



Facultad de Ciencias Económicas
Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría

**Análisis financiero como herramienta para reducir gastos operativos y
aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango**

(Artículo Científico – Trabajo de Graduación)

Kenny Robinson Morales Vicente

Guatemala, septiembre 2020

**Análisis financiero como herramienta para reducir gastos operativos y
aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango**

(Artículo Científico – Trabajo de Graduación)

Kenny Robinson Morales Vicente

Licda. Sonia Filiberta Toribio Bautista (**Asesora**)

M. Sc. Noelia Figueroa Duarte (**Revisora**)

Guatemala, septiembre 2020

AUTORIDADES DE UNIVERSIDAD PANAMERICANA

M.Th. Mynor Augusto Herrera Lemus

Rector

Dr. Alba Aracely Rodríguez de González

Vicerrectora Académica

M. A. César Augusto Custodio Cobar

Vicerrector Administrativo

EMBA. Adolfo Noguera Bosque

Secretario General

AUTORIDADES FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

M. A. Ronaldo Antonio Girón Díaz

Decano

Msc. Elma Lorena Porras Osorio

Coordinadora

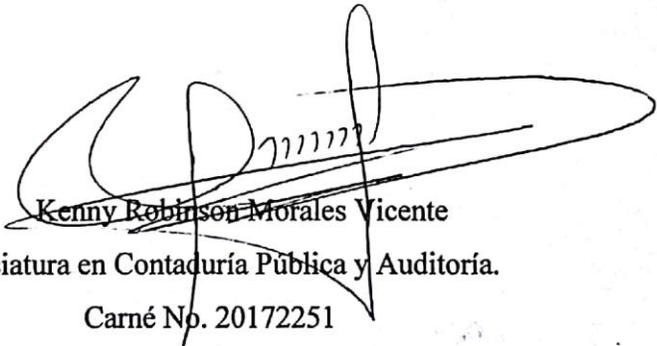
Mazatenango, Suchitepéquez, 03 septiembre de 2019.

Señores,
Facultad de Ciencias Económicas,
Presente.

Por este medio doy fé que soy autor del Artículo Científico titulado **“Análisis financiero como herramienta para reducir gastos operativos y aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango”** y confirmo que respeté los derechos de autor de las fuentes consultadas y consigné las citas correspondientes.

Acepto la responsabilidad como autor del contenido de este Artículo Científico y para efectos legales soy el único responsable de su contenido.

Atentamente,



Kenny Robinson Morales Vicente
Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría.
Carné No. 20172251

**REF.: C.C.E.E.L.CPA. -PS.6-2020
SEDE MAZATENANGO**

**LA DECANATURA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
GUATEMALA, 20 DE ABRIL DEL 2020
ORDEN DE IMPRESIÓN**

Tutora: Licenciada Rafaela Bautista Solval
Revisor: M.Sc. Noelia Figueroa Duarte
Carrera: Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría

Artículo Científico: "Análisis financiero como herramienta para reducir gastos operativos y aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango".

Presentada por: Kenny Robinson Morales Vicente

Decanatura autoriza la impresión, como requisito previo a la graduación profesional.

En el grado de: Licenciado

M.A. Ronaldo Antonio Girón Díaz
Decano
Facultad de Ciencias Económicas



Mazatenango, 21 de septiembre 2019

Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana
Presente

Estimados Señores:

En relación a la Asesoría del Artículo científico titulado: **“Análisis financiero como herramienta para reducir gastos operativos y aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango”**, realizado por Kenny Robinson Morales Vicente, carné 20172251, estudiante de la Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría, he procedido a la Asesoría del mismo, observando que cumple con los requerimientos establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, extiendo por este medio dictamen de aprobado.

Al ofrecerme para cualquier aclaración adicional, me suscribo de ustedes,



Licda. Sonia Filiberta Toribio Bautista

Colegiado Activo 14,186

Guatemala, 28 octubre 2019

Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana
Ciudad.

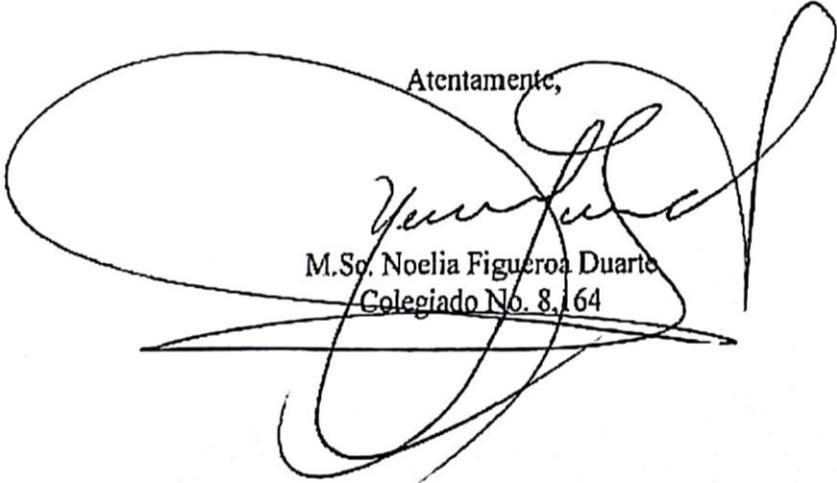
Estimados Señores:

En relación al trabajo de artículo científico titulado, **Análisis financiero como herramienta para reducir gastos operativos y aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango**, realizado por Kenny Robinson Morales Vicente, carné 20172251, estudiante de Licenciatura en en Contaduría Pública y Auditoría, he procedido a la revisión del mismo, observando que cumple con los requisitos establecidos en la reglamentación de la Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, extiendo por este medio dictamen de aprobado.

Al ofrecerme para cualquier aclaración adicional, me suscribo de ustedes.

