ2xILmNvbS8&guce\\_referrer\\_sig=AQAAACQCz6aEbiBKBPrwIShN21uVOIXdLOJsNf0bpRJzAKfMgphPRaL3\\_BpGH\\_IaSKMlqFPre8hGaizhp-hueINYPo8pIuKyNr70F5QKB9sc6c\\_vmKcMGBBUxhcSHsHSIKRf83JOX1](https://finance.yahoo.com/quote/NSRGY/?guccounter=1&guce_referrer=aHR0cHM6Ly93d3cuZ29vZ2xILmNvbS8&guce_referrer_sig=AQAAACQCz6aEbiBKBPrwIShN21uVOIXdLOJsNf0bpRJzAKfMgphPRaL3_BpGH_IaSKMlqFPre8hGaizhp-hueINYPo8pIuKyNr70F5QKB9sc6c_vmKcMGBBUxhcSHsHSIKRf83JOX1)

Nestle. (Abril de 2020). principios corporativos nestle.//www.nestle.com/sites/default/files/asset-library/documents/library/documents/corporate\_social\_responsibility/nestle\_corporate\_business\_principles\_spanish.pdf

Nestle. (Abril de 2021). she. <https://www.nestle.com.co/sites/g/files/pydnoa531/files/2021-a.pdf>

Nestle. (17 de Noviembre de 2023). *Nestle*. <https://www.nestle-centroamerica.com/>

Nestle. (2023). *Nestle*. <https://www.nestle.do/aboutus/principios-corporativos>