



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE HIDALGO

INSTITUTO DE CIENCIAS ECONÓMICO ADMINISTRATIVAS

LICENCIATURA EN CONTADURÍA

TESIS

La influencia del Contador interno en el crecimiento de las pymes en Hidalgo: Caso de estudio empresarial

Para obtener el título de

Licenciada en Contaduría

PRESENTA

Yoali Jocelin Venegas Gutiérrez

Director

Dr. Eleazar Villegas González

Codirector

Dr. Heriberto Moreno Islas

Comité tutorial

Mtro. Rolando Parra Escorza
Dra. Teresa de J. Vargas Vega
Dra. Verónica Ocádiz Amador

San Agustín Tlaxiaca, Hidalgo., julio, 2025



MTRA. OJUKY DEL ROCÍO ISLAS MALDONADO
 DIRECTORA DE ADMINISTRACIÓN ESCOLAR,
 PRESENTE.

Con fundamento en los Artículos 1° y 3° de la Ley Orgánica y el Título Quinto, Capítulo II, Artículo 114, Fracción X y XI del Estatuto General, así como en el Título Cuarto, Capítulo I, Artículos 40 y 41 del Reglamento de Titulación, ordenamientos de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, el jurado del examen recepcional ha revisado, analizado y evaluado el trabajo titulado "LA INFLUENCIA DEL CONTADOR INTERNO EN EL CRECIMIENTO DE LAS PYMES EN HIDALGO: CASO DE ESTUDIO EMPRESARIAL", presentado por la C. YOALI JOCELIN VENEGAS GUTIÉRREZ, con número de cuenta 360331, de la LICENCIATURA EN CONTADURÍA, otorgando el voto aprobatorio para extender la presente:

AUTORIZACIÓN DE IMPRESIÓN

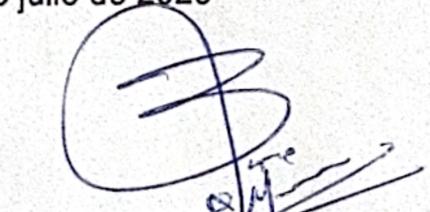
Por lo que la sustentante deberá cubrir los requisitos de acuerdo al Reglamento de Titulación de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, en el que sustentará y defenderá el documento de referencia.

ATENTAMENTE
"AMOR, ORDEN Y PROGRESO"

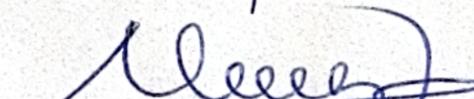
San Agustín Tlaxiaca, Hgo., a 28 de julio de 2025


 MTR. ROLANDO PARRA ESCORZA
 PRESIDENTE

EL JURADO


 DR. HERIBERTO MORENO ISLAS
 SECRETARIO

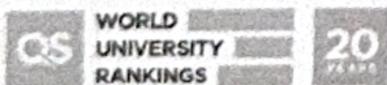

 DR. ELEAZAR VILLEGAS GONZÁLEZ
 PRIMER VOCAL


 DRA. VERÓNICA OCÁDIZ AMADOR
 SUPLENTE



c.c.p. Coordinador de Titulación del ICEA.
 Líder del Cuerpo Académico
 Coordinación del programa educativo
 Alumno/Egresado

Circuito la Concepción Km 2.5, Col. San Juan
 Tilcuautla, San Agustín Tlaxiaca, Hidalgo,
 México; C.P. 42160
 Teléfono: 771 71 72000 Ext. 40501
 icea@uaeh.edu.mx



Índice

Resumen	1
Abstract	2
Introducción	3
1. Planteamiento del problema	4
1.1 Descripción del problema	4
1.2 Problema de investigación	4
1.3 Justificación	5
1.4 Alcances	6
1.5 Limitaciones.....	6
2. Marco teórico.....	7
2.1 Las PyMES en México.....	7
2.1.1 Características de las PyMEs.....	8
2.2 Estado circunstancial del ciclo de vida de las PyMES	9
2.3 Profesionalización de las pymes en Hidalgo.....	10
2.4 Sistemas de información contable.....	11
2.4.1 Tipos de contabilidad	12
2.4.2 Función de un Contador.....	14
2.4.3 Importancia y necesidad de la Contabilidad	15
2.4.4 La información financiera como herramienta de competitividad	16
2.4.5 Estados financieros básicos	17
2.4.5.1 Estado de Resultados Integral.....	19
2.4.5.2 Estado de Situación Financiera o Balance General.....	20
2.4.5.3 Estado de Flujo de Efectivo y Cambio en la Situación Financiera	22
2.4.5.4 Estado de Variación en el Capital Contable.....	23

2.5 Análisis financiero	25
2.5.1 Razones financieras	27
2.5.1.1 Razón de liquidez	28
2.5.1.2 Razones de apalancamiento financiero	31
2.5.1.3 Razones de actividad	32
2.5.1.4 Razones de rentabilidad	32
2.6 Demografía de los negocios	34
2.6.1 Esperanza de vida.....	34
2.6.2 Mortalidad	36
2.6.3 Mortalidad y natalidad observadas en periodos cortos.....	38
3. Metodología.....	39
3.1 Objetivo de investigación	39
3.1.1 Objetivos específicos	39
4. Descripción del caso	40
4.1 Corporativo Avaloss.....	40
4.2 Socialización del problema y forma en que se desarrolla	41
4.3 Obtención, análisis y categorización de los datos.....	42
5. Desarrollo de la propuesta.....	54
5.1 Narración del caso.....	56
6. Conclusión y recomendaciones	58
Referencias	60
Índice de tablas	62
Índice de figuras	62

Resumen

Las pequeñas y medianas empresas de Hidalgo representan una base fundamental de la economía del estado, debido a que generan empleos y contribuyen significativamente al desarrollo del estado. Sin embargo, a pesar de su importancia, gran parte de ellas enfrentan grandes desafíos en su gestión financiera, lo que limita su crecimiento y su competitividad en el mercado.

Uno de los principales factores de dicha limitación en las pymes es la falta de un área contable dentro de su organigrama, ausencia que genera carencias en el control interno de la entidad, lo que dificulta que la contabilidad se adecue a las cualidades y estrategias de cada organización.

Como en toda empresa es esencial contar con un profesional especializado en el área contable que garantice un control interno eficiente, el cual, no solo permite mantener un control adecuado de las operaciones financieras, sino que también ayuda a prevenir, identificar y subsanar potenciales riesgos dentro de la entidad, protegiendo así los intereses y estabilidad de la organización.

La ausencia de un contador interno no solo impide llevar un control adecuado, sino que puede generar problemas a largo plazo, como incumplimiento fiscal, transparencia en la información financiera, dificultad en la toma de decisiones y problemáticas que impidan el éxito y crecimiento de las entidades en sus primeros años de vida.

Palabras claves: pequeñas y medianas empresas, control interno, contador interno.

Abstract

Small and medium-sized businesses in Hidalgo represent a fundamental base of the state's economy, because they generate jobs and contribute significantly to the development of the state. However, despite their importance, many of them face great challenges in their financial management, which limits their growth and maintain their competitiveness in the market.

One of the main factors of this limitation in SMEs is the lack of an accounting area within their organizational chart, an absence that generates deficiencies in the in-depth knowledge of the internal control of the entity, which makes it difficult for accounting to adapt to the qualities and strategies of each organization.

As in any company, it is essential to have a professional specialized in the accounting area who guarantees efficient internal control, which not only allows maintaining adequate control of financial operations, but also helps to prevent, identify and correct potential risks. within the entity, thus protecting the interests and stability of the organization.

The absence of an internal accountant not only prevents adequate control, but can generate long-term problems, such as tax non-compliance, transparency in financial information and difficulty in decision-making, problems that impede the success and growth of entities in his first years of life.

Keywords: small and medium-sized businesses, internal control, internal accountant.

Introducción

Las pequeñas y medianas empresas de Hidalgo forman parte del sustento económico de la entidad y representan una de las principales fuentes de empleos. Sin embargo, en la actualidad, enfrentan diversos desafíos que afectan principalmente su estabilidad y desarrollo en el mercado. Entre los factores de dichos desafíos, destaca la falta de un sistema organizacional adecuado, específicamente la ausencia de un área contable interna, la cual además de asegurar el cumplimiento adecuado de las obligaciones fiscales, efectué una correcta aplicación del control interno, que proporciona una información eficiente para la toma de decisiones estratégica.

El Contador de una organización desempeña una labor crucial dentro de la entidad al encargarse del registro, la elaboración y la comunicación de la información económica y financiera que requiere toda entidad para la toma de decisiones estratégica que la guie hacia el logro de sus objetivos. En un entorno empresarial tan complejo y competitivo el crecimiento de las entidades depende en gran medida de las decisiones que se toman a lo largo de su existencia, por ello, es esencial contar con la información precisa y eficaz para la toma de dichas decisiones.

De acuerdo al Instituto Nacional de Estadística y Geografía INEGI (2019), desde una perspectiva demográfica, a diferencia de la población humana, los negocios tienen una probabilidad de muerte que disminuye a medida que esta envejece, sin embargo, su permanencia en el mercado no se encuentra exenta. Al nacer una entidad tiene una esperanza de vida ya determinada que puede fortalecerse a lo largo del tiempo en base a sus estrategias y desarrollo empresarias. En Hidalgo, una entidad económica tiene una esperanza de vida de 8.4 años en sus primeros años, lo que aumenta a 10.3 años al pasar los primeros cinco años de vida. A pesar de ello existen diversos factores que pueden llevar al cierre definitivo una entidad, de acuerdo a la demografía de los negocios, se conoce que de cada 100 entidades que nacen, 52 mueren antes cumplir 2 años.

1. Planteamiento del problema

1.1 Descripción del problema

La adecuada gestión contable y financiera es uno de los principales factores que afectan el desempeño de las Pymes, lo cual no solo garantiza el cumplimiento de sus obligaciones fiscales, sino que tiene como resultado información clara y oportuna para su toma de decisiones de manera estratégica. En base a esto, el área contable en el organigrama de las entidades, desempeña un papel crucial, ya que un profesional contable conocerá las particularidades de la organización, lo que le permite aportar más que simples registros contables o cumplimiento de obligaciones fiscales.

El no contar con los servicios profesionales de un Contador interno, puede dar como resultado una contabilidad no apegada a las necesidades de la entidad, generando así dificultades como lo son la planificación de estrategias y el aprovechamiento de sus recursos, lo que afecta esencialmente su estabilidad y capacidad para adaptarse a los cambios del mercado, lo que a su vez puede producir un estancamiento en su crecimiento, pérdida de competitividad y en casos extremos, el cierre definitivo de las empresas.

Por tal razón, considerando el impacto en la sostenibilidad empresarial en Hidalgo, el análisis busca identificar como la presencia de un contador interno impacta en el crecimiento de las Pymes. El presente estudio busca abordar dicha problemática en un caso de estudio específico, y brindar un análisis que permita determinar si su incorporación en la estructura organizacional contribuye al desarrollo empresarial.

1.2 Problema de investigación

En Hidalgo, las pequeñas y medianas empresas enfrentan dificultades para mantener un crecimiento constante y sostenibilidad en el mercado, a consecuencia de una mala gestión financiera, ya que la mayor parte de las Pymes de Hidalgo

carecen de un profesional contable que proporcione a la entidad una gestión financiera enfocada a sus actividades y necesidades, lo que le permitiría tener un control financiero eficiente y eficaz, capaz de brindar información útil para la toma de decisiones, de manera que a largo plazo aumente su posibilidad de crecimiento.

1.3 Justificación

El desarrollo económico de Hidalgo es principalmente impulsado por las pequeñas y medianas empresas de la localidad, sin embargo, en la actualidad de acuerdo a estadísticas emitidas por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2021) una gran parte de ellas sufren problemáticas de sostenibilidad y crecimiento a consecuencia de su gestión financiera y carencia de control interno adecuado.

El presente estudio es de gran relevancia, ya que permitirá comprender como es que la presencia de un Contador dentro de una entidad impacta significativamente su desempeño y a largo plazo el crecimiento y sostenibilidad de la misma, lo que generará información relevante principalmente para empresarios, emprendedores e interesados en el crecimiento de las Pymes de Hidalgo, aunado a esto, contribuirá a la mejora de las prácticas contables, fomentará una estructura organizacional más sólida y eficiente para las pequeñas y medianas empresas.

La incorporación de un profesional contable no solo garantizaría un adecuado control financiero, sino que también mejora su capacidad para enfrentar desafíos, y cumplir adecuadamente con las obligaciones fiscales.

Esta investigación busca ser un punto de referencia para empresas con problemáticas similares y futuras investigaciones relacionadas, contribuyendo en el conocimiento sobre la importancia del Contador en una entidad y su relación con su crecimiento empresarial, fortaleciendo el desarrollo económico de Hidalgo.

1.4 Alcances

El presente estudio evalúa el impacto de un Contador en el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas en el estado de Hidalgo, el estudio se centra en la entidad Corporativo Avaloss, empresa que se encuentra en sus primeros años de vida, la cual, hasta el año 2023 no contaba con un área contable dentro de su estructura organizacional, sin embargo, a inicios del año 2024 se realizó la incorporación de un profesional contable. Es por ello que para el presente estudio se realizó una comparativa detallada de la salud financiera que tuvo el Corporativo Avaloss desde su primer año de vida, los años que no tenía un control financiero formal y finalmente el año que hasta el momento cuenta con la guía de un profesional contable, información que será relacionada con la demografía de los negocios de Hidalgo.

1.5 Limitaciones

El estudio se limitó a la recopilación y análisis de información financiera correspondiente al periodo comprendido de los años 2020 al 2024 del Corporativo Avaloss, empresa que ha sido seleccionada como un caso representativo de la problemática a abordar.