Atentamente,



M.Sc. Noelia Figueroa Duarte
Colegiado No. 8,164

Dedicatoria

A Dios

Nuestro Señor quien me ha dado la sabiduría el entendimiento y la oportunidad de superarme, con trabajo y esfuerzo guiándome por los senderos de la vida.

A mi madre

Muchas gracias por darme la vida, apoyo y amor, durante toda mi carrera y a lo largo de mi vida como formadora del hombre luchador que hasta hoy en día soy.

A mi hermano

Mi agradecimiento fraternal por todo el apoyo durante mi carrera.

A mi esposa e hija:

Por apoyarme en todo momento para emprender este sueño.

A mis amigos:

Por su amistad incondicional.

A la universidad:

A Universidad Panamericana por darme la oportunidad de realizarme como profesional y abrirme las puertas al éxito.

Contenido

Abstract	i
Introducción	ii
Capítulo 1	1
Metodología	1
1.1. Planteamiento del problema	1
1.2. Pregunta de investigación	1
1.3. Objetivos de investigación	1
1.3.1 Objetivo general	1
1.3.2 Objetivos específicos	1
1.4. Definición del tipo de investigación	2
1.4.1 Investigación descriptiva	2
1.5. Sujeto de investigación	2
1.6. Alcance de la investigación	2
1.6.1 Temporal	2
1.6.2 Geográfico	2
1.7. Definición de la muestra	2
1.7.1 Empleo muestra finita o infinita	3
1.8. Definición de los instrumentos de investigación	3
1.9. Recolección de datos	3
1.10. Procesamiento y análisis de datos	3
Capítulo 2	4
Resultados	4
2.1 Presentación de resultados	4
Capítulo 3	18
Discusión y conclusiones	18
3.1 Extrapolación	18
3.2 Hallazgos y análisis general	21

3.3 Conclusiones	22
Referencias	23
Anexos	25

Abstract

En el municipio de Quetzaltenango sobresalieron empresas textiles con más de 100 años de trayectoria, las cuales han sido motivo de visitas de turistas, por la calidad de los productos y porque es un medio de generación de ingresos en la localidad. Sin embargo, a pesar el atractivo que estas orgaizaciones tienen por el colorido de sus productos y la calidad de los insumos con los que se fabrica, adicionalmente al esfuerzo emprendido, varias de estas microempresas fueron desapareciendo del mercado, debido a la competencia informal y la importación de productos de baja calidad a menor precio.

El impacto de no realizar análisis financiero se observó principalmente en la toma de decisiones que afectaron gastos operativos y el incremento en el porcentaje de utilidad.

Las herramientas de análisis financieros se refirieron a diferentes mediciones realizadas con la información de estados financieros: Estado de Pérdidas y Ganancias y Balance General que sirvieron al administrador para encontrar rubros en los que tuvieron oportunidad de mejora en la toma de decisiones, el administrador pudo evaluar las principales cuentas que dieron incremento a los gastos operativos y al reducirlos se obtuvo un incremento en la utilidad.

Introducción

El uso del análisis financiero se determina como herramienta para reducir gastos operativos y aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango.

Se conoce que los gerentes, propietarios o administradores de empresas textiles de Quetzaltenango carecen de métodos de análisis financiero como herramienta para tomar decisiones, el mismo es necesario para eficientizar los recursos de la empresa.

El presente documento se desarrolla mediante tres capítulos, en el primero se describe la metodología, generalidades de la investigación, el planteamiento del problema pregunta de investigación, se describen objetivos generales y específicos, el tipo de investigación, sujetos a investigar, alcance la de la investigación, definición de la muestra y de instrumentos utilizados, recolección de datos.

En el segundo capítulo se muestra el resultado de las diferentes encuestas realizadas a gerentes de distintas empresas para conocer si aplican herramientas para el análisis financiero en las empresas que representan.

Y el tercer y último capítulo realiza un análisis sobre la extrapolación e información obtenida de empresas textiles de Quetzaltenango derivado de la aplicación de la encuesta, así como el sustento con teorías, conclusiones y bibliografía.

Capítulo 1

Metodología

1.1. Planteamiento del problema

Las empresas textiles de la ciudad de Quetzaltenango son administradas de forma empírica regularmente por los propietarios, quienes no tienen conocimiento de herramientas financieras que puedan utilizar para ser más eficientes. Los empresarios no conocen sus principales indicadores financieros y toman decisiones sin una base real, únicamente en base a su instinto y experiencia.

Las herramientas de análisis financiero brindan al administrador indicadores importantes para tomar decisiones que se reflejen en incrementos a la utilidad de la empresa, reducción de costos, mejorar indicadores de endeudamiento, entre otros.

Por ello se busca determinar si las empresas textiles utilizan herramientas de análisis financiero para toma de decisiones que se reflejen en la reducción de costos y por consiguiente incrementar la utilidad.

1.2 Pregunta de investigación

¿Es el análisis financiero herramienta para reducir gastos operativos y aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango?

1.3 Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo General

Determinar el uso del análisis financiero como herramienta para reducir gastos operativos y aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Determinar que método utiliza el empresario para la toma de decisiones en Quetzaltenango.

- Describir si el empresario utiliza la información financiera para la toma de decisiones en Quetzaltenango.
- Identificar las distintas herramientas que utilizan los empresarios en Quetzaltenango.

1.4 Definición del tipo de investigación

1.4.1 Investigación descriptiva:

La presente investigación será de tipo descriptivo, se realizará una investigación de campo para determinar si los empresarios utilizan análisis financiero para la toma de decisiones relacionadas con la reducción de costos e incremento de la utilidad.

1.5 Sujetos de Investigación

Los sujetos de investigación serán 14 en total 7 propietarios y 7 gerentes administrativos, que corresponde a las empresas textiles del área objeto de estudio.

