



Universidad de San Carlos de Guatemala
Facultad de Ingeniería
Escuela de Ingeniería Mecánica Industrial

**DISEÑO DE INVESTIGACIÓN PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA MEJORA DE LA
GESTIÓN ADMINISTRATIVA DE UN CENTRO ASISTENCIAL UBICADO EN EL SECTOR DE
LA ZONA 8 DE LA CIUDAD CAPITAL**

Kelvin Homero Belejeb Hernandez Foronda

Asesorado por la Dra. Flor de María Hernandez Soto

Guatemala, julio de 2024

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA



FACULTAD DE INGENIERÍA

**DISEÑO DE INVESTIGACIÓN PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA MEJORA DE LA
GESTIÓN ADMINISTRATIVA DE UN CENTRO ASISTENCIAL UBICADO EN EL SECTOR DE
LA ZONA 8 DE LA CIUDAD CAPITAL**

TRABAJO DE GRADUACIÓN

PRESENTADO A LA JUNTA DIRECTIVA DE LA
FACULTAD DE INGENIERÍA
POR

KELVIN HOMERO BELEJEB HERNANDEZ FORONDA
ASESORADO POR LA DRA. FLOR DE MARÍA HERNANDEZ SOTO

AL CONFERÍRSELE EL TÍTULO DE

INGENIERO INDUSTRIAL

GUATEMALA, JULIO DE 2024

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE INGENIERÍA



NÓMINA DE JUNTA DIRECTIVA

DECANO	Ing. José Francisco Gómez Rivera (a. i.)
VOCAL II	Ing. Mario Renato Escobedo Martínez
VOCAL III	Ing. José Milton de León Bran
VOCAL IV	Ing. Kevin Vladimir Armando Cruz Lorente
VOCAL V	Ing. Fernando José Paz González
SECRETARIO	Ing. Hugo Humberto Rivera Pérez

TRIBUNAL QUE PRACTICÓ EL EXAMEN GENERAL PRIVADO

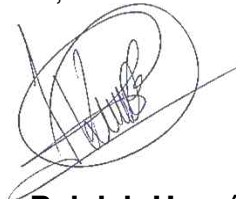
DECANA	Inga. Aurelia Anabela Cordova Estrada
EXAMINADOR	Ing. Edgar Darío Álvarez Cotí
EXAMINADOR	Ing. Francisco Arturo Hernández Arriaza
EXAMINADORA	Ing. Alba Maritza Guerrero Spínola de López
SECRETARIO	Ing. Hugo Humberto Rivera Pérez.

HONORABLE TRIBUNAL EXAMINADOR

En cumplimiento con los preceptos que establece la Ley de la Universidad de San Carlos de Guatemala, presento a su consideración mi trabajo de graduación titulado:

DISEÑO DE INVESTIGACIÓN PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA MEJORA DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA DE UN CENTRO ASISTENCIAL UBICADO EN EL SECTOR DE LA ZONA 8 DE LA CIUDAD CAPITAL

Tema que me fuera asignado por la Dirección de Escuela de Estudios de Postgrado Escuela de Ingeniería Mecánica Industrial, con fecha octubre de 2023.



Kelvin Homero Belejeb Hernández Foronda



EPPFI-PP-1651-2023

Guatemala, 14 de octubre de 2023

Director
César Ernesto Urquizú Rodas
Escuela Ingeniería Mecánica Industrial
Presente.

Estimado Mtro. Urquizú

Reciba un cordial saludo de la Escuela de Estudios de Postgrado de la Facultad de Ingeniería.

El propósito de la presente es para informarle que se ha revisado y aprobado el Diseño de Investigación titulado: **DISEÑO DE INVESTIGACION PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA MEJORA DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA DE UN CENTRO ASISTENCIAL UBICADO EN EL SECTOR DE LA ZONA 8 DE LA CIUDAD CAPITAL**, el cual se enmarca en la línea de investigación: **Gerencia Estratégica - Evaluación financiera de problemas**, presentado por el estudiante **Kelvin Homero Hernández Foronda** carné número **199812054**, quien optó por la modalidad del "PROCESO DE GRADUACIÓN DE LOS ESTUDIANTES DE LA FACULTAD DE INGENIERÍA OPCIÓN ESTUDIOS DE POSTGRADO". Previo a culminar sus estudios en la Maestría en Artes en Gestion Industrial.