La investigación se centró exclusivamente en evaluar el impacto que genera la incorporación de un Contador interno en el desempeño financiero; sin embargo, es importante señalar que el presente estudio no considera otros factores que también pueden influir en el crecimiento de las pymes.

Se mantuvo un enfoque claro y específico que permite determinar, en base a la evidencia recolectada, como la integración de un profesional contable puede ser un factor fundamental en el fortalecimiento y desarrollo de las pymes. Los resultados y conclusiones serán derivados del análisis empresarial de la entidad Corporativo Avaloss y comparados con información sobre la demografía de los negocios en Hidalgo recopilada de Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (2021)

2. Marco teórico

2.1 Las PyMES en México

Las pequeñas y medianas empresas (PyMES) son todas aquellas empresas que cuentan entre 11 y 250 empleados (Tabla 1) de acuerdo **Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE)** estas representan el 99% de las empresas y el 72.35 de los empleos que estas generan. Siendo estas una parte vital en la economía mexicana. (2013)

Además, estas son impulsadas por programas de apoyo de (PyMES) como el consejo nacional de ciencia y tecnología (conacyt), el fondo de innovación y así como fortalecer las políticas y emprendimiento para asegurar el mayor crecimiento económico, para la creación de empleos y combatir la pobreza en México. Estas empresas son muchas de las que satisfacen las necesidades de ciertos mercados de los cuales las grandes empresas tienen desinterés por ser mercados pequeños, son además las empresas que forman los grandes empresarios y emprendedores. De acuerdo a las autoridades mexicanas las PyMES representan un 52% del producto interno bruto (PIB) y un 78% del empleo total. Estas representan casi las tres cuartas partes del empleo en México a comparación con estados unidos que es la mitad y en gracia un 86%, en México la mayoría de las empresas son población representadas por PyMES y es más alta que su proporción en empleo total. México ocupa el tercer lugar más alto en proporción en las microempresas concluyendo que carecemos de medianas empresas.

Tabla 1*Pymes en México*

Estratificación				
Tamaño	Sector	Rango de número de trabajadores	Rango de monto de ventas anuales (mdp)	Tope máximo combinado*
Micro	Todas	Hasta 10	Hasta \$4	4.6
Pequeña	Comercio	Desde 11 hasta 30	Desde \$4.01 hasta \$100	93
	Industria y Servicios	Desde 11 hasta 50	Desde \$4.01 hasta \$100	95
Mediana	Comercio	Desde 31 hasta 100	Desde \$100.01 hasta \$250	235
	Servicios	Desde 51 hasta 100		
	Industria	Desde 51 hasta 250	Desde \$100.01 hasta \$250	250

Nota. Esta tabla muestra la estratificación de las pymes, de acuerdo a su tamaño, sector, rango de trabajadores y ventas. Estratificación, de DOF (2009) Diario Oficial de la Federación, Ciudad de México.

2.1.1 Características de las PyMEs

Las pequeñas y medianas empresas generalmente comparten las características que las identifican como un segmento específico, por lo tanto, existen rasgos generales que están presentes en las pymes, como los que se enlistan a continuación. (Amaro, 2009)

- Al estar administradas por sus propietarios, los responsables de la toma de decisiones son pocos, y muchas veces no cuentan con una administración financiera.
- Tienen una orientación empresarial, de innovación y acción.

- Tienen relativamente pocos accionistas y con frecuencia guardan nexos familiares o de otro tipo entre ellos.
- Son objetivos como empresa, reflejan los objetivos personales del propietario.
- Existen en todas las industrias y con frecuencia incursionan en varias líneas industriales.
- Cuentan con una estructura organizacional horizontal y con pocos gerentes y un contacto estrecho entre el propietario administrador y el área operativa. Este tipo de estructura es eficiente para la toma de decisiones, aunque limita la cantidad de información recibida para decisiones más complejas; por lo tanto, este tipo de empresas busca la ayuda de profesionales para reunir y entender la información que requiera para toma de decisiones bien sustentadas.
- Sus necesidades a menudo implican financiamiento, tiene contactos limitados en los mercados financieros y escasa familiaridad con alternativas de financiamiento.

2.2 Estado circunstancial del ciclo de vida de las PyMES.

Es común suponer que las firmas pequeñas constituyen el punto de partida en la evolución de la especie “empresa”. Esta surge de asimilar su ciclo de vida al del hombre (nacimiento, infancia, adolescencia, madurez, envejecimiento y muerte). Pero no todas siguen esa trayectoria y solo coinciden en el punto de partida.

La mayoría, incluso aquellas que llegan a mantenerse activas por largos periodos, se conservan pequeñas, aunque lleguen a hacerse más eficientes con el paso del tiempo. (Cleri, 2007)

Así pues, la cristalización de una empresa puede derivar de muchos factores, ya sean:

- Personales: no poder afrontar al estrés de la gran competencia; o no querer trascender la propia comarca (en estos casos, el líder actúa como freno)
- Operativos: el negocio se maneja mejor desde una estructura pequeña.

- Financieros: no se cuenta con recursos suficientes para encarar el necesario salto de crecimiento.
- Otras causas: evolución desfavorable del contexto, localización, entorno atrasado, poca exigencia de la demanda, etc.

En suma, la PyMEs son entidades diferentes de las grandes empresas. No son su réplica “enana” ni su etapa infantil. Solo algunas llegan a grandes, mientras que el resto mantiene la dimensión que le da origen y razón. Como resultado encontramos dos trayectorias diferenciadas: las que transitan el camino natural del crecimiento (miro/pequeña/mediana/grande); y las que tendrán toda una vida para gozar la ventaja de ser pequeñas.

2.3 Profesionalización de las pymes en Hidalgo.

Uno de los aspectos que se ha documentado como determinante del éxito competitivo de las pymes es su nivel de profesionalización (Hernández Calzada, y otros, 2015), el cual se refleja en el grado en que estas empresas aplican técnicas o herramientas de gestión, en este sentido, se observa que el 67.8% de las pymes del estado de Hidalgo realizan plan estratégico formal; de las cuales el 93.4% lo realizan a corto plazo, únicamente el 6.6% lo hace a más de un año. Al clasificar por tamaño a las empresas, se destaca la influencia que tiene el tamaño en la aplicación de la planeación, es decir, entre mayor es el tamaño de la empresa, en mayor proporción realizan plan estratégico. (Tabla 2)

Tabla 2

PyMES en Hidalgo.

	Pyme	Micro	Pequeñas	Medianas	Sig.
Si realiza	67.8%	50.7%	79.1%	95.6%	***
Realiza a 1 año	93.4%	97.3%	92.1%	89.5%	**
Realiza a más de 1 año	6.6%	2.7%	7.9%	10.5%	**

Nota. Esta tabla refleja el porcentaje de profesionalización de las pymes en Hidalgo. PyMES en Hidalgo. Salazar Hernández, Mendoza Moheno, & Martínez García (s/f) Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, México.

Lo mismo sucede en cuanto a la antigüedad, las empresas maduras (73.1%) afirman que en mayor proporción realizan plan estratégico, mientras que las que se encuentran en el sector industrial (74.7%) y servicios (73.7%), son las que en mayor medida realizan planeación estratégica.

La complejidad de la estructura organizacional refleja el nivel de especialización de las empresas, en este sentido se observa que en las pymes del estado de Hidalgo se encuentra diferenciados principalmente los departamentos de contabilidad/finanzas (56%), de recursos humanos (47.9%), de operaciones/compras (46.8%) y de comercialización/ventas (45.6%). El departamento Investigación, desarrollo e innovación (I+D+i) solo lo tienen un 25.1% de pymes, mientras que el de calidad el 39.6%. El número medio de departamentos es de 2.6.

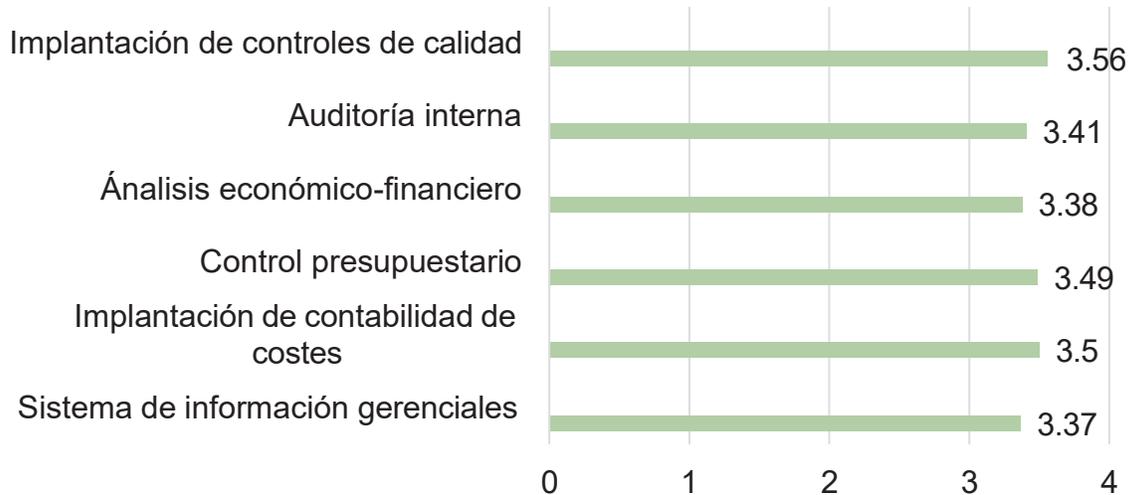
2.4 Sistemas de información contable.

En un entorno tan competitivo como el actual se hace imprescindible que las empresas utilicen todos aquellos instrumentos relacionados con la gestión de la información que están a su alcance. Desde el punto de vista de la contabilidad, la generación de información económico-financiera y el control de la misma se consideran elementos básicos en este sentido.

Como se muestra en la figura 1 las técnicas son utilizadas casi homogéneamente, aunque los controles de calidad (3.56), la implantación de contabilidad de costos (3.50) y el control presupuestario (3.49) son las técnicas más extendidas. Menos frecuente es la auditoría interna (3.41), el análisis económico-financiero (3.38) y los sistemas de información gerenciales (3.37). Los valores medios obtenidos están por encima del nivel medio, reflejando un uso aun limitado de estas herramientas. (Hernández Calzada, y otros, 2015)

Figura 1

Sistema de información contable.



Nota. Esta figura se muestra las técnicas contables aplicadas en las pymes. Sistema de información contable. Hernández, M.A., Salazar, B.C., Mendoza, J. & Estrada, R (2015) Informe Mipyme. México.

2.4.1 Tipos de contabilidad

De acuerdo a Cantú, G. G., & De Guajardo, N. E. A. (2014) en el libro de Contabilidad financiera menciona que el propósito básico de la contabilidad es proveer información útil acerca de una entidad económica, para facilitar la toma de decisiones de sus diferentes usuarios (accionistas, acreedores, inversionistas potenciales, clientes, administradores, gobierno, etc.); como la contabilidad sirve a un conjunto de usuarios, se originan diversas ramas o subsistemas, que con base en las diferentes necesidades de información de los distintos segmentos de usuarios:

- Subsistema de información financiera → contabilidad financiera.
- Subsistema de información fiscal → contabilidad fiscal.
- Subsistema de información administrativa → contabilidad administrativa.

Contabilidad financiera

Se conforma por una serie de elementos como normas de registro, criterios de contabilización, formas de presentación, etc. Este tipo de contabilidad se conoce como contabilidad financiera porque expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que una entidad realiza y determinados acontecimientos económicos que le afectan, con el fin de proporcionar información útil y segura para la toma de decisiones de usuarios externos (acreedores, accionistas, analistas e intermediarios financieros, público inversionista y organismos reguladores, entre otros).

Contabilidad fiscal

En forma similar al caso anterior, la contabilidad fiscal es un sistema de información diseñado para cumplir con las obligaciones tributarias de las organizaciones respecto de un usuario específico: el fisco.

Como sabemos, a las autoridades gubernamentales les interesa contar con información financiera de las diferentes organizaciones económicas para cuantificar el monto de la utilidad que hayan obtenido como producto de sus actividades y así poder determinar la cantidad de impuestos que les corresponde pagar según las leyes fiscales en vigor. La contabilidad fiscal es útil solo para las autoridades gubernamentales.

Contabilidad administrativa

Todas las herramientas del subsistema de información administrativa se agrupan en la contabilidad administrativa, un sistema de información al servicio de las necesidades internas de la administración, orientado a facilitar las funciones administrativas de planeación y control, así como la toma de decisiones. Entre las aplicaciones más típicas de esta herramienta se cuentan la elaboración de presupuestos, la determinación de costos de producción y la evaluación de la eficiencia de las diferentes áreas operativas de la organización, así como del desempeño de los distintos ejecutivos que forman parte de ella. Este tipo de

contabilidad es útil solo para los usuarios internos de la organización, como directores generales, gerentes de área, jefes de departamento, entre otros.

2.4.2 Función de un Contador

La contabilidad es un sistema de información, y como tal esta encargada del registro, la elaboración y la comunicación de la información fundamentalmente de naturaleza económico – financiera que requieren sus usuarios para la adopción racional de decisiones en el ámbito de las actividades económicas.

Dada la necesidad de conocer la situación financiera de una entidad, los resultados de sus operaciones y las modificaciones habidas en la inversión de los propietarios de conformidad con los principios, las reglas y los criterios que los fundamentan, la función del contador público reviste gran relevancia dentro de las empresas: en la implantación de los sistemas de registro, la elaboración de catálogos de cuentas, los sistemas de control interno, los criterios o políticas contables a seguir y la preparación de estados financieros, que no tendrían validez alguna si en su elaboración no se emplean estos conceptos. Otra función importante del contador es la de auditor de la empresa, quien debe mantener una línea de actuación libre de prejuicios y de intereses personales o de terceros, de manera que pueda certificar que:

1. Las cifras que representan la posición financiera de la empresa y su rendimiento son íntegras y se valúan basándose en los principios de evaluación generalmente aceptados.
2. La compañía ha tomado medidas adecuadas de prevención de fraudes o desfalcos.