1.6 Alcance de la Investigación

1.6.1 Temporal

La presente investigación objeto de estudio, fue realizada a las empresas textiles de Quetzaltenango, dado que no utilizan herramientas de análisis financiero para la toma de decisiones relacionadas con la reducción de costos e incremento de utilidades.

Dicho estudio se realizó en los meses de febrero a abril de 2019.

1.6.2 Geográfico

El estudio se realizó en empresas textiles ubicadas en Quetzaltenango.

1.7 Definición de la muestra

En esta investigación no se realizó un muestreo sino un censo dada la reducida cantidad de empresas Textiles, ubicadas en la ciudad de Quetzaltenango.

1.8 Definir instrumentos de investigación

Encuesta:

Se elaboró un cuestionario, cuya aplicación masiva permite conocer las opiniones que sobre determinados asuntos poseen las personas seleccionadas en la muestra, realizando 14 preguntas sobre el conocimiento de herramientas para el análisis financiero.

1.9 Recolección de datos

Para la recolección de datos, se capacitó al personal designado para aplicar los instrumentos a las personas para que accedan a responder el cuestionario en forma sistemática, así como de comprobar si la respuesta corresponde a lo preguntado.

1.10 Procesamiento y análisis de datos

Una vez recopilada la información, se elaboró la base de datos que toma la forma de una tabla matriz. En esta tabla se puede ver las respuestas a la encuesta que dieron los sujetos bajo investigación.

Capítulo 2

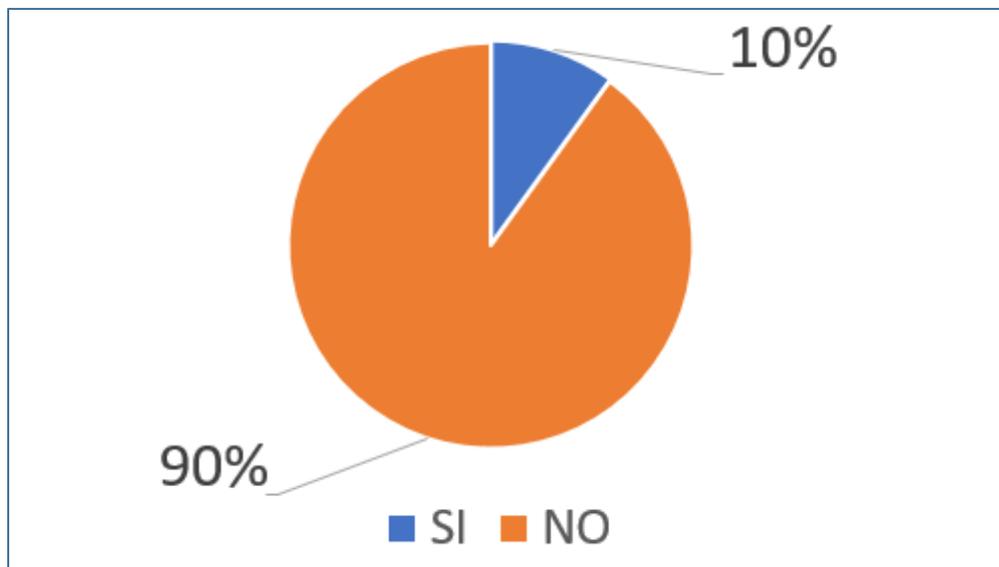
Resultados

2.1 Presentación de resultados

En la presentación de resultados para el “Análisis financiero como herramienta para reducir gastos operativos y aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango” se realizaron diferentes preguntas en la encuesta conforme a la investigación realizada, a continuación se presenta el análisis correspondiente.

Gráfica 1

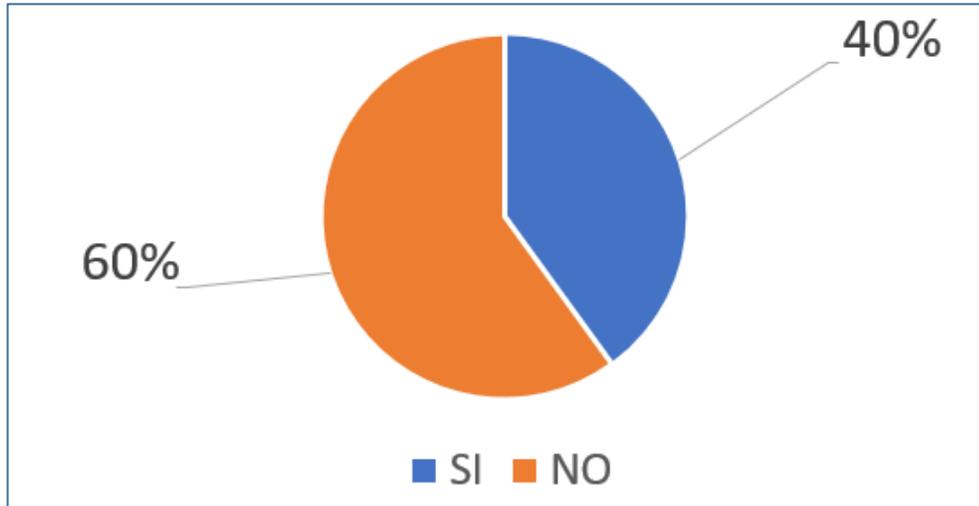
1) Sabe usted ¿Qué es un gasto operativo?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 2

2) ¿Conoce cuánto de sus ventas utiliza en gastos operativos?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 3

3) Sabe usted ¿Qué es utilidad?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 4