Y habiendo cumplido y aprobado con los requisitos establecidos en el normativo de este Proceso de Graduación en el Punto 6.2, aprobado por la Junta Directiva de la Facultad de Ingeniería en el Punto Décimo, Inciso 10.2 del Acta 28-2011 de fecha 19 de septiembre de 2011, firmo y sello la presente para el trámite correspondiente de graduación de Pregrado.

Atentamente,

"Id y Enseñad a Todos"

Flor de Maria Hernández Soto
INGENIERA INDUSTRIAL
COLEGIADA 6181

Dra. Flor De Maria Hernandez Soto
Asesor(a)

Mtro. Hugo Humberto Rivera Perez
Coordinador(a) de Maestría



Mtra. Aurelia Anabela Cordova Estrada
Directora
Escuela de Estudios de Postgrado
Facultad de Ingeniería



Oficina Virtual





EEP-EIMI-1512-2023

El Director de la Escuela Ingeniería Mecánica Industrial de la Facultad de Ingeniería de la Universidad de San Carlos de Guatemala, luego de conocer el dictamen del Asesor, el visto bueno del Coordinador y Director de la Escuela de Estudios de Postgrado, del Diseño de Investigación en la modalidad Estudios de Pregrado y Postgrado titulado: **DISEÑO DE INVESTIGACION PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA MEJORA DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA DE UN CENTRO ASISTENCIAL UBICADO EN EL SECTOR DE LA ZONA 8 DE LA CIUDAD CAPITAL**, presentado por el estudiante universitario **Kelvin Homero Hernández Foronda**, procedo con el Aval del mismo, ya que cumple con los requisitos normados por la Facultad de Ingeniería en esta modalidad.

ID Y ENSEÑAD A TODOS

Mtro. César Ernesto Urquizú Rodas
Director
Escuela Ingeniería Mecánica Industrial

Guatemala, octubre de 2023

El Decano de la Facultad de Ingeniería de la Universidad de San Carlos de Guatemala, luego de conocer la aprobación por parte del Director de la Escuela de Ingeniería Mecánica Industrial, al Trabajo de Graduación titulado: **DISEÑO DE INVESTIGACION PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA MEJORA DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA DE UN CENTRO ASISTENCIAL UBICADO EN EL SECTOR DE LA ZONA 8 DE LA CIUDAD CAPITAL**, presentado por: **Kelvin Homero Belejeb Hernández Foronda** después de haber culminado las revisiones previas bajo la responsabilidad de las instancias correspondientes, autoriza la impresión del mismo.

IMPRÍMASE:

Ing. José Francisco Gómez Rivera
Decano a.i.



Guatemala, julio de 2024

Para verificar validez de documento ingrese a <https://www.ingenieria.usac.edu.gt/firma-electronica/consultar-documento>

Tipo de documento: Correlativo para orden de impresión Año: 2024 Correlativo: 369 CUI: 2668257530101

Escuelas: Ingeniería Civil, Ingeniería Mecánica Industrial, Ingeniería Química, Ingeniería Mecánica Eléctrica, - Escuela de Ciencias, Regional de Ingeniería Sanitaria y Recursos Hidráulicos (ERIS). Postgrado Maestría en Sistemas Mención Ingeniería Vial. Carreras: Ingeniería Mecánica, Ingeniería Electrónica, Ingeniería en Ciencias y Sistemas. Licenciatura en Matemática. Licenciatura en Física. Centro de Estudios Superiores de Energía y Minas (CESEM). Guatemala, Ciudad

ACTO QUE DEDICO A:

Dios

Agradecido por iluminar mi sendero, ser constante amigo en alegrías y pruebas, y guiarme hacia el cumplimiento de mis metas. En cada paso, Tu gracia me sostiene.

A la Virgen María

Con gratitud profunda te honro, Virgen María, por ser luz en mi camino y por interceder ante tu Hijo en mi favor. Que tu ejemplo de fe y entrega inspire cada paso que doy, guiándome hacia la plenitud de la gracia divina.