Otra función es la del Contador financiero cuya responsabilidad es dar el fallo de un juicio crítico en la selección y aplicación de reglas y principios apropiados, así como el acatamiento de los mismos a personas que no son sus clientes directos, aunque entren en pugna con éstos. Esta función le exige al contador independiente desempeñarse con un nivel altamente ético y también es motivo para enorgullecerse de su trabajo.

Por lo expuesto, queda claro que el profesional de la contaduría pública, al desempeñar una función vital dentro de las organizaciones de negocios, deberá obtener conocimientos de tal calidad que le permitan lograr dichos objetivos y mantener una conducta ética evidente, con lo que incrementará su prestigio personal y el de la profesión. (López, 2010)

2.4.3 Importancia y necesidad de la Contabilidad

Dirigir una empresa constituye una tarea compleja. En la marcha de la misma inciden múltiples factores que los responsables de su gestión deben considerar.

La empresa compra, vende, realiza cobros y pagos, se relaciona con clientes, proveedores, trabajadores, etc.; y en todas estas relaciones subyace un aspecto económico que es preciso controlar.

En un entorno empresarial donde los cambios tecnológicos son continuos, los hábitos de consumo son cambiantes y la competencia es agresiva, el éxito de una empresa depende de que se tomen las decisiones correctas en cada momento, lo cual exige disponer de una fuente veraz de información.

La contabilidad proporciona información sobre todos los hechos con trascendencia económica derivados de la actividad empresarial, facilitando a los responsables de la gestión la adopción de decisiones sobre la marcha de la misma.

La contabilidad constituye, por tanto, una valiosa herramienta al servicio de la empresa y sus gestores.

La sociedad actual, en todos sus ámbitos, se caracteriza por ser una sociedad de la información. Como parte de este entorno, la actividad económica, y los distintos participantes de la misma, precisan de gran cantidad de datos de naturaleza económica, y los distintos participantes de la misma, precisan de gran cantidad de datos de naturaleza económica y de otro tipo.

Toda entidad privada, desde una pequeña empresa a una multinacional, necesita procesar y elaborar información para tomar decisiones de naturaleza económica. La información contable es vital para la sociedad en la que vivimos.

Las empresas de todo tipo: bancos, fabricas, comercios, escuelas, etc., necesitan información sobre sus bienes y deudas, así como de sus ingresos y gastos.

También las administraciones públicas, el estado. Las comunidades y ayuntamientos necesitan conocer el estado de sus cuentas para decisiones tan importantes como las políticas de inversión en infraestructura, gastos sanitarios o educativos, etc. (Editorial Vértice, 2011)

2.4.4 La información financiera como herramienta de competitividad

En la actualidad, las empresas no pueden competir si no cuentan con sistemas de información eficientes, y entre ellos destaca el de contabilidad. Básicamente, las decisiones que se toman en los negocios se refieren a cómo se obtienen y utilizan los recursos; estos se consiguen de dos fuentes principales: de la operación del negocio, lo que implica decisiones de operación, y de las aportaciones de los socios o préstamos bancarios, lo que supone decisiones relativas al financiamiento; además de que el uso de los recursos también implica tomar decisiones correspondientes a la inversión. (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2014)

Decisiones de operación

Actividades como la producción y venta de bienes o la prestación de servicios y otras más, son propias de la operación del negocio. Algunas interrogantes al respecto son:

- ¿Cuál es el monto de ventas que generó el negocio?
- ¿Cuál es el costo de la mercancía vendida, producida o de los servicios realizados?
- ¿Cuál es el margen de utilidad?
- ¿Cuál es el rendimiento del capital invertido por los accionistas?

Decisiones de financiamiento

Un negocio requiere de financiamiento para comenzar a operar y continuar de acuerdo con sus planes. Algunos ejemplos de este tipo de decisiones son:

¿Cuál es la proporción de deuda con respecto al capital aportado por los accionistas?

¿Cuál opción de financiamiento es más conveniente?

Decisiones de inversión

Implican la adquisición de nuevos bienes como terrenos, maquinaria, equipo de transporte, etc. Ejemplos de este tipo de decisiones son:

¿Cuántos recursos se tienen invertidos en maquinaria y equipo?

¿Es conveniente comprar maquinaria adicional para aumentar las ventas?

¿Qué alternativa de inversión es la que más conviene al negocio?

Lo anterior es una breve muestra de los diferentes tipos de decisiones que se pueden tomar basándose en la información proporcionada por el sistema contable, cuyo fin no es solo generar información, sino que esta se aproveche para lograr la meta del negocio y la realización de los objetivos, planes y proyectos de los distintos usuarios de dicha información, tanto internos como externos.

Solo así puede dársele a la información financiera un sentido y uso verdaderamente útil: estratégico. Al darle este tipo de uso a la información financiera, se percibirá de inmediato que apoya la estrategia de la organización y será también una poderosa herramienta de competitividad para los negocios.

2.4.5 Estados financieros básicos

De acuerdo con el Congreso Internacional de Investigación en Ciencias Administrativas de la Universidad Autónoma de Coahuila (2015) Facultad de Administración y Contaduría los estados financieros son el producto final del proceso contable es la información financiera, elemento imprescindible para que los diversos usuarios puedan tomar decisiones. La información financiera que dichos usuarios requieren se centra sobre todo en la evaluación de la situación financiera, rentabilidad y liquidez.

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. Un estado financiero es un documento primordialmente numérico que proporciona informes periódicos o a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración financiera de una empresa.

El objetivo de la NIF (2024) A-5, elementos básicos de los Estados Financieros, es definir los elementos que conforman los Estados Financieros, tanto para las entidades lucrativas como para las entidades con propósitos no lucrativos.

Los Estados Financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, sobre los resultados de sus operaciones y sobre el flujo de sus fondos. Los Estados Financieros de una empresa son de gran interés desde el punto de vista interno o de administración de la empresa, así como desde el punto de vista externo o del público en general, los principales estados financieros son:

- Balance General
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Flujo de Efectivo y Estado de cambios en la Situación Financiera
- Estado de Variaciones en el Capital Contable

Los Estados Financieros deben permitir al usuario general evaluar: El comportamiento económico-financiero de la entidad, su estabilidad y vulnerabilidad; así como su efectividad y eficiencia en el cumplimiento de sus objetivos; y la capacidad de la entidad para mantener y optimizar sus recursos, obtener financiamientos adecuados, retribuir a sus fuentes de financiamiento y, en consecuencia, determinar la viabilidad de la entidad como negocio en marcha. (Cervantes, Decker, Moreno, Bojorges, & Gas, 2024)

2.4.5.1 Estado de Resultados Integral

Conforme lo establecido en el libro de Contabilidad financiera (2014) el estado de resultados es el primero de los estados financieros básicos es el estado de resultados, que pretende determinar el monto por el cual los ingresos contables difieren de los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, que puede ser positivo o negativo, si es positivo se conoce como utilidad y si es negativo se denomina pérdida. (Figura 2)

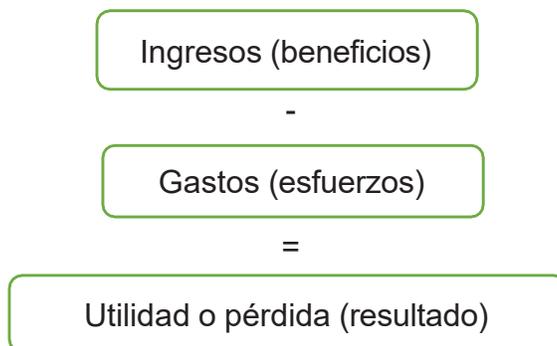
Las últimas dos clasificaciones de los conceptos básicos —ingresos y gastos— se encuentran en dicho estado financiero, el cual resume los resultados de las operaciones de la compañía durante un periodo. La diferencia entre ingresos y gastos, utilidad o pérdida, se determina en este estado financiero y se refleja posteriormente en la sección de capital dentro del balance general.

Esta combinación genera un aumento o una disminución en la cuenta de capital, si los ingresos son mayores que los gastos, la diferencia se llama utilidad neta, que aumenta el capital; sin embargo, si los gastos son mayores que los ingresos, la compañía habría incurrido en una pérdida neta, con la consecuente disminución de capital.

Figura 2

Estado de resultados.

Compañía Equis, S.A. de C.V. Estado de resultados del 1 al 31 de diciembre de 200X



Nota. Esta figura muestra la formula general del estado de resultados. Estado de resultados. Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2014) Contabilidad financiera.

2.4.5.2 Estado de Situación Financiera o Balance General

El estado de situación financiera, también conocido como balance general, presenta, en un mismo reporte, la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y financiamiento. Dicho estado incluye en el mismo informe ambos aspectos, pues se basa en la idea de que los recursos con que cuenta el negocio deben corresponderse directamente con las fuentes necesarias para adquirirlos. En la figura 3 se presenta un estado de situación financiera simplificado.

Figura 3

Estado de situación financiera.

Compañía Equis, S.A. de C.V. Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 200X

$$\begin{array}{c} \text{Activos (recursos)} \\ = \\ \text{Pasivo + Capital contable (financiamiento)} \end{array}$$

Nota. Esta figura muestra la formula general del estado de situacion financiera. Estado de situación financiera Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2014) Contabilidad financiera

El estado de situación financiera es un estado financiero básico que muestra los montos del activo, pasivo y capital en una fecha específica; en otras palabras, muestra los recursos que posee el negocio, los adeudos y el capital aportado por los dueños. A su vez, la presentación de cada uno de los conceptos básicos, activo, pasivo y capital, se clasifica según la función que tenga en la actividad empresarial

Tabla 3

Conceptos básicos, clasificación y ejemplos.

Concepto básico	Clasificación según se función	Ejemplos
Activo	Circulante: activos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en un periodo normal de operaciones, o bien, cuya convertibilidad al efectivo o sus equivalentes sea mayor al año.	Efectivo Bancos Inversiones temporales Cuentas y documentos por pagar Inventarios Deudores diversos
	No circulante: activos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en un periodo mayor al de la operación normal, o bien, cuya convertibilidad al efectivo o sus equivalentes sea mayor al año.	Equipo de transporte Maquinaria Patentes, marcas y registros Terrenos y edificios Mobiliario y equipo de oficina
Pasivo	A corto plazo: obligaciones o compromisos cuyo vencimiento es menor al periodo normal de operaciones, generalmente un año.	Proveedores Préstamos bancarios Dividendos por pagar Impuestos por pagar Anticipo a clientes
	A largo plazo: obligaciones o compromisos cuyo vencimiento es mayor al periodo normal de operaciones, generalmente mayor a un año.	Documentos por pagar a largo plazo Préstamos bancarios a largo plazo Obligaciones
Capital contable	Capital contribuido: aportaciones de los dueños y accionistas.	Capital social Aportaciones para aumento de capital Donaciones
	Capital ganado: resultado de las operaciones normales de la entidad económica (utilidades).	Utilidades retenidas Pérdidas acumuladas

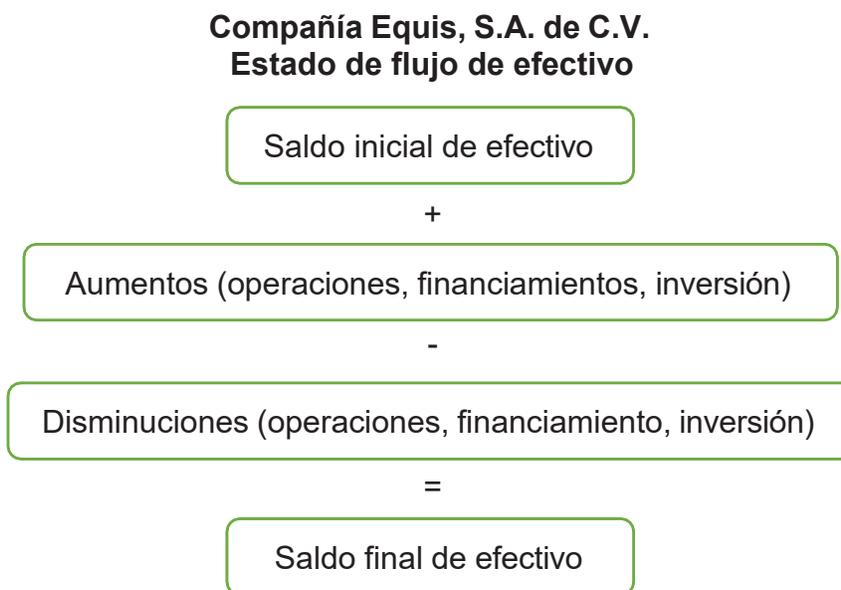
Nota. Esta tabla muestra la clasificación de las cuentas usadas en el estado de situación financiera. Conceptos básicos, clasificación y ejemplos. Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2014) Contabilidad financiera

2.4.5.3 Estado de Flujo de Efectivo y Cambio en la Situación Financiera

El Estado de Flujos de Efectivo, anteriormente denominado Estado de Cambios de la Situación Financiera, a diferencia del estado de resultados, es un informe que desglosa los cambios en la situación financiera de un periodo a otro e incluye, de alguna forma, las entradas y salidas de efectivo para determinar el cambio en esta partida, el cual es un factor decisivo al evaluar la liquidez de un negocio. La fórmula para determinar los cambios en la situación financiera, expresada en términos de efectivo, se presenta en la figura 4.

Figura 4

Estado de flujo de efectivo.