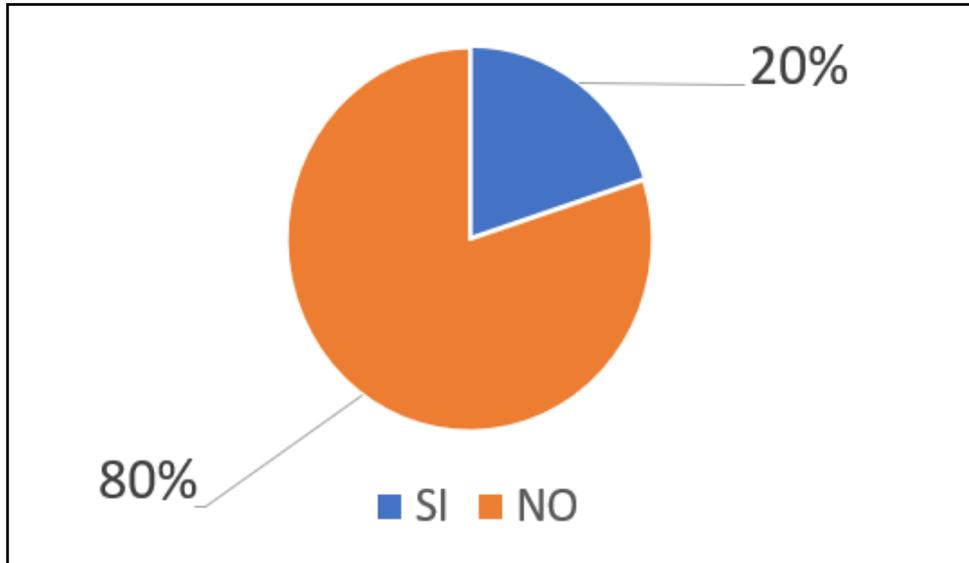
4) Sabe ¿cómo se determina la utilidad?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 5

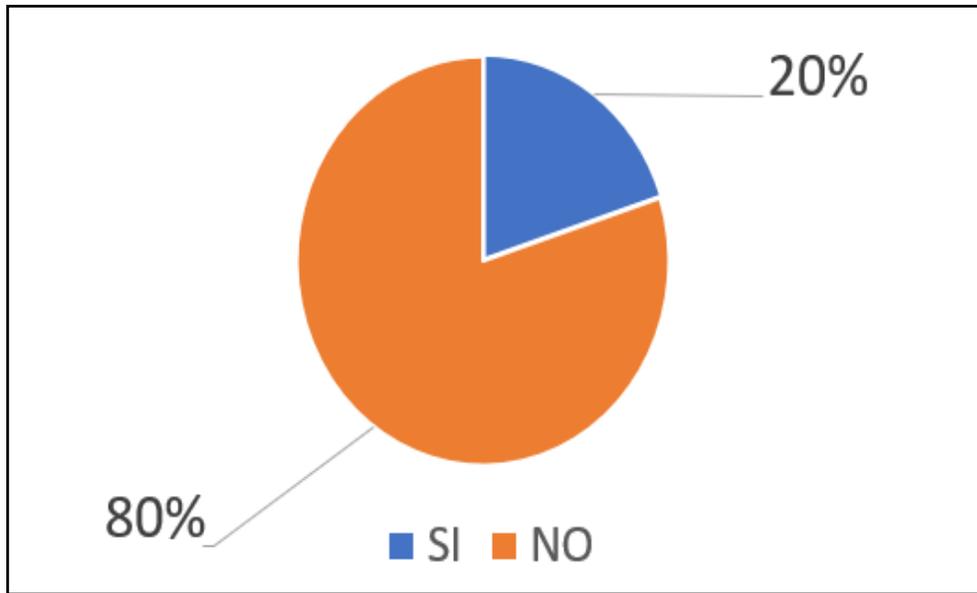
5) ¿Conoce usted alguna herramienta de análisis financiero?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 6

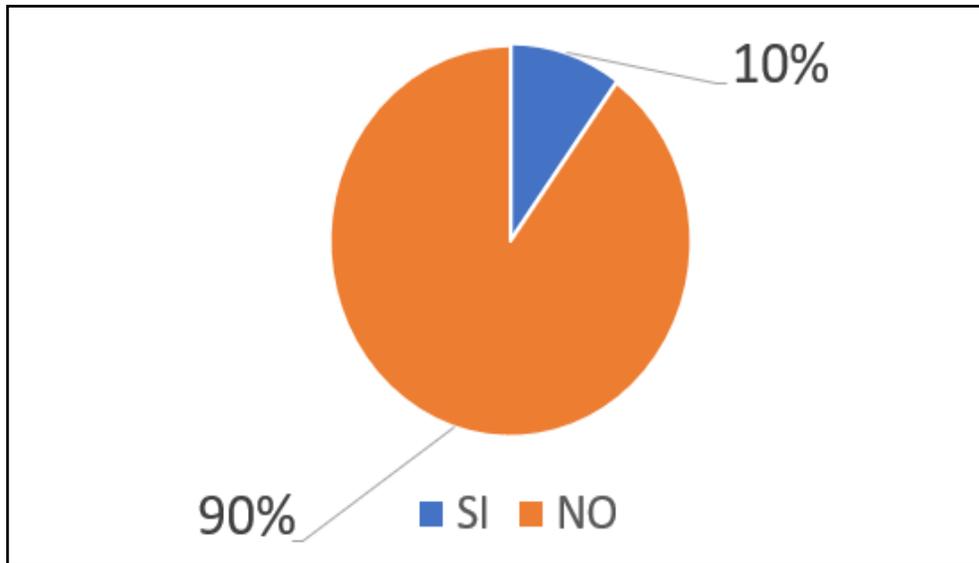
6) ¿Sabe que es análisis horizontal?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 7