Mis padres

Mario Hernández (q. e. p. d.), quien ya descansa en paz, y Margarita Foronda, Su presencia en mi vida ha sido el regalo más grande. A ti, papá, que desde el cielo guías mis pasos, y a ti, mamá, que continúas siendo mi faro de amor y sabiduría. Su legado es el tesoro que llevo en el corazón.

Esposa

Eres el latido de mi corazón y el sostén de mi vida. Tu amor incondicional y tu presencia constante son el regalo más grande que he recibido. Juntos, somos invencibles.

Hermanos

Glenda y Nelson, gracias por la riqueza de nuestros recuerdos compartidos, por el amor

inquebrantable que nos une y por estar siempre allí, en cada paso del camino.

Abuelos

Anita Jiménez (q. e. p. d.), luz de honestidad y respeto, Faustino Foronda (q. e. p. d.), ejemplo supremo de trabajo, integridad y amor por la familia, y Clarita García (q. e. p. d.), su eterno sostén y compañera inquebrantable. En sus vidas, veo el reflejo de la gracia divina. Gracias por enseñarme el valor del esfuerzo y el amor incondicional.

Suegros

Julio Contreras y Belia Diéguez, gracias por acogerme en su familia con brazos abiertos, por su apoyo inquebrantable en cada aspecto de la vida y por ser ejemplos vivos de amor y generosidad.

Amigos

Cada uno de ustedes ha sido un regalo en mi viaje, apoyándome, creyendo en mí, y compartiendo innumerables momentos que atesoro. Gracias por caminar a mi lado. En especial a la Inga. Sandra Obando, Por su guía sabia y amistad valiosa a lo largo de este viaje académico.

AGRADECIMIENTOS A:

Mi asesora	Inga. Flor Hernández, por su excelente asesoría durante la realización del trabajo de graduación.
Centro Universitario Ciudad Vieja	Gracias por ser un lugar donde no solo avancé académicamente, sino donde también encontré una comunidad que nutrió mi alma y espíritu, permitiéndome descubrir y seguir mi vocación con pasión y propósito.
Ingenieros catedráticos	Su generosidad al compartir conocimientos y experiencias ha sido fundamental en mi formación. Más allá de maestros, en algunos de ustedes he encontrado amigos y modelos a seguir, cuya integridad y dedicación inspiran mi camino profesional.
Universidad de San Carlos de Guatemala	En sus aulas se ha forjado mi pensamiento y mi ser académico. Agradecido infinitamente por ser el terreno fértil en el que he podido crecer intelectual y espiritualmente, preparándome para servir a los demás con todo lo aprendido.
Facultad de Ingeniería	Por ser el pilar de mi desarrollo académico y profesional. Los conocimientos adquiridos aquí son la base sobre la que edificaré mi contribución

a la sociedad, siempre buscando reflejar los valores de excelencia, servicio y ética.

ÍNDICE GENERAL

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	V
GLOSARIO	VII
1. INTRODUCCIÓN	1
2. ANTECEDENTES	3
3. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	7
3.1. Contexto y descripción	7
3.2. Formulación del problema	9
3.2.1. Pregunta central	9
3.2.2. Preguntas auxiliares	9
3.2.3. Delimitación	10
4. JUSTIFICACIÓN	11
5. OBJETIVOS	13
5.1. General.....	13
5.2. Específicos	13
6. NECESIDADES A CUBRIR Y ESQUEMA DE LA SOLUCIÓN	15
6.1. Necesidades a cubrir.....	15
6.1.1. Fases de la investigación	19
6.1.1.1. Fase 1: planificación.....	19
6.1.1.2. Fase 2: recopilación de datos.....	19

6.1.1.3.	Fase 3: análisis financiero	19
6.1.1.4.	Fase 4: interpretación de resultados	20
6.1.1.5.	Fase 5: propuesta de mejora.....	20
6.1.1.6.	Fase 6: conclusiones y recomendaciones	20
7.	MARCO TEÓRICO	21
7.1.	Administración.....	21
7.2.	Contabilidad	21
7.3.	El papel de la contabilidad	22
7.4.	Contabilidad de dirección estratégica.....	22
7.5.	Análisis de estados financieros	22
7.6.	Usos del análisis financiero	23
7.6.1.	Uso interno del análisis	23
7.6.2.	Uso externo del análisis	24
7.7.	El balance general.....	24
7.8.	Activos corrientes.....	24
7.9.	Activos no corrientes	25
7.10.	Pasivos corrientes	25
7.11.	Pasivos no corrientes	25
7.12.	Patrimonio	25
7.13.	Estado de resultados.....	26
7.14.	Análisis vertical y horizontal	26
7.14.1.	Análisis vertical.....	26
7.14.2.	Análisis horizontal	27
7.15.	Indicadores financieros	27
7.16.	Razones de liquidez	28
7.16.1.	Liquidez corriente	28
7.16.2.	Razón rápida (prueba ácida).....	29