Nota. Esta figura muestra la fórmula general del estado de flujo de efectivo. Estado de flujo de efectivo. Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2014) Contabilidad financiera

En este punto es importante recordar que para evaluar la operación de un negocio es necesario analizar conjuntamente los aspectos de rentabilidad (utilidad o pérdida) y liquidez (excedente o faltante de efectivo), por lo que es indispensable elaborar los estados de resultados y flujo de efectivo.

El estado de flujos de efectivo es un estado financiero básico que, junto a los de resultados, de cambios en el capital contable y balance general, proporciona información útil sobre la situación financiera de un negocio.

Los objetivos que persigue el Estado de Cambios en la Situación Financiera son dos principalmente:

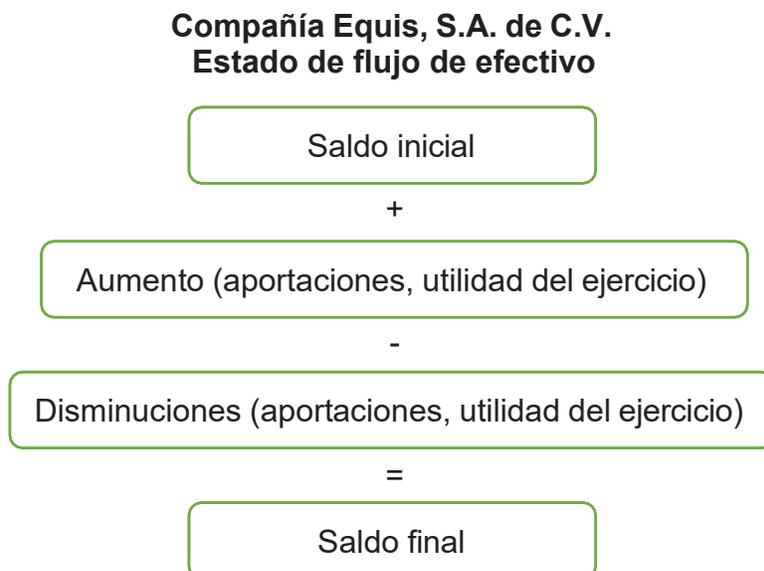
- Informar sobre los cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad, mostrando la generación de recursos provenientes de las operaciones del periodo.
- Revelar información financiera completa sobre los cambios en la estructura financiera de la entidad, que no muestra el estado de posición financiera y el Estado de Resultados.

2.4.5.4 Estado de Variación en el Capital Contable

El Estado de Cambios en el Capital Contable, también conocido como Estado de Variaciones en el Capital Contable, al igual que el de resultados, es un estado financiero básico que pretende explicar, en forma desglosada, las cuentas que han generado variaciones en la cuenta de capital contable.

Figura 5

Estado de flujo de efectivo.



Nota. Esta figura muestra la fórmula general del estado de flujo de efectivo. Estado de flujo de efectivo. Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2014) Contabilidad financiera.

La información de las variaciones que comprende el estado de cambios del capital contable es necesaria para elaborar estados financieros suficientemente informativos y satisfacer las necesidades de los distintos usuarios, lo cual es el propósito básico de la contabilidad.

Este estado financiero tiene especial importancia para poder analizar los cambios que tiene el accionista en su patrimonio. En el caso de entidades lucrativas, los conceptos que contiene la NIF son:

- Movimientos de propietarios
- Creación de reservas
- Utilidad o pérdida integral

2.5 Análisis financiero

Los primeros estudios para realizar el análisis financiero dentro de una empresa comenzaron a efectuarse en el año de 1932 desde que Paul Fitzpatrick llevo a cabo sus primeros trabajos, los cuales dieron origen a la nombrada etapa descriptiva, el cual consistía en detectar las falencias de las empresas, simplemente con el uso de las ratios financieras. (Mares, 2010)

La aplicación de las ratios se debe principalmente a los matemáticos italianos, en especial a Lucas Pacioli quien fue el inventor de la partida doble. Los primeros estudios de las ratios financieras fueron realizados hace más de medio siglo. En ese entonces los que utilizaban las ratios financieras como técnica de gestión fueron los banqueros norteamericanos.

Dentro del libre ejercicio contable el análisis financiero constituye un proceso de juicio a nivel empresarial que permite evaluar la condición y su posición financiera con la finalidad de hacer estimaciones acerca de la operación y desempeño en el futuro, debe tener clara la información a revelar. (Becerra Díaz, Durán Rojo, & Valencia Medina, 2012)

Es relevante hacer énfasis en que esta herramienta es una vía que hace más fácil de una manera efectiva el momento de tomar de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, ya que hace posible identificar los puntos fuertes y débiles de la empresa en cuestión y de ser necesario hacer las comparaciones pertinentes con la de otros negocios y establecer el comportamiento operativo de la entidad y además la situación económica financiera necesita de la información brindada a través de estos documentos.

La situación económica en el mundo hoy por hoy, tanto como la igualdad competitiva que hay en las empresas provoca que no sea posible un solo procedimiento estricto y específico para realizar un análisis financiero, sino que varía dependiendo de algunos factores, como el tiempo que se tiene destinado para realizarlo, el ambiente y contexto de la empresa y sobre todo el alcance de la información que se brinda por parte de la entidad. (Martínez Martínez & Tamez Martínez, 2020)

A pesar de lo mencionado en el párrafo anterior, sobre lo variable que puede llegar a ser el proceso de análisis, se pueden definir puntos específicos que son importantes, como:

- Identificar el objetivo por el cual se realiza el análisis, definiendo las particularidades de la empresa, su estatus y contexto.
- Identificar el interés justificativo, mostrando quienes son los usuarios interesados a quienes se busca dar respuesta y las áreas en las que tendrá más relevancia el análisis. □ Recolección de la información
- Evaluación de la confiabilidad y validez de la información obtenida, separando y ponderando cada rubro de datos, especificando en estos individualmente.
- Selección de la información, apartando la información que se considera fiable y desechando la que no tiene suficientes referencias o que podría mover el centro y objetivo del análisis.
- Reconocimiento de la empresa y su contexto, aparte de la información obtenida, al llegar a este punto es recomendable obtener información adicional con los directivos de la empresa que confirmen y permitan contextualizar correctamente los datos.
- Liquidez, solvencia y rentabilidad, hacer un análisis sobre estos tres puntos que son de alta relevancia en este proceso.
- Obtención de información complementaria, una vez obteniendo la primera fase de resultados es muy probable que se necesite más información para aclarar particularidades de la empresa.
- Conclusión y redacción del análisis.

Es importante, reconocer que el objeto principal que tiene al realizar un análisis financiero es obtener como resultado un informe en el que se plasme de manera específica la situación económica de la empresa.

2.5.1 Razones financieras

De acuerdo a lo escrito por Weston (1995) en un mundo globalizado como el que vivimos, no podemos dejar de compararnos, y para eso debemos medirnos con la competencia, con el sector comercial al que pertenecemos, o sencillamente con períodos pasados, para ello es indispensable utilizar indicadores financieros que nos informen sobre:

Liquidez, Endeudamiento, Rentabilidad, Productividad, Crecimiento y Actividad del negocio.

Las razones financieras son eficientes herramientas para analizar la situación de una empresa, sin embargo, también tienen serias limitaciones. Pueden servir como una pantalla para señalar a aquellas áreas de fortaleza o debilidad potencial, así como indicar aquellas en las que se requiere mayor investigación. Sin embargo, no son predictivas.

El objetivo de esta herramienta es la de comprender a través de ella, la situación de la empresa o conocer los problemas que tiene la empresa y después compararlos con algún programa que diseñe la gerencia o estándar establecido y obtener como resultado un dictamen de la situación financiera. Es importante que los resultados de este análisis se comparen con un estándar o patrón, en primer lugar, que las razones de una empresa sean similares al tamaño, al giro o a los mismos servicios que se presten.

El uso de las Razones Financieras se requiere de una correcta aplicación ya que de lo contrario no tendría sentido aplicarlas. También los datos de índole financiera y de operación de una compañía deben ser comparados con otras semejantes de otras compañías o con estadísticas que hayan sido preparadas para toda la industria que reciben generalmente el nombre de tasas, tendencias y porcentajes.

Cada razón tiene un propósito

- Banco - Préstamo corto plazo-liquidez
- Acreedores - Largo Plazo- generación utilidades eficacia de operación
- Inversionistas - Largo Plazo-Rentabilidad eficacia
- Administración - Todos los aspectos

2.5.1.1 Razón de liquidez

La liquidez de una empresa representa la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la empresa, es decir, la habilidad con la que puede pagar sus cuentas (J. Gitman & J. Zutter, 2012)

Se refieren no solamente a las finanzas totales de la organización, sino a su destreza para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes las dos medidas básicas de liquidez son las siguientes:

Las razones de liquidez brindan información acerca de la capacidad que tiene la compañía para poder enfrentar sus deudas de corto plazo. Para realizar el cálculo se toman en cuenta los activos más líquidos (o que más fácilmente se pueden convertir en efectivo) para realizar el pago de sus pasivos de corto plazo. Mientras más alta sea esta razón, mayor será la capacidad de la empresa para pagar sus deudas; de modo contrario, mientras menor sea el resultado, menor será la capacidad que tiene la compañía de pagar sus deudas.

La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

Por lo general, cuanto más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa. La cantidad de liquidez que necesita una compañía depende de varios factores, incluyendo el tamaño de la organización, su acceso a fuentes de financiamiento de corto plazo, como líneas de crédito bancario, y la volatilidad de su negocio.

La razón rápida (prueba del ácido) es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido. La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales: 1. muchos tipos de inventario no se pueden vender fácilmente porque son productos parcialmente terminados, artículos con una finalidad especial o algo por el estilo; y 2. el inventario se vende generalmente a crédito, lo que significa que se vuelve una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo. Un problema adicional con el inventario como activo líquido es que cuando las compañías enfrentan la más apremiante necesidad de liquidez, es decir, cuando el negocio anda mal, es precisamente el momento en el que resulta más difícil convertir el inventario en efectivo por medio de su venta. La razón rápida se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Prueba de ácido} = \frac{\text{Razón Circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez.

La prueba del ácido es una forma de medir la capacidad de las compañías para pagar sus deudas de corto plazo excluyendo los inventarios. Debido a esto, es una de las razones más conservadoras ya que toma en cuenta sólo los activos que se pueden convertir en efectivo con mayor rapidez.

$$\text{Razón de efectivo} = \frac{\text{Efectivo y equivalentes} + \text{Inversiones temporales}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Esta razón es una de las razones de liquidez más conservadora puesto que sólo considera el efectivo y sus equivalentes para hacer frente a las deudas de corto plazo.

$$\text{Rot. Cuent. X Cob.} = \frac{\frac{\text{Cuent. x Cob inicio del periodo} + \text{Cuent. x Cob final del periodo}}{2}}{\text{Costos de venta}} \times 365$$

La rotación de cuentas por cobrar demuestra el número de días en que la empresa tarda en cobrar a sus deudores, es decir, el tiempo en que convierte sus cuentas por cobrar en efectivo. No es posible identificar un número concreto de días en el cual la empresa deba cobrar, aunque se sabe que mientras menor sea el tiempo se tarde en cobrar más rápido obtendrá el dinero. Sin embargo, existen varios factores que pueden afectar la rotación de cuentas por cobrar por lo cual se hace muy complicado dar una opinión acerca de esto. Por esta razón se debe hacer un análisis retrospectivo para poder comparar y decidir si se trata de un periodo de tiempo aceptable.

$$\text{Rot. Cuent. X Pag.} = \frac{\frac{\text{Cuent. x Pag inicio del periodo} + \text{Cuent. x Pag final del periodo}}{2}}{\text{Costos de venta}} \times 365$$

La rotación de cuentas por pagar arroja el número de días que la empresa tarda en pagar a sus proveedores y acreedores las deudas adquiridas. Sin embargo, al igual que en la rotación de cuentas por cobrar, existen múltiples factores que afectan esta razón por lo que su análisis y comparación se vuelve complicada. De igual manera, es necesario realizar un análisis retrospectivo para poder obtener una opinión fundamentada.

2.5.1.2 Razones de apalancamiento financiero

Las razones de deuda permiten al analista observar el riesgo financiero que la empresa tiene. Además, otorgan una idea general de la mezcla de deuda y capital que tiene la compañía. Es importante tener cuidado al interpretar estas razones debido a que mientras mayor sea el riesgo financiero de la empresa las posibilidades de que no pague o, incluso, quiebre se amplían.

$$\text{Razón de deuda} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

La razón de deuda es utilizada para medir la capacidad de una compañía para hacer frente a sus deudas con sus activos. Por esta razón, se puede obtener una idea general sobre la solidez que presenta la compañía puesto que refleja el nivel de apalancamiento que posee. Así mismo, ofrece una idea sobre el riesgo contable que representa. Mientras más bajo sea el porcentaje obtenido, menor será la necesidad de apalancamiento que tiene la empresa y mayor será la solidez que esta presenta.

La posición del endeudamiento de una organización indica el valor del dinero de otras personas que se utiliza para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las obligaciones mayores a un año, por cuanto, estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo (Gitman & Chad J., 2012)

$$\text{Razón de capitalización} = \frac{\text{Deuda de largo plazo}}{\text{Deuda de largo plazo} + \text{Capital contable}}$$

Esta razón mide el nivel de la deuda que tiene la compañía integrada en la estructura del capital. Esto permite tener una idea sobre la capacidad que tiene la estructura

del capital para impulsar el crecimiento de la compañía. No existe un nivel de deuda correcto ya que este va a depender totalmente de la compañía, así como de su giro y la industria a la cual pertenezca.