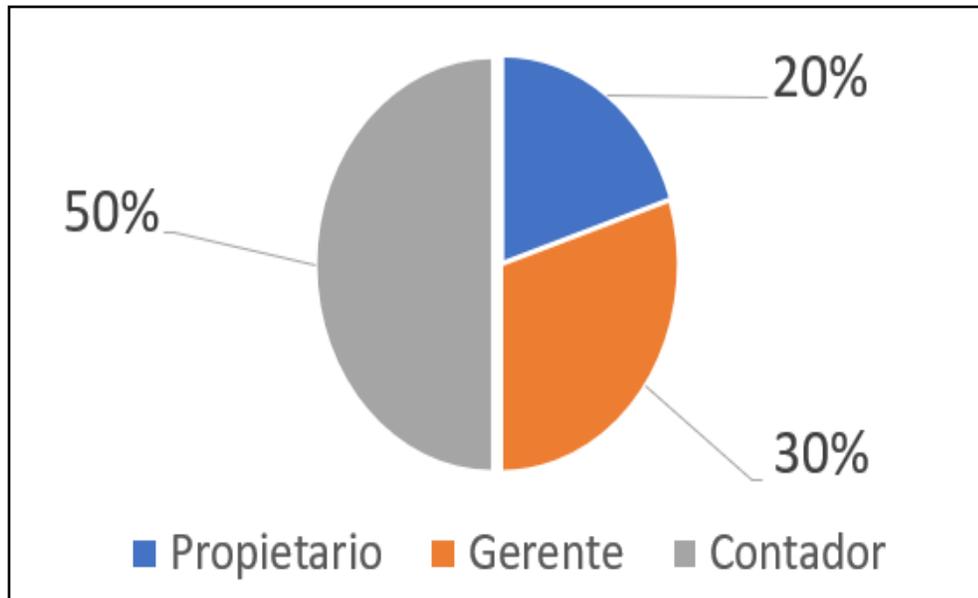
7) ¿Sabe que es análisis vertical?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 8

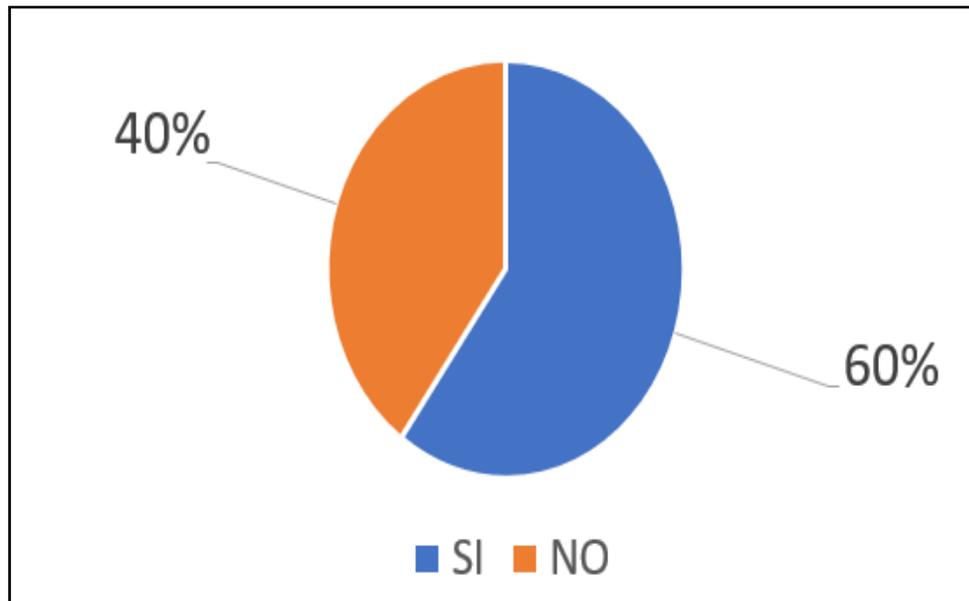
8) ¿Quién es el encargado de analizar la información financiera de la empresa?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 9

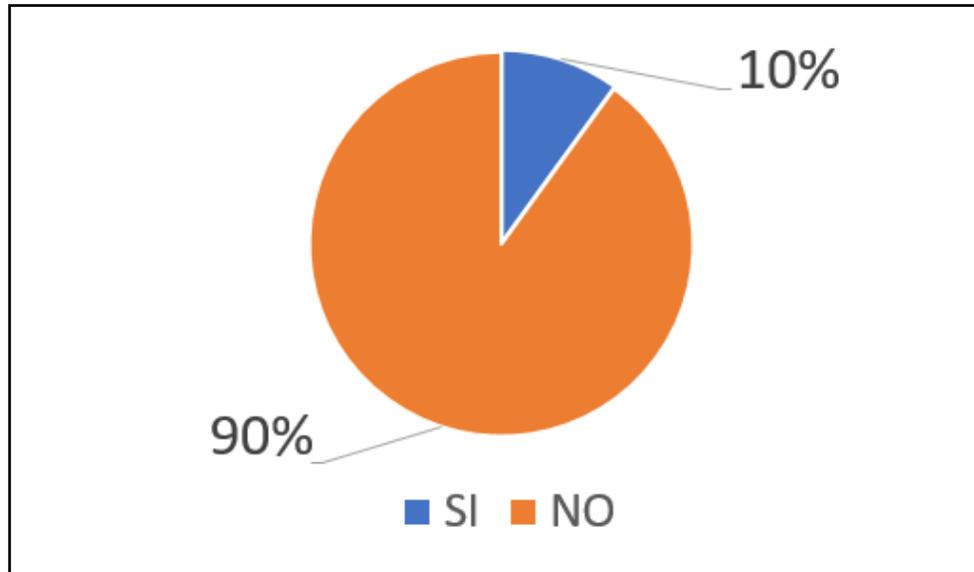
9) ¿Conoce usted para que se utiliza el análisis financiero?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 10