7.17.	Índices de actividad	30
7.17.1.	Periodo promedio de pago	30
7.17.2.	Rotación de los activos totales	31
7.17.3.	Razones de endeudamiento	31
7.17.4.	Índice de endeudamiento	32
7.18.	Índices de rentabilidad.....	32
7.18.1.	Margen de utilidad bruta	33
7.18.2.	Margen de utilidad neta	33
8.	PROPUESTA DE ÍNDICE DE CONTENIDOS	35
9.	METODOLOGÍA.....	37
9.1.	Metodología.....	37
9.1.1.	Diseño y tipo de estudio	37
9.1.2.	Alcances	38
9.1.3.	Fases del estudio.....	40
9.1.3.1.	Revisión documental	40
9.1.3.2.	Plan de muestreo.....	40
9.1.3.3.	Diseño y validación de instrumentos ...	40
9.1.3.4.	Trabajo de campo.....	41
9.1.3.5.	Análisis de datos.....	41
9.1.3.6.	Validación de la propuesta teórica.....	42
9.1.3.7.	Resultados esperados	43
10.	TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	45
11.	CRONOGRAMA.....	47
12.	FACTIBILIDAD DEL ESTUDIO	49

REFERENCIAS.....51
APÉNDICES.....53

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

FIGURAS

Figura 1.	Esquema de la solución.....	18
Figura 2.	Cronograma de investigación	47

TABLAS

Tabla 1.	Operatividad de las variables.....	38
Tabla 2.	Detalle de recursos	49

GLOSARIO

Activo	Recurso económico o financiero controlado por una entidad, con la expectativa de obtener beneficios futuros.
Capital	Recursos financieros y económicos que posee una empresa u organización.
Contabilidad financiera	Rama de la contabilidad que se encarga de registrar, clasificar, resumir e interpretar la información financiera de una empresa u organización de manera sistemática y organizada.
Costo	Valor monetario que se asigna a los recursos utilizados en la producción de bienes o servicios.
Decisiones estratégicas	Elecciones y acciones que toman las empresas u organizaciones en relación con su dirección estratégica a largo plazo.
Gestión administrativa	Conjunto de actividades y procesos que se llevan a cabo para planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos de una organización con el fin de alcanzar sus objetivos y metas de manera eficiente y efectiva.

Indicador	Medida cuantitativa o cualitativa que se utiliza para evaluar o medir un fenómeno, proceso o resultado específico.
Pasivo	Obligación presente de una entidad, derivada de eventos pasados, que se espera que resulte en una salida de recursos económicos en el futuro.
Recursos	Elementos o activos disponibles que una empresa u organización utiliza para llevar a cabo sus operaciones, alcanzar sus objetivos y satisfacer sus necesidades.
Rendimiento	Medida de eficiencia y productividad de una empresa o de un proceso específico en relación con los recursos utilizados para obtener resultados.
Rendimiento financiero	La capacidad de una empresa para generar ganancias y retornos sobre la inversión.
Riesgo	La posibilidad de que eventos o circunstancias inciertas puedan generar consecuencias negativas o resultados no deseados.
Riesgo financiero	La probabilidad de que los resultados esperados financieros reales de una empresa o individuo sean diferentes de los resultados esperados debido a factores económicos.

Situación financiera	Condición económica y financiera de una empresa u organización en un momento específico.
<i>Stakeholders</i>	Son todas las partes interesadas o involucradas en una organización, proyecto o actividad, que pueden ser afectadas por las decisiones, acciones y resultados de dicha entidad.
Suministros	Bienes, productos o materiales que se adquieren y utilizan en una organización para llevar a cabo actividades operativas, de producción o de servicio.