2.5.1.3 Razones de actividad

De acuerdo al cálculo e interpretación de razones financieras de Actinver, las razones operativas o de desempeño sirven para calcular el desempeño de la administración, así como el valor creado para los accionistas. Estas miden la efectividad con la que la compañía convierte los activos en ventas y las ventas en dinero. En pocas palabras, genera la perspectiva con la que la empresa está utilizando sus activos para generar utilidades.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ingresos totales}}{\text{Activos totales}}$$

Esta razón permite al analista generar una idea sobre la utilización de los activos para la generación de ingresos. Además, permite calcular la efectividad con la que los activos están siendo utilizados por la empresa para obtener mayores ganancias. Mientras mayor sea el resultado, mejor uso se le estará dando a los activos. Hay analistas que realizan esta prueba utilizando sólo el activo fijo para medir la utilización de este en la producción de utilidades.

2.5.1.4 Razones de rentabilidad

Estas razones sirven para evaluar el desempeño de la empresa puesto que generan una gran idea sobre la generación de utilidades y la creación de valor para los accionistas.

La rentabilidad de una empresa es muy importante debido a que demuestra la capacidad de la misma para poder sobrevivir sin la necesidad de que los accionistas estén aumentando capital constantemente. Además, muestra la capacidad que

tiene la gerencia para administrar los costos y los gastos buscando generar utilidades a la compañía. La mayoría de los datos que se requieren para realizar los cálculos de estas razones se encuentran en el Estado de Resultados de la compañía reportados, por lo general, cada trimestre.

Es necesario realizar este análisis de manera que se pueda hacer una comparación con otras empresas similares y con otros periodos de la misma empresa; es decir, marginalmente.

$$\text{Margen operativo} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas netas}}$$

La utilidad operativa es el segundo nivel de utilidad que se presenta en el Estado de Resultados y consiste en restar de la Utilidad Bruta los costos y gastos administrativos o de operación. La administración tiene un mayor control sobre estas decisiones por lo que en esta razón se puede ver la capacidad que tiene para generar utilidades. Es importante tener mucho cuidado al momento de observar esta razón ya que puede cambiar de tendencia constantemente. La interpretación es sencilla, qué tanto de los gastos de la administración son absorbidos por las ventas generadas por la empresa o, en otras palabras, por cada peso generado de la utilidad cuánto se utiliza para gastos administrativos.

$$\text{Margen UAFIDA} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Ventas netas}}$$

Este margen es uno de los más comunes e importantes que hay; de hecho, es uno de los más utilizados por los analistas. Dentro de este margen se pueden observar las estrategias que realiza la administración en materia de impuestos ya que existe una gran cantidad de estas.

2.6 Demografía de los negocios

De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2021) de manera similar a los estudios que se realizan en la población humana, la demografía de los negocios permite conocer las características de la población de establecimientos en el país, pues los negocios también nacen, mueren y sobreviven, por lo cual, así como la demografía humana describe la evolución de las poblaciones de las personas, la demografía de los negocios describe los cambios en la población de los establecimientos y empresas.

2.6.1 Esperanza de vida

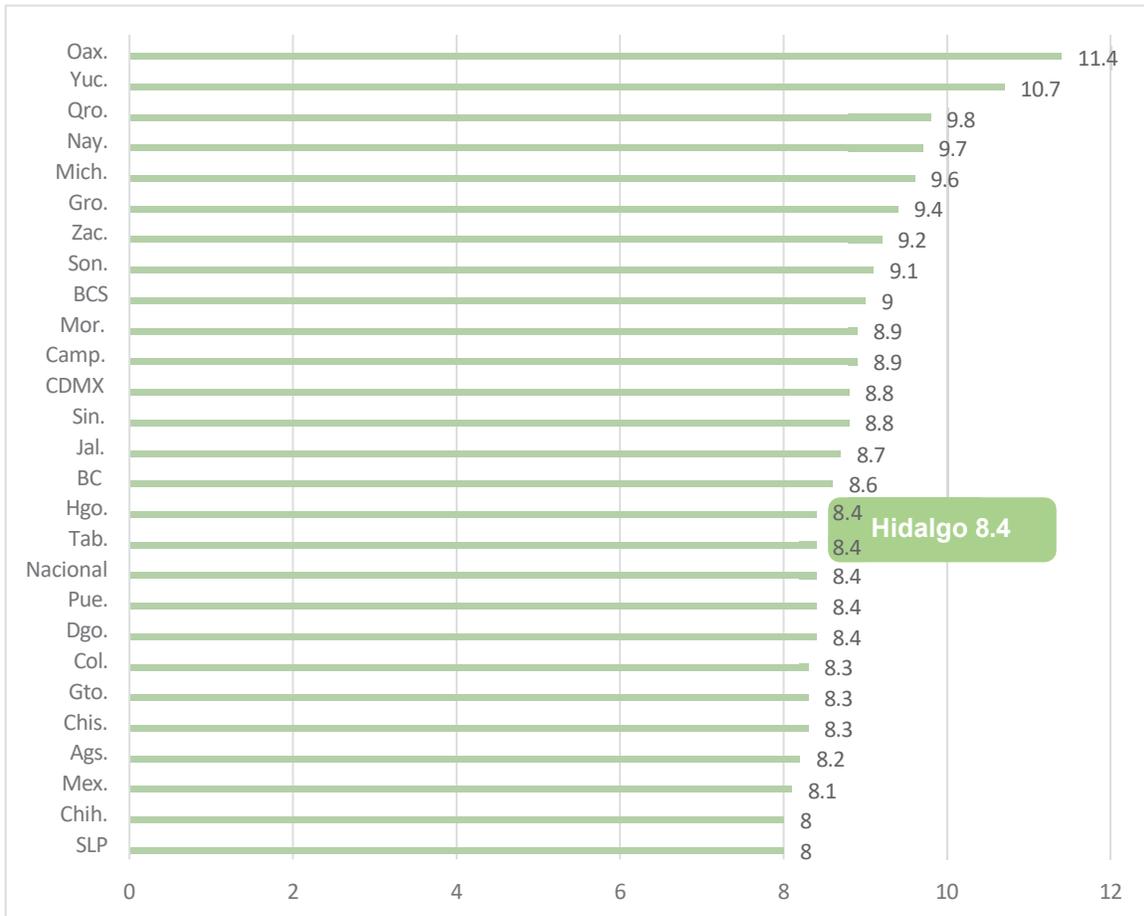
Desde el punto de vista demográfico, las poblaciones humanas y las poblaciones de los negocios tienen comportamientos diferentes, ya que a medida que los humanos tienen mayor edad su probabilidad de morir aumenta, mientras que, en las poblaciones de negocios, mientras más edad tiene un negocio, su probabilidad de muerte va disminuyendo.

La esperanza de vida al nacer nos permite conocer el número de años que en promedio se espera que viva un establecimiento al momento de iniciar operaciones.

En la gráfica se puede observar que en Hidalgo hasta el 2019 a nivel nacional la esperanza de vida de un establecimiento al nacer es de 8.4 años. (INEGI, 2021)

Figura 6

Esperanza de vida de los establecimientos al nacer por entidad federativa.



Nota. Esta figura refleja la esperanza de vida en años de las pymes de acuerdo a su estado. Esperanza de vida de los establecimientos al nacer por entidad federativa. INEGI. Demografía de los Negocios 1989-2019.

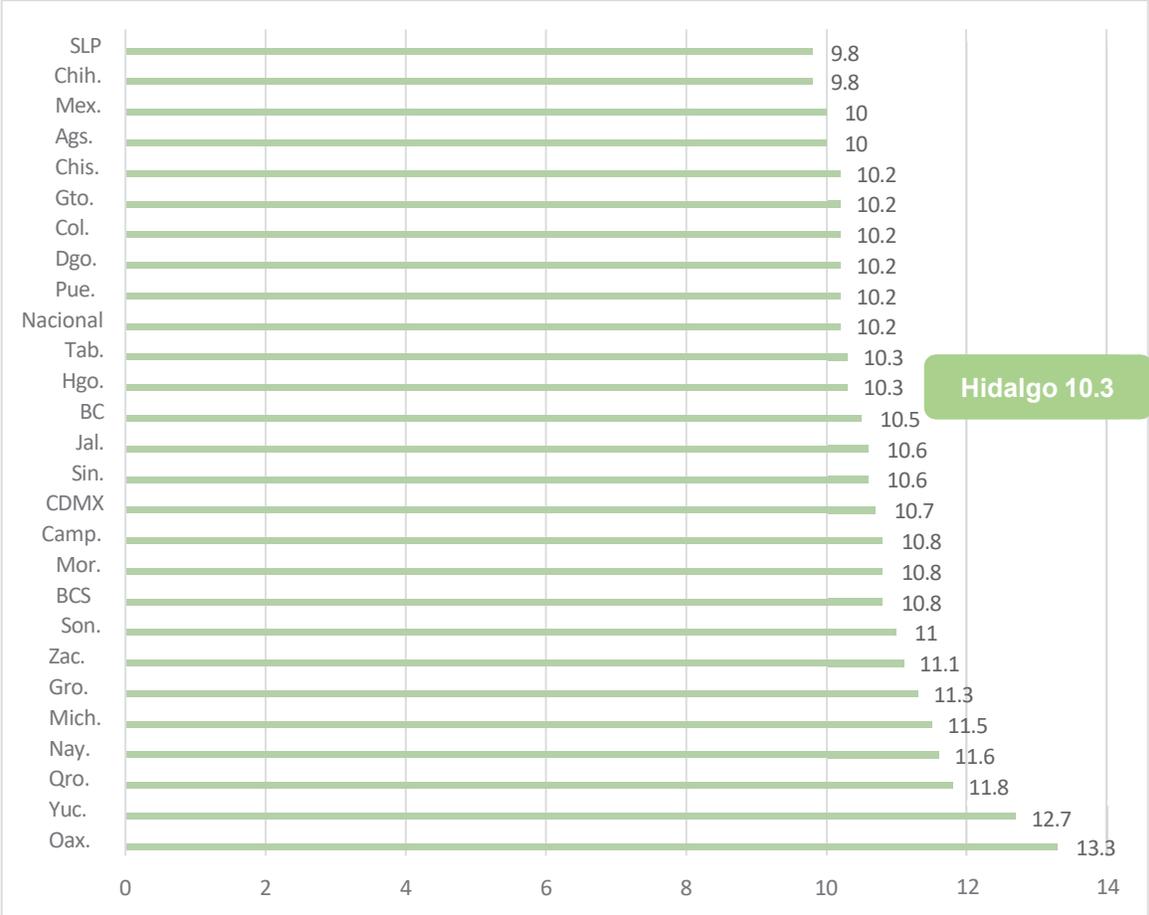
Además de la esperanza de vida al nacer, con los indicadores de la demografía de los negocios se puede conocer la esperanza de vida de un negocio de cualquier edad.

Por ejemplo, en la siguiente gráfica se observa que hasta 2019 a nivel nacional, cuando un negocio tiene ya 5 años de edad su esperanza de vida promedio es de 10.2 años más.

A nivel entidad federativa, es en el estado de Hidalgo con 10.3 años al cumplir 5 años de edad.

Figura 7

Esperanza de vida de los establecimientos al cumplir 5 años de vida por entidad federativa.



Nota. Esta figura muestra la esperanza de vida en años de las pymes de acuerdo a su estado, después de tener 5 años de vida. Esperanza de vida de los establecimientos al cumplir 5 años de vida por entidad federativa INEGI. Demografía de los Negocios 1989-2019.

2.6.2 Mortalidad

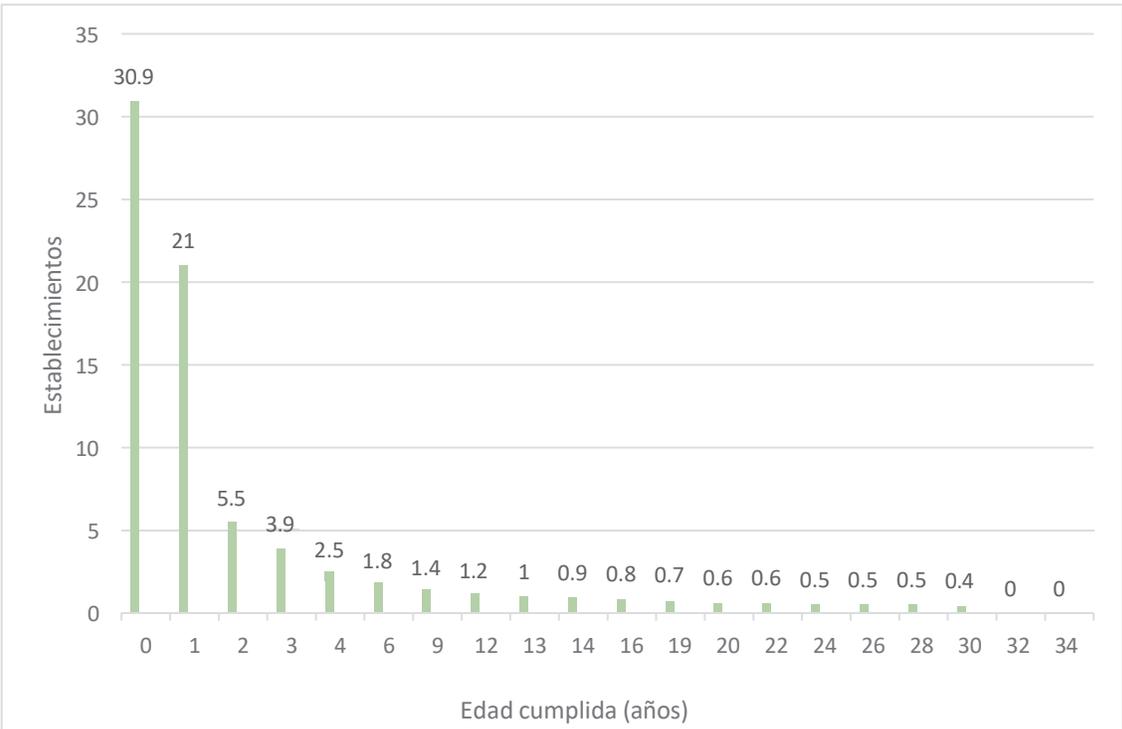
Al igual que las poblaciones humanas, los negocios también mueren y con la demografía de los negocios podemos conocer cuántos establecimientos

mueren antes de que cumplan cierta edad, por lo tanto, podemos conocer por cada 100 establecimientos cuántos mueren antes de cumplir una edad determinada.