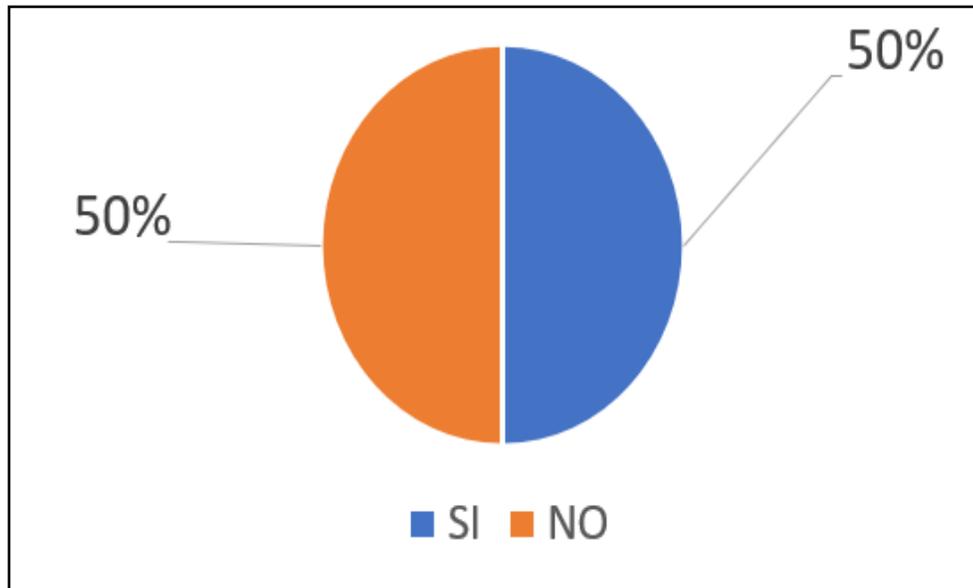
10) ¿Utiliza un método para reducir costos en su empresa?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 11

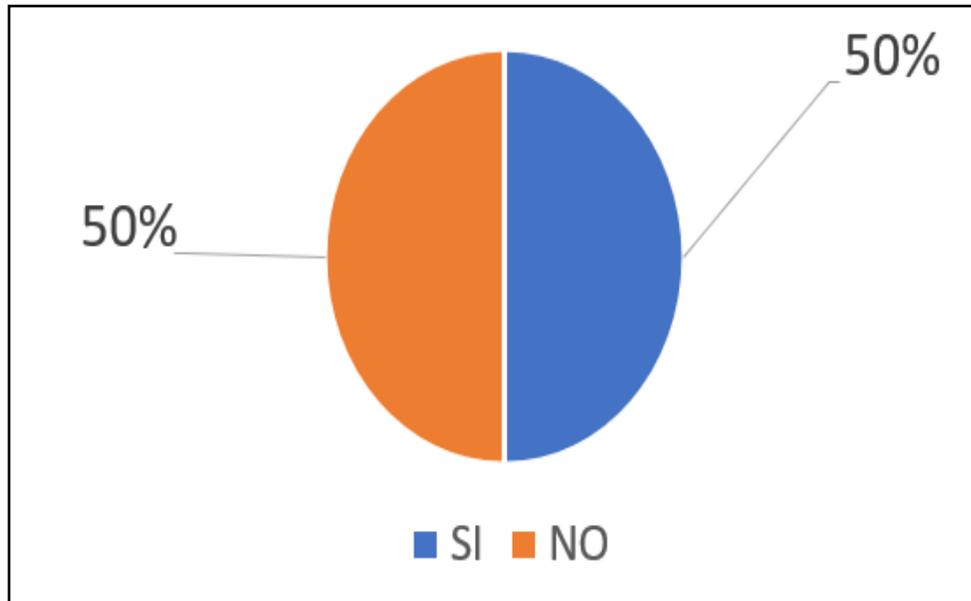
11.¿Conoce usted el índice de liquidez de su empresa?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 12

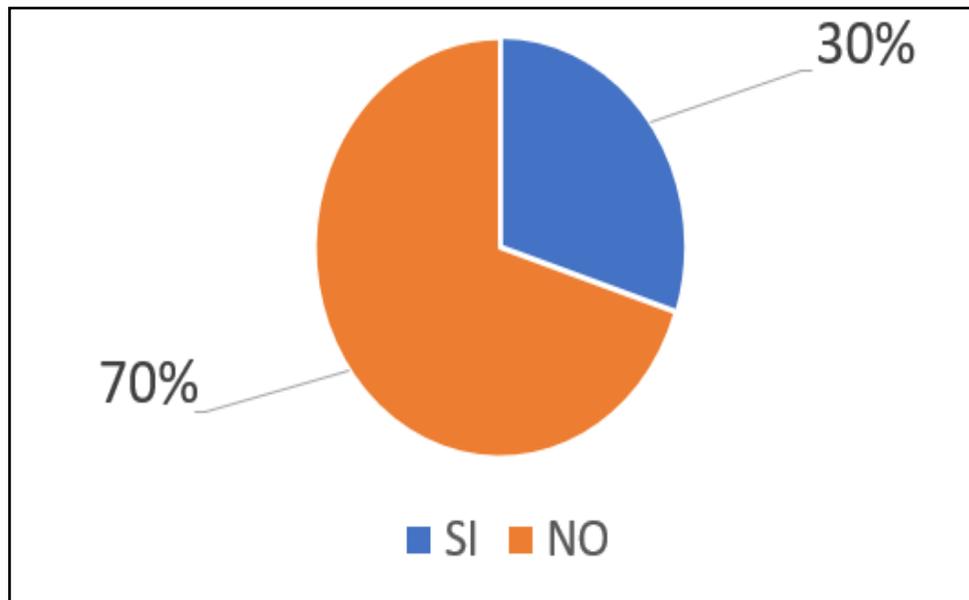
12. ¿Sabe interpretar sus estados financieros?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 13