1. INTRODUCCIÓN

El análisis financiero desempeña un papel crucial en la gestión administrativa de organizaciones, y su aplicación en el contexto de un Centro Asistencial sin fines de lucro es de particular relevancia. La gestión administrativa eficiente en instituciones de atención médica es esencial para garantizar la calidad de los servicios ofrecidos y su sostenibilidad a lo largo del tiempo.

En un entorno donde la toma de decisiones informadas y estratégicas es esencial, el análisis financiero proporciona la base necesaria para comprender la salud financiera de la organización, identificar áreas de mejora y optimizar la gestión de recursos económicos. Este documento se enfoca en examinar la importancia del análisis financiero como una herramienta fundamental para enfrentar los obstáculos en la gestión administrativa de un Centro Asistencial. Nos centraremos particularmente en el contexto de una organización sin fines de lucro cuya misión es proporcionar atención médica a comunidades marginadas.

El presente trabajo tiene como objetivo principal llevar a cabo este análisis financiero a través de la recopilación de datos financieros, encuestas y entrevistas con el personal y pacientes, se busca evaluar la situación financiera actual del centro, identificar áreas de mejora y proponer estrategias concretas para optimizar su gestión administrativa.

Para lograr este objetivo, se seguirá una metodología rigurosa que abarca diversas fases, desde la revisión documental inicial hasta la validación de la propuesta teórica. Además, se aplicarán técnicas de análisis financiero, estadísticas e inferenciales, así como el uso de *software* especializado.

La necesidad de esta investigación radica en la importancia de garantizar la sostenibilidad y eficiencia financiera de este Centro Asistencial, especialmente en un contexto donde la atención médica de calidad es esencial. Al abordar los desafíos financieros y administrativos que enfrenta este centro en particular, se espera contribuir a su capacidad para brindar atención médica de alta calidad y mantener su compromiso con la comunidad a la que sirve.

A lo largo de este trabajo, se detallarán las fases del estudio, las técnicas de análisis de la información y se presentarán los resultados esperados. El análisis financiero no solo proporcionará una visión clara de la situación actual del centro, sino que también ofrecerá recomendaciones concretas para la mejora de su gestión administrativa, lo que beneficiará a la organización y su personal, generando un impacto directo en la mejora de la atención médica brindada a los diferentes pacientes que son atendidos.

2. ANTECEDENTES

El análisis financiero juega un papel esencial en la mejora de las gestiones administrativas, ya que ofrece datos concretos y pertinentes que respaldan las decisiones fundamentadas por los directivos. Asimismo, facilita la identificación de puntos de mejora y permite una supervisión más eficiente de los recursos financieros de la empresa.

En el entorno empresarial actual, la gestión administrativa eficiente y efectiva es esencial para el éxito y la supervivencia de las organizaciones. La gestión administrativa abarca una amplia gama de actividades, como la planificación estratégica, la organización de recursos, la toma de decisiones y el control de operaciones. Para lograr una gestión administrativa sólida, es fundamental contar con herramientas adecuadas, y una de ellas es el análisis financiero.

El análisis financiero se trata de un procedimiento que conlleva la revisión minuciosa de los estados financieros y otros elementos de información económica de cualquier entidad. Su propósito principal es obtener un conocimiento profundo de la situación financiera de la organización, destacar sus puntos fuertes y áreas que se pueden mejorar, y respaldar las decisiones informadas en la gestión administrativa.

El análisis financiero ofrece una comprensión detallada de la salud financiera de una organización al examinar aspectos clave como su liquidez, rentabilidad, nivel de endeudamiento, eficiencia y capacidad de crecimiento. Utilizando una variedad de técnicas y herramientas, como el análisis de ratios, el

análisis de tendencias, el análisis horizontal y vertical, y la revisión de estados financieros, se recopilan datos cuantitativos y cualitativos que permiten evaluar tanto el desempeño financiero como la eficiencia operativa de la empresa.

Diversas investigaciones han resaltado la relevancia del análisis financiero en la optimización de la administración empresarial. Por ejemplo, en una empresa del sector comercial, un estudio conducido por Barreto (2020) concluyó que el análisis financiero se erigió como una herramienta fundamental para detectar áreas de ineficacia y potenciar la toma de decisiones en la gestión financiera. Asimismo, un análisis económico-financiero llevado a cabo por Vásquez (2022) reveló que el colegio ha logrado fortalecer su institución, garantizando su sostenibilidad y rentabilidad mediante la creación de oportunidades de inversión.