En la figura 8 se observa que para 2019, de cada 100 establecimientos que nacen casi 52 mueren antes de cumplir 2 años; es decir, 31 mueren antes del primer año y 21 entre el primero y antes de cumplir el segundo año, y que la proporción de muertes disminuye a medida que los negocios tienen mayor edad. (INEGI, 2019)

Figura 8

Número de establecimientos que mueren, por cada 100, antes de cumplir cierta edad.



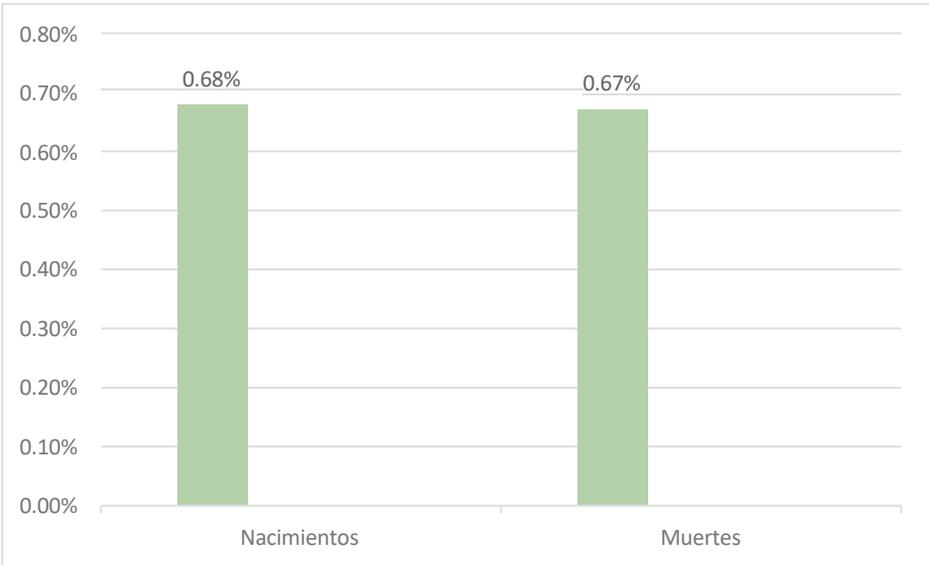
Nota. Esta figura refleja los establecimientos que mueren en relación a sus años de vida. Número de establecimientos que mueren, por cada 100, antes de cumplir cierta edad. INEGI. Demografía de los Negocios 1989-2019.

2.6.3 Mortalidad y natalidad observadas en periodos cortos

No existe una manera única de obtener indicadores de la demografía de los negocios, para conocer los indicadores anteriores, como la esperanza de vida al nacer o el número de años que se espera que un establecimiento viva una vez que alcanza una determinada edad, se utiliza información histórica desde 1989 hasta 2019; sin embargo, existe otro enfoque mediante el cual se obtienen algunos indicadores demográficos como tasas mensuales de muertes y tasas mensuales de nacimientos. Esto permite observar el comportamiento de este tipo de indicadores tanto en tiempos de estabilidad económica como en tiempos de coyunturas económicas complicadas. (INEGI, 2019)

Por ejemplo, en el periodo 2009-2012, relativamente estable económicamente, la tasa mensual de muertes es de 0.67 % y la tasa mensual de nacimientos es de 0.68 %, lo que significa que, de 10,000 establecimientos existentes en un momento dado, en el lapso de un mes mueren 67 y nacen 68.

Figura 9
Tasas mensuales de nacimientos y muertes de establecimientos.



Nota. Esta figura muestra las tasas mensuales de nacimientos y muertes de pymes. Tasas mensuales de nacimientos y muertes de establecimientos. INEGI. Demografía de los Negocios 1989-2019.

3. Metodología

Para la elaboración de este estudio, se integró una muestra utilizando los estados financieros 2020 – 2024 de la entidad económica Corporativo Avaloss, que da a conocer la salud financiera de la entidad, desde su primer año de vida, hasta la actualidad que cuenta con un profesional contable que proporcione un control interno, eficiente y eficaz, apegado a las necesidades de ella. Con el uso de funciones financieras se recolectaron cifras, porcentajes y datos cuantitativos que serán contrastados con los datos proporcionados por el Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI) sobre la demografía de los negocios.

3.1 Objetivo de investigación

Evaluar los resultados del análisis financiero en función a la labor del Contador interno en las pequeñas y medianas empresas de Hidalgo, mediante un estudio en la entidad Corporativo Avaloss, con el propósito de determinar la influencia que tiene en su gestión el incluir un especialista en el área contable dentro de su organigrama.

3.1.1 Objetivos específicos

Analizar las diferencias en el desempeño del Corporativo Avaloss a través de indicadores financieros contrastando los resultados del antes y después de la incorporación de un Contador interno.

Determinar la influencia del Contador interno en la toma de decisiones estratégicas orientadas al crecimiento de las pymes, en relación con los resultados obtenidos en el análisis.

Proponer recomendaciones basadas en el caso de estudio que puedan ser aplicadas en otras pymes de Hidalgo, lo que conlleve a mejorar el desempeño empresarial de Hidalgo.

4. Descripción del caso

4.1 Corporativo Avaloss

Figura 10

Logo Corporativo Avaloss.



El Corporativo Avaloss de acuerdo a los parámetros es catalogada como una pequeña empresa ubicada en Mineral de Reforma, Hidalgo, dedicada a brindar servicios de arquitectura consultoría, gestión y construcción, con especialidad en remodelación y mantenimiento de inmuebles. Se distingue por su compromiso con valores como la honestidad, el respeto, la empatía y la calidad, mismos que guían su desarrollo y que han permitido consolidarse como una empresa responsable y eficiente, orientados por una visión única de crecimiento y mejora continua.

La empresa surge como un proyecto personal tras años de experiencia en el sector. Su fundadora, una arquitecta apasionada por su profesión, quien decidió emprender su propio camino, enfrentando inicialmente dificultad para posicionarse en el mercado, sin embargo, gracias a su calidad en los servicios, capacidad de resolución de problemas, relación con clientes, eficiencia y versatilidad logro abrirse camino y ganar un lugar dentro de su industria.

Con el paso del tiempo, el Corporativo Avaloss se estableció con la firme idea de un crecimiento a base de valores, ética profesional y compromiso con la calidad y fortalecimiento de relación con sus clientes, colaboradores y equipo de trabajo.

4.2 Socialización del problema y forma en que se desarrolla

Desde sus inicios el desarrollo organizacional de Corporativo Avaloss se mantuvo con un organigrama básico, cubriendo únicamente las áreas indispensables para su debido funcionamiento. Sin embargo, con el paso del tiempo y crecimiento de la entidad, las necesidades iban en aumento, lo que evidencio la falta de áreas específicas dentro de su estructura organizacional. Debido a la situación, la fundadora tomo la decisión de contratar servicios contables por parte de un despacho contable externo.

A pesar de ello, con el transcurso del tiempo, los servicios prestados por el despacho resultaron poco eficientes para atender demandas específicas de la empresa. Los servicios contables no lograban cubrir necesidades particulares de la entidad, por lo que, a pesar de contar con un cumplimiento de obligaciones fiscales, estas eran elevadas, había retrasos en la identificación de estrategias financieras que limitaba la toma de decisiones estratégicas las cuales favorecerían el desarrollo de la empresa.

Fue hasta el año 2024 cuando el Corporativo Avaloss tomo la decisión de incorporar un área administrativa/contable a su organigrama, decisión que genero cambios significativos a simple vista, permitiendo una mayor visibilidad y control de sus ingresos y egresos mensuales, una mejor organización interna y una proyección de los impuesto a pagar antes de la presentación de declaraciones y pagos provisionales, lo que le permitió no solo optimizar su administración y recursos financieros, sino también fortalecer su planificación estratégica que garanticen un control y crecimiento empresarial.

4.3 Obtención, análisis y categorización de los datos

Estados financieros Corporativo Avaloss 2022

Figura 11 Estado de Resultados Integral 2022

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE
ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

INGRESOS DEL PERIODO	
Total ingresos	1,319,770.00
Otros ingresos	-
Ingresos excentos	-
Dev. Desc. Bonificaciones	-
Ingresos acumulables	1,319,770.00
Gastos de operación	1,421,107.00
Utilidad operacional	- 101,337.00
Costo integral financiero	-
Utilidad antes de impuesto: -	101,337.00
ISR	-
PTU	-
Resultado del ejercicio	- 101,337.00

Figura 12 Estado de Situación Financiera 2022

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ACTIVOS		PASIVOS	
CIRCULANTES		A CORTO PLAZO	
Caja	20,599.90	Cuentas por pagar	163,035.00
Bancos	78,029.20	Proveedores	15,108.08
Contribuciones a favor	64,565.00	Acreedores diversos	205,850.90
Clientes	439,823.07	Documentos por pagar	8,597.70
Inventario	159,680.09	Otros pasivos	387,005.50
SUMA ACTIVOS CIRCULANTES	762,697.26	SUMA PASIVOS A CORTO PLAZO	779,597.18
FIJO		A LARGO PLAZO	
Equipo de transporte	339,305.36	Prestamo	53,456.75
Depreciacion acumulada	59,592.15	279,713.21	
Maquinaria	270,000.00	SUMA PASIVOS A LARGO PLAZO	53,456.75
Depreciacion acumulada	110,960.33	159,039.67	
Mobiliario y equipo de oficina	36,885.50	SUMA PASIVOS	833,053.93
Depreciacion acumulada	21,190.86	15,694.64	
Equipo de computo	48,018.36		
Depreciacion acumulada	25,069.20	22,949.16	
	23,021.50	13,225.94	
	36,885.50	21,190.86	
SUMA ACTIVOS FIJOS	477,396.67	SUMA CAPITAL CONTABLE	407,040.00
SUMA DE ACTIVOS	1,240,093.93	SUMA PASIVOS Y CAPITAL	1,240,093.93
		CAPITAL CONTABLE	
		Capital contribuido	700,000.00
		Perdida de ejercicios anteriores	- 191,623.00
		Utilidad del ejercicio	- 101,337.00

Figura 13 Estado de Cambio en la Situación Financiera 2022

ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros a clientes	222,955.00
Pago a proveedores	295,573.58
Pago a otros proveedores	-
Pagos por impuestos a la utilidad	-
FLUJO NETO DE EFECTIVO A LAS ACT DE OP -	72,618.58
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
FLUJO NETO DE EFECTIVO A LAS ACT DE INV	-
EFFECTIVO EXCEDENTE PARA APLICACIÓN EN ACT FIN -	72,618.58
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Financiamiento	55,000.00
Obtencion de prestamos a largo plazo	39,500.00
FLUJO NETO DE EFECTIVO A LAS ACT DE FIN	15,500.00
Incremento neto de efectivo	57,118.58
Efectivo al pincipio del periodo	82,511.00
Efectivo al final del periodo	25,392.42

Figura 14 Estado de Variación en el Capital Contable 2022

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE					
CONCEPTO	Capital contribuido	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Actualizacion del capital contable	Total capital contable
Saldo al 31 de diciembre	700,000.00 -	191,623.00 -	101,337.00	-	407,040.00
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas					
Suscripcion de acciones					
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad					
Resultado neto del ejercicio			- 101,337.00		
Saldo al 31 de diciembre	700,000.00 -	191,623.00	616,200.00	-	1,124,577.00

Razones financieras ejercicio 2022

$$\text{Razón Circulante} = \frac{762,697.26}{779,597.18} = 0.9783$$

El resultado de 0.9783 nos indica que la empresa contaba con \$0.9783 en activos circulantes por cada \$1.00 de pasivos circulantes. Valor que se encuentra por debajo del 1, lo cual indica que la entidad puede enfrentarse a dificultades para cubrir sus deudas a corto plazo, lo que requiere monitorear su liquidez y eficiencia operativa.

$$\text{Prueba de ácido} = \frac{762,697.26 - 159,680.09}{779,597.18} = 0.7734$$

El resultado de 0.7734 nos indica que la empresa tenía \$0.7734 en activos líquidos como lo es el efectivo y equivalentes de efectivo por cada \$1.00 de pasivos circulantes. Dicha prueba nos proporciona una medida más específica de la liquidez, ya que excluye inventarios. El valor 0.7734 muestra que la empresa no contaba con liquidez inmediata para cubrir sus deudas a corto plazo, lo que podría indicar una posible falta de fondos líquidos para afrontar obligaciones de manera inmediata.

$$\text{Razón de deuda} = \frac{833,053.93}{1,240,093.93} = 0.6718$$

El resultado de 0.6718 nos indica que el 67.18% de los activos de la entidad están financiados por una deuda, es decir, por cada \$1.00 de activos tiene \$0.6718 de pasivos. El valor muestra que la entidad tuvo una significativa deuda en su estructura de capital, lo que representa un cierto nivel de riesgo, debido a que la alta dependencia de deuda puede afectar su capacidad para cumplir con sus obligaciones a futuro.

$$\text{Razón de capitalización} = \frac{53,456.75}{53,456.75 - 407,040} = 0.1160$$

El resultado de 0.1160 nos indica que el 11.60% del total de los activos de la empresa estuvieron financiados por un capital propio, sin embargo, el resto está financiado por la deuda o pasivos. Este resultado muestra que la entidad cuenta con una proporción relativamente baja de capital propio en comparación con el total de activos, lo que podría indicar que la entidad depende mayormente por la deuda para financiar sus operaciones.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{1,319,770}{1,240,093.93} = 1.0643$$

El resultado de 1.0643 indica que la entidad generó \$1.0643 en ventas por cada \$1.00 de activos totales. Al medir la eficiencia con la que la empresa está utilizando sus activos para generar ingresos, por lo que un valor de 1.0643 muestra que la entidad está obteniendo una cantidad moderada de ventas en relación a sus inversiones en activos.

$$\text{Margen operativo} = \frac{-101,337}{1,319,770} = -0.0768$$

El resultado de -0.0768 indica que la entidad generó una pérdida operativa, debido a que el margen es negativo, lo que muestra que por cada \$1.00 de ingresos, la entidad tuvo una pérdida de \$0.0768 en sus operaciones. Este valor muestra que la entidad no ha sido capaz de generar ganancias operativas a partir de sus ingresos, lo que generalmente indica que la entidad está enfrentando dificultades en su rentabilidad operativa.