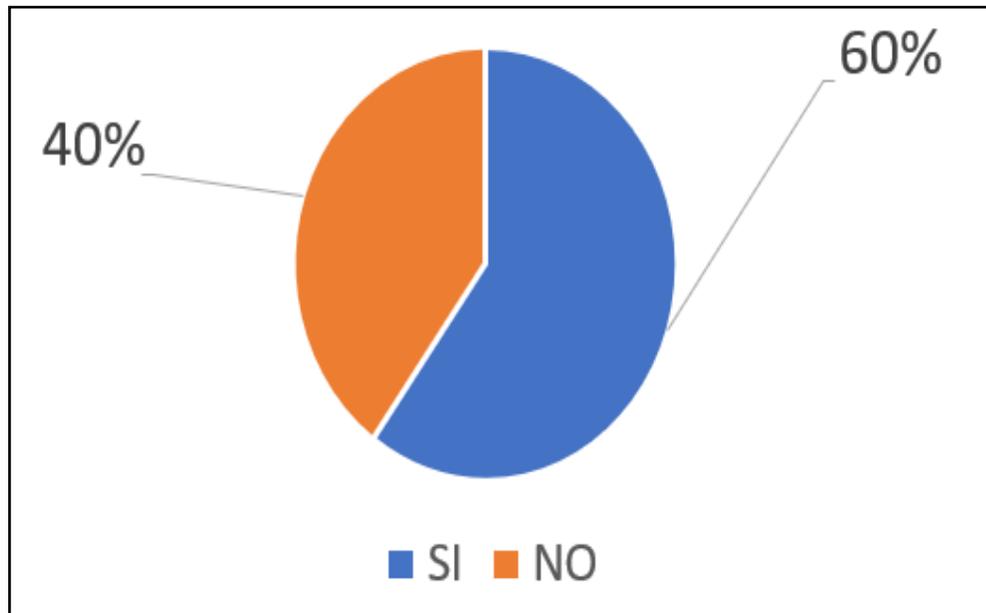
13. ¿Conoce el índice actual de endeudamiento de su empresa?



Fuente elaboración propia 2019

Gráfica 14

14 ¿Sabe la diferencia entre costo operativo y gasto operativo?



Fuente elaboración propia 2019

Capítulo 3

Discusión y Conclusiones

3.1 Extrapolación:

Las textileras en Quetzaltenango nacen con el inicio de la industria en Guatemala en el año de 1871, en donde era la principal actividad económica. Las cuales han cambiado sus técnicas de producción de acuerdo con los avances en la tecnología, las empresas se fundaron principalmente por familiares y con el paso de los años y el crecimiento han fortalecido la estructura administrativa adecuadamente. Las empresas textileras siguen siendo una fuente principal de desarrollo de trabajo en la región.

Las Organizaciones de todo tipo en la actualidad, necesitan conocer el estado financiero al día de hoy, para poder realizar su planeación a corto, mediano y largo plazo.

Esto se puede realizar con los Estados Financieros generados de la Contabilidad, que nos muestran en forma monetaria las transacciones que se han hecho en el pasado cercano como el historial de estas desde sus inicios. Los estados más requeridos para este análisis son el Estado de Resultados y Balance General.

El Balance General es el estado que muestra la situación financiera, que en otras palabras es la suma de los bienes y los recursos con que se han adquirido. Estos recursos son las dudas, las aportaciones de los socios o las ganancias que se han generado durante la vida de la organización.

El estado de resultados da a conocer a los usuarios las operaciones generadas durante un tiempo determinado, este puede ser meses, bimestres, trimestres, cuatrimestres, semestres o anual.

Así pues, el Análisis Financiero es una evolución de la empresa utilizando los datos arrojados de los Estados Financieros con datos históricos para la planeación a corto y a largo plazo. (p.3)

Las herramientas de análisis financiero son de vital importancia para los administradores o gerentes, brindan indicadores que son importantes en la toma de decisiones, una buena decisión puede ayudar a incrementar la utilidad disminuyendo los costos operativos.

Existen diferentes métodos de análisis financieros como por ejemplo el análisis horizontal donde es posible comparar la eficiencia de la empresa entre dos periodos, o el análisis vertical donde se puede ver los principales rubros de los estados financieros.

En la mayoría de las empresas no utilizan herramientas de análisis financiero para la toma de decisiones, desconocen los métodos de análisis financiero y en varios casos el gerente no evalúa los estados financieros.

Gastos Operativos:

Son aquellos que permiten mantener la actividad diaria de una compañía que o suelen estar vinculados de manera directa con la producción. Suele utilizarse tanto el termino gastos operativos como gastos operacionales. Y pueden dividirse en gastos administrativos (sueldos, servicios de oficinas), financieros (intereses, emisión de cheques), gastos hundidos (realizados antes del comienzo de las operaciones inherentes a las actividades) y gastos de representación (regalos, viajes, comidas).

El Diccionario de Marketing de Cultural S.A., define a la venta como "un contrato en el que el vendedor se obliga a transmitir una cosa o un derecho al comprador, a cambio de una determinada cantidad de dinero". Y también se puede decir que la venta es considerada como el paso final cuando se tiene un proceso de elaboración y distribución hacia un mercado meta.

Análisis Financiero:

Un análisis consiste en distinguir y separar las partes de un todo para llegar a conocer sus elementos y principios. Se trata del examen que se realiza de una realidad susceptible de estudio intelectual.

A través del análisis, es posible estudiar los límites, las características y las posibles soluciones de un problema.

Financiero, por otra parte, procede de finanzas, que es un concepto vinculado a la hacienda pública, los bienes y los caudales. La noción de finanzas se utiliza para nombrar al estudio de la circulación del dinero entre individuos, empresas o Estados.