Además, el análisis financiero puede desempeñar un papel crucial en la optimización de la asignación de recursos, ya que proporciona información cuantitativa y cualitativa sobre la rentabilidad de diversas áreas operativas o proyectos, permitiendo una toma de decisiones más precisa y estratégica en la gestión financiera de la organización. Esto permite a los administradores tomar decisiones informadas sobre la asignación de presupuestos y recursos, centrándose en aquellas áreas que generan mayores beneficios y maximizando así el rendimiento financiero.

Se define el diseño y aplicación de una metodología mediante una herramienta que permite realizar una rápida y efectiva revisión de las cifras de una compañía del sector comercio, utilizando los indicadores. Esta metodología de toma de decisiones a corto plazo destaca la importancia de las oportunidades para mejorar las prácticas administrativas y utilizar mejores herramientas para el crecimiento de los negocios. Está basada en la toma de decisiones que van desde estrategias para obtener mayores eficiencias en los costos, hasta lograr

un mayor y mejor acceso al sistema financiero con el propósito de apalancar el crecimiento a menor costo (Gutiérrez, 2020).

En síntesis, el análisis financiero cumple una función esencial en la mejora de la administración al ofrecer datos concretos y pertinentes sobre la situación financiera de cualquier entidad. Esto facilita la detección de áreas de oportunidad, la optimización de la distribución de recursos y fundamenta las decisiones, contribuyendo a una gestión administrativa eficaz y eficiente. Como lo menciona Nieto y Juárez (2019) en su trabajo de investigación donde establece las estrategias necesarias para evitar la quiebra en las micro y pequeñas empresas comerciales.

3. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La falta de una adecuada gestión administrativa ha provocado problemas de sostenibilidad del centro asistencial.

El centro asistencial es una organización no gubernamental sin fines de lucro, especializada en salud, dirigida a las personas necesitadas de los alrededores del sector de la zona 8 de la ciudad capital. Actualmente con el apoyo financiero que recibe el centro y con el costo de los servicios que se prestan el centro presenta dificultades en la administración de sus finanzas, su proceso administrativo requiere ser analizado para la toma de decisiones ya que es de gran importancia la gestión administrativa porque tiene una influencia directa sobre las finanzas.

Uno de los errores más comunes, es la falta de una adecuada gestión ya que las causas más frecuentes del fracaso de cualquier empresa o negocio están relacionadas principalmente con problemas financieros, demanda insuficiente, la fuerte competencia en el sector, así como los problemas organizativos y de gestión. La mayoría de estos factores podrían evitarse, reducirse o, al menos, preverse si se hubiese realizado un análisis de la situación actual de las empresas o negocios.

3.1. Contexto y descripción

En el contexto de la pandemia de COVID-19 que afectó a nivel global, Guatemala implementó una serie de medidas restrictivas, como la prohibición de ingreso de personas procedentes de China y la declaración del estado de

calamidad. Estas acciones impactaron significativamente en la operación de un centro asistencial en el país, generando desafíos económicos y logísticos que se detallarán a continuación.

El presidente de Guatemala, Alejandro Giammattei, anunció el 31 de enero de 2020 una medida de prohibición para el ingreso al país de personas procedentes de la República Popular de China, en respuesta a la alerta internacional por la epidemia del COVID-19.

Posteriormente, el 9 de marzo de 2020, el gobierno guatemalteco declaró el estado de calamidad con el propósito de limitar la realización de concentraciones masivas, mítines o reuniones con más de 150 personas, a menos que se notificará previamente al Ministerio de Salud sobre los detalles del evento.

El 12 de marzo, se tomó la decisión de prohibir el ingreso de salvadoreños al país por vía aérea, marítima o terrestre durante el estado de calamidad pública, con excepción de los transportistas involucrados en actividades comerciales, quienes debían abandonar Guatemala después de despachar o cargar mercadería. Esto coincidió con la suspensión de vuelos de la aerolínea Iberia debido a las restricciones de ingreso a los europeos.