Estados financieros Corporativo Avaloss 2023

Figura 15 Estado de Resultados Integral 2023

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

INGRESOS DEL PERIODO	
Total ingresos	1,931,974.00
Otros ingresos	-
Ingresos excentos	-
Dev. Desc. Bonificaciones	-
Ingresos acumulables	1,931,974.00
Gastos de operación	1,970,354.00
Utilidad operacional	- 38,380.00
Costo integral financiero	-
Utilidad antes de impuesto: -	38,380.00
ISR	-
PTU	-
Resultado del ejercicio	- 38,380.00

Figura 16 Estado de Situación Financiera 2023

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

ACTIVOS		PASIVOS	
CIRCULANTES		A CORTO PLAZO	
Caja	30,635.90	Cuentas por pagar	150,365.20
Bancos	270,821.20	Proveedores	12,120.01
Contribuciones a favor	80,600.65	Acreedores diversos	205,850.90
Clientes	325,263.01	Documentos por pagar	7,895.20
Inventario	109,820.58	Otros pasivos	131,705.50
SUMA ACTIVOS CIRCULANTES	817,141.34	SUMA PASIVOS A CORTO PLAZO	507,936.81
FIJO		A LARGO PLAZO	
Terreno		Prestamo	98,456.75
Equipo de transporte	152,800.00	SUMA PASIVOS A LARGO PLAZO	98,456.75
Depreciacion acumulada	66,012.50	86,787.50	
Mobiliario y equipo de oficina	23,021.50	SUMA PASIVOS	606,393.56
Depreciacion acumulada	13,225.94	9,795.56	
Equipo de computo	48,018.36	22,949.16	
Depreciacion acumulada	25,069.20		
SUMA ACTIVOS FIJOS	119,532.22	SUMA CAPITAL CONTABLE	330,280.00
SUMA DE ACTIVOS	936,673.56	Capital contribuido	700,000.00
		Perdida de ejercicios anteriores -	331,340.00
		Utilidad del ejercicio	- 38,380.00
		SUMA PASIVOS Y CAPITAL	936,673.56

Figura 17 Estado de Cambio en la Situación Financiera 2023

ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros a clientes	622,491.00
Pago a proveedores	629,573.58
Pago a otros proveedores	-
Pagos por impuestos a la utilidad	-
FLUJO NETO DE EFECTIVO A LAS ACT DE OP -	7,082.58
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
FLUJO NETO DE EFECTIVO A LAS ACT DE INV	-
EFFECTIVO EXCEDENTE PARA APLICACIÓN EN ACT FIN -	7,082.58
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Financiamiento	85,000.00
Obtencion de prestamos a largo plazo	83,500.00
FLUJO NETO DE EFECTIVO A LAS ACT DE FIN	1,500.00
Incremento neto de efectivo	5,582.58
Efectivo al pincipio del periodo	30,975.00
Efectivo al final del periodo	25,392.42

Figura 18 Estado de Variación en el Capital Contable 2023

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE					
CONCEPTO	Capital contribuido	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Actualizacion del capital contable	Total capital contable
Saldo al 31 de diciembre	1,700,000.00 -	100,817.00 -	45,000.00	-	1,554,183.00
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas					
Suscripcion de acciones					
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad					
Resultado neto del ejercicio			616,200.00		
Saldo al 31 de diciembre	1,700,000.00 -	100,817.00	616,200.00	-	2,150,530.00

Razones financieras ejercicio 2023

$$\text{Razón circulante} = \frac{817,141.34}{507,936.81} = 1.6087$$

El resultado de 1.6087 nos indica que la empresa contaba con \$1.6087 en activos circulantes por cada \$1.00 de pasivos circulantes. La entidad conto con liquidez para enfrentar sus obligaciones inmediatas, lo que muestra que la entidad tiene una situación financiera relativamente saludable.

$$\text{Prueba de ácido} = \frac{817,141.34 - 109,820.58}{507,936.81} = 1.3925$$

El resultado de 1.3925 nos indica que por cada \$1.00 la entidad contaba con \$1.3925 de activos líquidos. Resultado que muestra que la entidad tiene una buena capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo, sin depender de su inventario. El resultado muestra que la entidad cuenta con más activos líquidos que deudas inmediatas.

$$\text{Razón de deuda} = \frac{606,393.56}{975,053.56} = 0.6219$$

El resultado de 0.6219 nos indica que la entidad tuvo un 62.19% de deuda en relación con su patrimonio. Este resultado muestra que la entidad cuenta con una proporción de deuda razonable en comparación a su capital, lo que podría indicar que la entidad tiene un nivel moderado de apalancamiento financiero.

$$\text{Razón de capitalización} = \frac{98,456.75}{98,456.75 - 368,660} = 0.2107$$

El resultado de 0.2107 indica que el 21.07% de los activos estuvieron financiados mediante deuda a largo plazo. Dicho porcentaje muestra que la entidad cuenta con un porcentaje moderado de apalancamiento financiero.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{1,931,974}{1975,053.56} = 1.9814$$

El resultado de 1.9814 indica que genero ingresos por 1.9814 veces el valor de sus activos totales durante el ejercicio 2023. Lo que muestra que la entidad está utilizando eficientemente sus activos para generar ingresos.

$$\text{Margen operativo} = \frac{- 38,380}{1,931,974} = - 0.0199$$

El resultado de 0.0199 indica que la entidad obtuvo una utilidad operativa de 1.99% sobre sus ingresos. Este resultado muestra que se está obteniendo una baja rentabilidad de sus operaciones, lo que puede significar que los costos operativos están siendo elevados en comparación con los ingresos.

Estados financieros Corporativo Avaloss 2024

Figura 19 Estado de Resultados Integral 2024

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

INGRESOS DEL PERIODO	
Total ingresos	2,519,893.00
Otros ingresos	-
Ingresos excentos	-
Dev. Desc. Bonificaciones	-
Ingresos acumulables	2,519,893.00
Gastos de operación	2,463,990.00
Utilidad operacional	55,903.00
Costo integral financiero	-
Utilidad antes de impuesto:	55,903.00
ISR	-
PTU	-
Resultado del ejercicio	55,903.00

Figura 20 Estado de Situación Financiera 2024

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

ACTIVOS		PASIVOS	
CIRCULANTES		A CORTO PLAZO	
Caja	30,635.90	Cuentas por pagar	120,750.00
Bancos	290,655.00	Proveedores	27,100.00
Contribuciones a favor	86,169.00	Acreedores diversos	212,850.90
Clientes	330,263.01	Documentos por pagar	8,815.20
Inventario	19,910.58	Otros pasivos	102,026.91
SUMA ACTIVOS CIRCULANTES	757,633.49	SUMA PASIVOS A CORTO PLAZO	471,543.01
FIJO		A LARGO PLAZO	
Terreno		Prestamo	98,456.75
Equipo de transporte	296,196.50		
Depreciacion acumulada	85,512.50	SUMA PASIVOS A LARGO PLAZO	98,456.75
Mobiliario y equipo de oficina	23,024.80		
Depreciacion acumulada	16,227.69	SUMA PASIVOS	569,999.76
Equipo de computo	48,018.36		
Depreciacion acumulada	28,570.20	19,448.16	
		CAPITAL CONTABLE	
		Capital contribuido	700,000.00
		Perdida de ejercicios anteriores	- 331,340.00
		Utilidad del ejercicio	55,903.00
SUMA ACTIVOS FIJOS	236,929.27	SUMA CAPITAL CONTABLE	424,563.00
SUMA DE ACTIVOS	994,562.76	SUMA PASIVOS Y CAPITAL	994,562.76

Figura 21 Estado de Cambio en la Situación Financiera 2024

ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros a clientes	623,651.00
Pago a proveedores	603,573.58
Pago a otros proveedores	-
Pagos por impuestos a la utilidad	-
FLUJO NETO DE EFECTIVO A LAS ACT DE OP	20,077.42
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
	-
FLUJO NETO DE EFECTIVO A LAS ACT DE INV	-
EFFECTIVO EXCEDENTE PARA APLICACIÓN EN ACT FIN	20,077.42
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Financiamiento	60,300.00
Obtencion de prestamos a largo plazo	50,500.00
FLUJO NETO DE EFECTIVO A LAS ACT DE FIN	9,800.00
Incremento neto de efectivo	29,877.42
Efectivo al pincipio del periodo	25,392.42
Efectivo al final del periodo	55,269.84

Figura 22 Estado de Variación en el Capital Contable 2024

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE					
CONCEPTO	Capital contribuido	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Actualizacion del capital contable	Total capital contable
Saldo al 31 de diciembre	700,000.00 -	331,340.00	55,903.00	-	424,563.00
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas					
Suscripcion de acciones					
Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral					
Resultado neto del ejercicio			55,903.00		
Saldo al 31 de diciembre	700,000.00 -	1,285,670.00	55,903.00	-	733,362.00

Razones financieras ejercicio 2024

$$\text{Razón circulante} = \frac{757,633.49}{471,543.01} = 1.6067$$

El resultado de 1.6067 indica que la empresa cuenta con \$1.6067 en activos circulantes por cada \$1.00 de pasivos circulantes. El valor indica que la entidad cuenta con una buena capacidad para cubrir sus deudas a corto plazo, debido a que sus recursos líquidos son suficientes para cubrir sus deudas a corto plazo.

$$\text{Prueba de ácido} = \frac{757,633.49 - 19,910.58}{471,543.01} = 1.5644$$

El resultado de 1.5644 indica que la entidad cuenta con 1.5644 unidades de activos líquidos por cada una de sus deudas a corto plazo. Este valor refleja una buena capacidad para hacer frente a obligaciones inmediatas sin depender de la disolución del inventario, resultado de una solidez financiera.

$$\text{Razón de deuda} = \frac{569,999.76}{994,562.76} = 0.5731$$

El resultado de 0.5731 indica que aproximadamente el 57.31% de los activos de la entidad están financiados mediante la deuda. Valor que muestra que la entidad tiene un porcentaje moderado de apalancamiento financiero.

$$\text{Razón de capitalización} = \frac{98,456.75}{98,456.75 - 424,563} = 0.1882$$

El resultado de 0.1882 indica que el 18.82% de los activos de la entidad están financiados por una deuda a largo plazo. Dicho valor muestra que la entidad depende de un porcentaje bajo que financia sus activos.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{2,519,893}{994,562.76} = 2.5337$$

El resultado de 2.5337 indica que la entidad genero 2.5337 veces sus activos en ventas durante el ejercicio 2024. El valor muestra que por cada \$1.00 invertido en activos, la entidad genero 2.5337 unidades de ingresos, lo cual, marca la eficiencia en la utilización de los activos.

$$\text{Margen operativo} = \frac{55,903}{2,519,893} = 0.0222$$

El resultado de 0.0222 indica que la entidad genero 2.22% de ganancia operativa respecto a sus ventas. Dicho valor muestra que la entidad obtiene un beneficio operativo de \$.022 por cada \$1.00 de ingresos.

5. Desarrollo de la propuesta

Para concluir se presenta un concentrado de los indicadores obtenidos en el análisis financiero realizado. La tabla 4 muestra los resultados que permiten evaluar la situación económica y a su vez apreciar la evolución de la entidad a lo largo de los tres años analizados.

Tabla 4

Concentrado de análisis financiero

Funciones financieras			
	2022	2023	2024
Razón circulante	0.9783	1.6087	1.6067
Prueba acida	0.7735	1.3925	1.5645
Razón de deuda	0.6718	0.6219	0.5731
Razón de capitalización	0.1161	0.2108	0.1882
Rotación de activos	1.0643	1.9814	2.5337
Margen operativo	- 0.0768	- 0.0199	0.0222

Elaboración propia

Razón circulante

Es un indicador financiero que mide la capacidad de la entidad para cubrir sus obligaciones o pasivos a corto plazo con sus activos circulantes, se puede observar que en el año 2022 la entidad no contaba con suficientes activos líquidos, lo que indica un posible riesgo de liquidez, sin embargo, en el año 2023 se generó un aumento significativo, lo que refleja una mejora en la posición de liquidez de la entidad, finalmente en el año 2024 se refleja una estabilidad para enfrentar sus obligaciones, a pesar de tener una ligera disminución en comparación con el resultado del año 2023, el resultado se mantuvo por encima de 1, lo que indica que

la entidad logro mantener un nivel eficiente de liquidez. La evolución de la razón circulante muestra una mejora significativa en la liquidez de la entidad, pasando de una situación de riesgo a estabilidad en su liquidez.