El análisis financiero, por lo tanto, es un método que permite analizar las consecuencias financieras de las decisiones de negocios. Para esto es necesario aplicar técnicas que permitan recolectar la información relevante, llevar a cabo distintas mediciones y sacar conclusiones.

Para poder comprender a la perfección el significado del término análisis financiero, tenemos que recurrir a establecer su origen etimológico. En este sentido, descubrimos que su primera palabra, análisis, emana del griego y está conformada por tres partes diferenciadas: el prefijo “ana”, que significa “arriba”; el verbo “lyein”, que es sinónimo de “soltar”; y el sufijo “-sis”, que es equivalente a acción.

Por otro lado, financiero es un vocablo que procede del latín como así lo demuestra el hecho de que está formado por el verbo “finis”, que dio origen al término francés “financer” que significa saldar una deuda, y el sufijo “-ero”, que viene a indicar la pertenencia de algo.

Gracias al análisis financiero, es posible estimar el rendimiento de una inversión, estudiar su riesgo y saber si el flujo de fondos de una empresa alcanza para afrontar los pagos, entre otras cuestiones.

El análisis financiero ayuda a comprender el funcionamiento del negocio y a maximizar la rentabilidad a partir de la actuación sobre los recursos existentes. Los directivos pueden acceder a información sobre el efecto esperado de las decisiones estratégicas.

Además de todo lo expuesto hasta el momento, es importante saber que todo análisis financiero tiene una estructura idéntica. Se trata de una unión de varios apartados que son los que contienen los datos necesarios para llegar a una conclusión certera.

3.2. Hallazgo y Análisis General

En el tiempo recopilado se pudo obtener información de importancia para resolver la pregunta de investigación, se pudo determinar con la encuesta y la aplicación estadística representadas gráficamente que las empresas textiles no utilizan herramientas de análisis financieros para la toma de decisiones, también se observa desconocimiento de las mismas. Los administradores conocen que son gastos operativos y que es la utilidad de la empresa, sin embargo, no implementan herramientas que puedan optimizar los recursos y aumentar las utilidades.

Es importante que las empresas textiles de Quetzaltenango puedan conocer herramientas de análisis financieros, aplicarlas a su información y utilizar los indicadores para la toma de decisiones.

Saber interpretar los estados financieros de una empresa es de vital importancia para poder definir el rumbo de una empresa, como también saber en qué condiciones de liquidez tiene una empresa y por último el índice de endeudamiento actual de la empresa para poder sufragar gastos y necesidades de la misma.

3.3. Conclusiones:

1. Se concluye que las empresas textiles de Quetzaltenango no utilizan herramientas de análisis financiero en la toma de decisiones para disminuir costos operativos y aumentar utilidades.
2. Los gerentes y administradores de las empresas textiles de Quetzaltenango no revisan los estados financieros.
3. En las empresas textiles de Quetzaltenango no tienen conocimiento sobre métodos para reducir costos
4. Se determina que los propietarios de las empresas textiles de Quetzaltenango saben como determinar la utilidad de su negocio.

Referencias

Libros:

Besley, S., & Brigham, E. F. (2001) **Fundamentos de Administración Financiera**. México: Mc. Graw Hill.

Tamayo y Tamayo, Mario (2003), **El proceso de la Investigación Científica** (cuarta edición). México D.F. Editorial Limusa, S.A. Grupo Noriega Editores

Cabezas Carcache, Horacio de Jesús (2008), **Metodología de la Investigación** (quinta edición). Editorial Piedrasanta

Sabino, Carlos (1992), **El proceso de Investigación**. Caracas, Venezuela. Editorial Panapo.

H.Sampieri, Roberto, H. Collado, Pilar B., Carlos Lucio, (2010), **Metodología de la investigación** (Quinta edición). México D. F. Mc. Graw Hill Education

Besley, S., & Brigham, E. F. (2001) **Fundamentos de Administración Financiera**. México: Mc. Graw Hill.

Milla, Ricra (2014) **Análisis Financiero** p.9

Fuentes Electrónicas

Definición de análisis financiero (2019, 12 de julio) (<https://definición.de/analisis-financiero/> :
recuperado: 12.07.19)

Definición de gastos operativos (2019, 14 de julio) (<https://economiasimple.net/aviso-legal> :
recuperado: 14.07.19)

Anexos

Anexo I

Boleta de Cuestionario

A continuación, encontrará una serie de interrogantes aplicadas a empresas textiles de Quetzaltenango que son de vital importancia para la investigación sobre “**Análisis financiero como herramienta para reducir gastos operativos y aumentar las utilidades en empresas textiles en Quetzaltenango**”. La información en la presente boleta es exclusivamente de uso académico profesional. Su confianza y colaboración son de gran valor para el mismo.

1) Sabe usted ¿Qué es un gasto operativo?

SI

NO

2) ¿Conoce cuánto de sus ventas utiliza en gastos operativos?

SI

NO

3) Sabe usted ¿Qué es utilidad?

SI

NO

4) Sabe ¿cómo se determina la utilidad?

SI

NO

5) ¿Conoce usted alguna herramienta de análisis financiero?

SI

NO

6) ¿Sabe que es análisis horizontal?

SI

NO

7) ¿Sabe que es análisis vertical?

SI

NO

8) ¿Quién es el encargado de analizar la información financiera de la empresa?

Propietario _____ Gerente _____ Contador _____ Otro _____

9) ¿Conoce usted para que se utiliza el análisis financiero?

SI NO

10) ¿Utiliza un método para reducir costos en su empresa?

SI NO

11) ¿Conoce usted el índice de liquidez de su empresa?

SI NO

12) ¿Sabe interpretar sus estados financieros?

SI NO

13) ¿Conoce el índice actual de endeudamiento de su empresa?

SI NO

14) ¿Sabe la diferencia entre costo operativo y gasto operativo?

SI NO