En ese contexto, el centro asistencial se enfrentó a una emergencia al atender la propagación del virus mortal COVID-19. Esta situación dificultó la operatividad del centro, ya que los insumos necesarios experimentaron un aumento en sus costos. Además, el temor de las personas a enfermarse provocó que muchas evitaran visitar los centros de salud, lo que afectó la afluencia de pacientes con diversas afecciones.

Además, la falta de transporte y personal también presentaron desafíos adicionales para el Centro Asistencial. Estas circunstancias ocasionaron problemas económicos, pero gracias al apoyo de diversos bienhechores, el centro logró superar dichas dificultades y seguir brindando atención médica durante ese período crítico.

3.2. Formulación del problema

El presente trabajo de investigación se centra en el análisis financiero y su impacto en la gestión administrativa del Centro Asistencial. Se busca determinar cómo una revisión exhaustiva de las finanzas puede mejorar la eficiencia y sostenibilidad de la institución. A continuación, se desarrollan la pregunta central, las preguntas auxiliares y la delimitación del estudio para orientar esta investigación.

3.2.1. Pregunta central

¿Qué mejoras se obtendrán en la gestión administrativa con el análisis financiero del Centro Asistencial?

3.2.2. Preguntas auxiliares

- ¿Cuál es la situación financiera del Centro Asistencial?
- ¿Cuál será la adecuada distribución de los recursos económicos del centro?
- ¿Qué propuestas de mejora se realizarán en la gestión administrativa?

3.2.3. Delimitación

Se tiene contemplado para el presente trabajo de graduación analizar la situación actual del Centro Asistencial ubicado en el sector de la zona 8, de la ciudad capital, para determinar cuáles son las mejores medidas a tomar que se adapten y ejecutar los cambios necesarios dentro de la gestión administrativa.

4. JUSTIFICACIÓN

La necesidad de abordar los desafíos financieros y administrativos que enfrenta el Centro Asistencial, el cual se encuentra clasificado como una microempresa y enfrenta obstáculos significativos en su operación. A través de esta investigación, se busca proponer mejoras en la gestión administrativa y financiera del centro, con el objetivo de mejorar su auto sostenibilidad y eficiencia en la prestación de servicios.

Los datos proporcionados por el Ministerio de Economía muestran que las microempresas representan una parte sustancial del panorama empresarial, pero también son las más afectadas por las condiciones económicas adversas. Se estima que, a finales de 2020, una cantidad significativa de empresas podrían haber cerrado, y para las microempresas, el porcentaje de cierre podría ser aún mayor. Esta situación implica la pérdida de empleos y la afectación de la economía local.

El Centro Asistencial enfrenta retos propios de su tamaño y naturaleza como microempresa, incluyendo acceso limitado a mercados y beneficios fiscales, competencia desleal de grandes empresas y productos importados, falta de acceso a créditos en condiciones favorables, entre otros. Todo esto puede tener un impacto negativo en su estabilidad financiera y operativa.

Mediante esta investigación, se propone analizar la gestión financiera y administrativa del Centro Asistencial con el fin de identificar áreas de mejora y oportunidades para optimizar recursos, mejorar la rentabilidad y fortalecer la sostenibilidad financiera. Se busca diseñar estrategias específicas que permitan

una mejor gestión de los recursos y el cumplimiento de los objetivos institucionales.

Además, al ser una organización sin fines de lucro, el Centro Asistencial debe garantizar su propia sostenibilidad financiera para cumplir con sus compromisos y seguir brindando servicios de calidad a la comunidad. La investigación se enfocará en proporcionar lineamientos y recomendaciones específicas que ayuden al centro a superar sus dificultades y lograr un manejo más efectivo y eficiente de sus recursos.

Esta investigación es esencial para proponer soluciones concretas que mejoren la gestión administrativa y financiera del Centro Asistencial, lo que a su vez contribuirá a su sostenibilidad, fortalecimiento y continuidad en la prestación de servicios de salud de calidad para la comunidad a la que sirve.

5. OBJETIVOS

5.1. General

Realizar análisis financiero para la mejora de la gestión administrativa del Centro Asistencial.

5.2. Específicos

1. Determinar la situación financiera actual del Centro.
2. Realizar una distribución adecuada de los recursos económicos para corregir posibles errores financieros.
3. Proponer mejoras en la gestión administrativa a través del análisis financiero del centro.