Prueba acida

La prueba acida a diferencia del indicador de razón circulante considera únicamente sus activos más líquidos. En 2022 el resultado fue inferior a 1, lo que indica que la entidad no contaba con los activos líquidos suficientes para cubrir sus obligaciones a corto plazo, para el 2023 se observa una mejora significativa con un resultado mayor a 1, lo que indica que la entidad logro gestionar de mejor manera sus recursos líquidos y tuvo una mayor capacidad para enfrentar sus obligaciones inmediatas. Finalmente, en 2024 el resultado muestra que la entidad continua con una sólida capacidad de cubrir sus pasivos a corto plazo, la evolución de los resultados muestra una tendencia positiva de su liquidez y su capacidad para manejar sus obligaciones sin depender de sus activos menos líquidos.

Razón de deuda

Durante los tres años analizados la razón de deuda muestra una tendencia en disminución, lo que indica una mejora en la estructura financiera de la entidad. En 2022 el resultado nos indicaba que por cada unidad de capital propio la entidad tenía 0.6718 unidades de deuda, para el 2023 el resultado disminuyo a 0.6219 lo que refleja una reducción en el apalancamiento financiero y finalmente en 2024 la razón de deuda tuvo un resultado menor de 0.5731, lo que podría indicarnos una tendencia positiva enfocada a una mayor solidez financiera. Esta evolución de la deuda señalaría que la entidad está utilizando de manera eficiente sus recursos, de manera que disminuye la dependencia al financiamiento y por ende la reducción del riesgo financiero.

Razón de capitalización

De acuerdo al desarrollo la razón de capitalización en el año 2022 el resultado nos indicó que el 11.61% de la estructura de la entidad proviene de fondos propios, para

2023 se generó un incremento que reflejo un mayor porcentaje de capital propio en comparación con el apalancamiento financiero, sin embargo, en 2024 tuvo un ligero descenso, lo que indico una disminución en la capitalización de la entidad. Los resultados obtenidos en este periodo de tiempo pueden reflejar decisiones de financiamiento o inversión que involucraron la estructura del capital.

Rotación de activos

Este indicador financiero muestra la tendencia para generar ingresos a partir de sus activos. En 2022 la rotación de activos fue de 1.0643, lo que indica una eficiencia moderada en el uso de los activos, para el 2023 el resultado aumento a 1.9814, lo que refleja una mejora en su eficiencia, finalmente el resultado del 2024 aumento significativamente a 2.5337, lo que muestra un uso efectivo de sus activos. La evolución de los resultados fue un indicador positivo, debido a que refleja un buen rendimiento de sus activos, lo cual podía ser resultado de la optimización en el uso de los recursos.

Margen operativo

De acuerdo a los resultados obtenidos del margen operativo, en el año 2022 el resultado refleja pérdidas operativas en relación con sus ingresos, posteriormente en 2023 el margen operativo tuvo una ligera mejoría, sin embargo, la perdida se mantenía, finalmente en 2024, el margen alcanzo un resultado positivo de 0.0222, lo que indica que la entidad logro tener ganancias, mejorando su rentabilidad y eficiencia.

5.1 Narración del caso

En base a los resultados obtenidos a partir de los indicadores financieros es posible observar la evolución positiva que tuvo la entidad a lo largo de los tres años analizados. En el año 2022, es evidente que la entidad presentaba un riesgo de liquidez, distinguido por la insuficiencia de activos líquidos, una alta dependencia del financiamiento externo y baja capitalización, ya que solo el 11.61% de la entidad

provenía de recursos propios, su eficiencia en el uso de activos fue moderada y se registraron pérdidas operativas en relación a sus ingresos. Para el año 2023 se tuvo una mejora significativa en su liquidez, mostrando una mejor gestión de sus recursos líquidos y una mayor capacidad para cubrir sus obligaciones, la razón de deuda disminuyó, lo que indica una reducción en el apalancamiento financiero y en consecuencia un aumento en su capital propio, de igual forma su rotación de activos aumento, aunque a pesar de las mejoras el margen operativo continuo en números negativos con una ligera reducción de perdida. Finalmente en el último año analizado la liquidez se mantuvo, mostrando una sólida capacidad para cubrir sus obligaciones mediante sus activos líquidos, se reflejó una estructura financiera más sólida con menor dependencia a financiamiento, por otro lado la eficiencia en el uso de activos tuvo mejoras notables, lo que muestra un rendimiento adecuado de recursos y finalmente el margen operativo logro resultados positivos, demostrando una mejora en su rentabilidad y eficiencia operativa de la entidad.

La comparativa de los resultados mostrados brinda la posibilidad de apreciar la situación de la entidad durante el ejercicio 2022, cuando no contaba con servicios contables dentro de su organigrama y cuáles fueron los resultados posteriores a la incorporación de un profesional contable.

De acuerdo al Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), el Corporativo Avaloss actualmente tiene una esperanza de vida de 10.2 años dado a que se encuentra en su quinto año de operaciones y su tasa de mortalidad es mínima ya que por cada 100 establecimientos únicamente 2.5 mueren después de cumplir 5 años de vida, en base a los resultados obtenidos y las estadísticas del INEGI si la evolución de la entidad no hubiese sido positiva esta se encontraría entre las 2.5 entidades en descenso.

6. Conclusión y recomendaciones

En términos generales, el análisis de los resultados obtenidos a través de los indicadores financieros durante el periodo 2022 al 2024 revela el crecimiento hacia mejora de la entidad, así como la evolución positiva impulsada a raíz de la incorporación de un profesional contable que refleja una gestión más eficiente.

El uso de servicios profesionales no solo permitió una gestión precisa y enfocada a los recursos y necesidades de la entidad, sino que también permitió la implementación de estrategias que fortalecieron su estabilidad económica y rentabilidad. Las actividades implementadas por el Contador interno como la elaboración y seguimiento de presupuestos periódicos, incluyendo la previsión de ingresos y egresos, asignando adecuadamente recursos, lo que evito sobrecostos y déficits, de igual forma contribuyo en la identificación de áreas de oportunidades, mejorando su eficiencia operativa, desarrollo un sistema de identificación de riesgos financieros, identificando fluctuaciones en el mercado, cambios en las tasas de interés o cualquier amenaza que pudiera impactar la estabilidad económica de la entidad y finalmente implemento estrategias fiscales, donde además del cumplimiento de las normativas fiscales se optimizo las cargas tributarias, maximizando los beneficios fiscales y reduciendo impuestos innecesarios, lo que se reflejan en los resultados de liquidez, rentabilidad y solvencia del último año analizado, indicadores que garantizan el crecimiento y éxito a largo plazo de cualquier entidad.

Por lo tanto, es posible concluir que los resultados favorables de la entidad en los últimos años son un claro ejemplo de un proceso de evolución bien dirigido, sustentado por una planificación financiera estratégica y la asistencia de un profesional contable, proceso que no solo mejoró en aspectos financieros a la entidad, sino que también fortaleció su posición en el mercado, lo que le permitirá crecer con eficiencia, eficacia y solidez.

La relación que se muestra entre la incorporación del profesional contable y los resultados positivos sugiere que contar con servicios profesionales alineados a las necesidades reales de la entidad no solo es una necesidad, sino una inversión estratégica crucial para el desarrollo, crecimiento y permanencia de cualquier entidad, lo que conlleva a una de las razones por las que en la actualidad las pequeñas y medianas entidades no cuentan con los servicios de un Contador interno. Los empresarios y emprendedores perciben la contratación de un Contador interno como un gasto adicional o innecesario para el desarrollo de las actividades de la entidad, optando por recurrir a los servicios de un despacho externo, lo que a largo plazo puede resultar contraproducente, ya que carecen de un servicio preciso y oportuno que le permita la toma de decisiones estratégica enfocada a las necesidades e ideales que pretende alcanzar la entidad.

Es por ello que mi estrategia a la problemática planteada, resultado del análisis, además de la contratación directa de un Contador interno en cada entidad, es la implementación de foros dirigidos a empresarios y emprendedores sobre la influencia del Contador interno en el crecimiento de las PyMES, donde se pueden abordar temas como la importancia de la gestión financiera interna, el cómo un Contador interno puede optimizar la administración de recursos, la diferencia entre un Contador interno y uno externo, y sus beneficios a corto y largo plazo, la toma de decisiones estratégicas basada en datos financieros, la relevancia de contar con información financiera precisa y actualizada constantemente para identificar oportunidades de crecimiento, tomar decisiones estratégicas y minimizar riesgos, así como el papel del Contador en la identificación de áreas de ineficiencia y en la gestión de flujo de caja, además del cumplimiento de obligaciones fiscales.

Diálogos que podrían ser complementados con ejemplos prácticos, intervenciones de expertos en el tema y estudios de casos de empresas que han enfrentado problemáticas en relación a los temas, fomentando una discusión interactiva que permita el intercambio de experiencias guiados a las mejores prácticas.

Referencias

- Alanís Gómez, L., Tello Orduña, M., & Martínez Delgado, P. (2015). Importancia del análisis e Interpretación de los Estados. Recuperado el 2025, de http://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/54635499/IMPORTANCIA_DEL_ANALISIS_E_INTERPRETACION_DE_LOS_ESTADOS_FINANCIEROS_CON_BASE_EN_LAS_RAZONES_FINANCI-libre.pdf?1507250983=&response-contentdisposition=inline%3B+filename%3DUniversidad_Autonoma_de_Coahuila_Fac
- Amaro, Z. (2009). Recuperado el 2025, de https://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lcp/amaro_z_bi/capitulo2.pdf
- Becerra Díaz, O. A., Durán Rojo, L. A., & Valencia Medina, A. (2012). Contabilidad y Negocios. Recuperado el 2025, de <https://www.redalyc.org/pdf/2816/281624914002.pdf>
- Cleri, C. (2007). El Libro de Las Pymes. Ediciones Granica S.A. Recuperado el 2025
- DOF. (30 de Junio de 2009). Diario Oficial de la Federación. Recuperado el 2025, de https://dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5096849&fecha=30/06/2009#gsc.tab=0
- Editorial Vértice. (2011). Contabilidad básica. Editorial Vértice. Recuperado el 2025, de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=hlpjn7gT8NIC&oi=fnd&pg=PA1&dq=Dirigir+una+empresa+constituye+una+tarea+compleja.+En+la+marcha+de+la+misma+inciden+m%C3%BAltiples+factores+que+los+responsables+de+su+gesti%C3%B3n+deben+considerar.++La+empresa+comp>
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. E. (2014). Contabilidad. McGRAW-HILL. Recuperado el 2025, de https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25145w/Contabilidad_financiera_6ta_ed_Gerardo_G.pdf
- Hernández Calzada, M. A., Salazar Hernández, B. C., Mendoza Moheno, J., Estrada Bárcenas, R., Martínez García, M. D., & García Hernández, B. J. (2015). Análisis estratégico para el desarrollo de. Recuperado el 2025
- INEGI. (2019). INEGI. Recuperado el 2025, de https://www.inegi.org.mx/temas/dn/#informacion_general

- INEGI. (2021). INEGI. Recuperado el 2025, de <https://www.inegi.org.mx/temas/dn/>
- J. Gitman, L., & J. Zutter, C. (2012). Principios de administración financiera. Recuperado el 2025, de https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- López, Á. J. (2010). Principios de contabilidad. McGraw-Hill. Recuperado el 2025, de https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25145w/Principios_de_contabilidad_4ta_Edicion.pdf?utm_source=chatgpt.com
- Mares, A. I. (2010). Desarrollo del análisis factorial multivariable aplicado al análisis financiero actual. Recuperado el 2025, de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2010a/666/index.htm>
- Martínez Martínez, N. J., & Tamez Martínez, X. (2020). LA IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA. Recuperado el 2025, de <https://www.eumed.net/actas/20/desarrollo-empresarial/24-la-importancia-del-analisis-de-los-estados-financieros.pdf>
- OCDE. (2013). Organización de Cooperación y Desarrollo Económico. Recuperado el 2025, de https://www.oecd.org/content/dam/oecd/es/publications/reports/2013/04/mexico-key-issues-and-policies_g1g24875/9789264204591-es.pdf
- Salazar Hernández, B. C., Mendoza Moheno, J., & Martínez García, M. D. (s.f.). Factores Competitivos De Éxito: Un Estudio De Las Pymes En El Estado De Hidalgo, México. doi:10.19044/esj.2018.v14n34p65
- Weston, J. F. (1995). Finanzas en administración. Recuperado el 2025

Índice de tablas

Tabla 1 Pymes en México	8
Tabla 2 PyMES en Hidalgo	10
Tabla 3 Conceptos básicos, clasificación y ejemplos.....	21
Tabla 4 Concentrado de análisis financiero.....	54

Índice de figuras

Figura 1 Sistema de información contable.....	12
Figura 2 Estado de resultados.....	19
Figura 3 Estado de situación financiera	20
Figura 4 Estado de flujo de efectivo	22
Figura 5 Estado de flujo de efectivo	24
Figura 6 Esperanza de vida de los establecimientos al nacer por entidad federativa.	35
Figura 7 Esperanza de vida de los establecimientos al cumplir 5 años de vida por entidad federativa	36
Figura 8 Número de establecimientos que mueren, por cada 100, antes de cumplir cierta edad.....	37
Figura 9 Tasas mensuales de nacimientos y muertes de establecimientos.....	38
Figura 10 Logo Corporativo Avaloss	40
Figura 11 Estado de Resultados Integral 2022	42
Figura 12 Estado de Situación Financiera 2022.....	42
Figura 13 Estado de Cambio en la Situación Financiera 2022.....	43
Figura 14 Estado de Variación en el Capital Contable 2022	43
Figura 15 Estado de Resultados Integral 2023	46
Figura 17 Estado de Cambio en la Situación Financiera 2023.....	47
Figura 16 Estado de Situación Financiera 2023.....	46
Figura 18 Estado de Variación en el Capital Contable 2023.....	47
Figura 19 Estado de Resultados Integral 2024	50
Figura 20 Estado de Situación Financiera 2024.....	50
Figura 21 Estado de Cambio en la Situación Financiera 2024.....	51
Figura 22 Estado de Variación en el Capital Contable 2024	51