6. NECESIDADES A CUBRIR Y ESQUEMA DE LA SOLUCIÓN

6.1. Necesidades a cubrir

El análisis financiero para la mejora de la gestión administrativa es esencial para abordar una serie de necesidades críticas que ayudarán a optimizar el funcionamiento y el desempeño económico del Centro Asistencial.

Las necesidades a cubrir se describen a continuación:

- **Evaluación del rendimiento económico:** el análisis financiero permitirá evaluar el rendimiento económico actual de la clínica, identificando áreas de fortaleza y debilidad en términos de ingresos, costos y rentabilidad general. Esto proporcionará una visión clara de la situación financiera del centro.
- **Optimización de ingresos:** a través del análisis financiero, se identificarán las fuentes de ingresos más relevantes y se evaluará su rentabilidad. Esto permitirá enfocar los esfuerzos en servicios médicos más rentables y desarrollar estrategias para incrementar los ingresos.
- **Control de costos:** el análisis financiero permitirá examinar detalladamente los costos operativos, incluyendo los gastos de personal, suministros, alquiler, servicios públicos, entre otros. La identificación de costos innecesarios o ineficiencias en los procesos permitirá reducir los gastos y mejorar la eficiencia operativa.

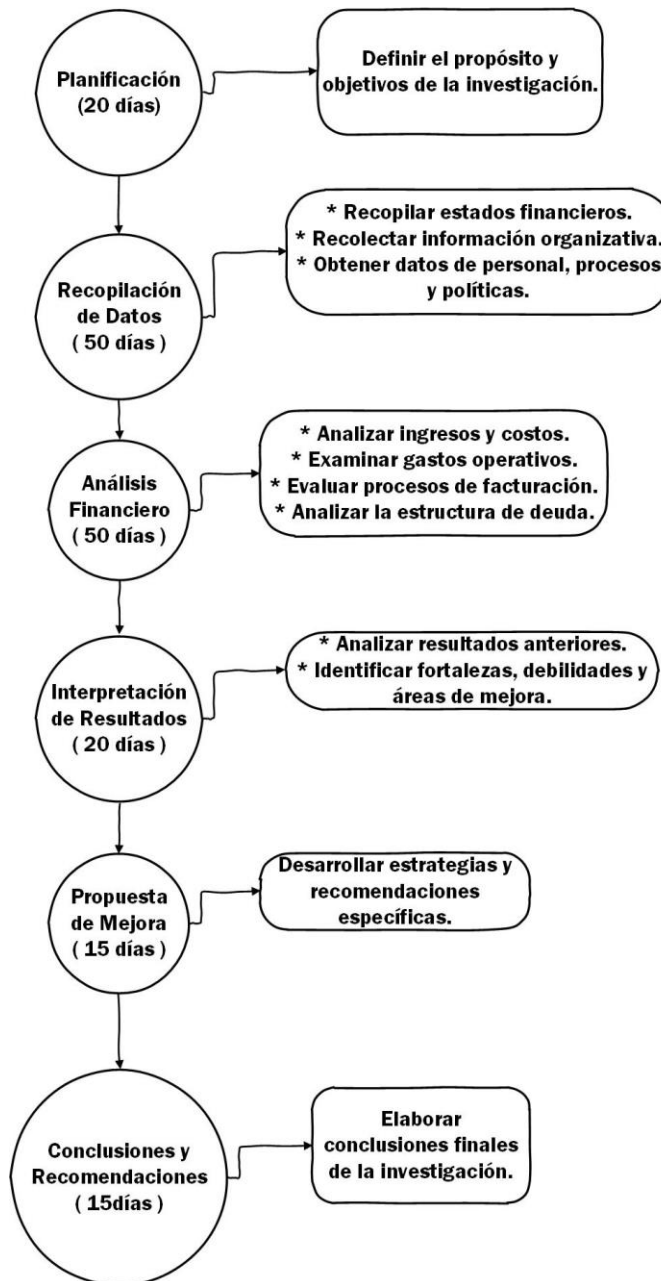
- Gestión de recursos financieros: mediante el análisis financiero, se evaluará la gestión de recursos financieros, incluyendo el manejo de cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Una gestión adecuada de los flujos de efectivo garantiza la estabilidad financiera y la capacidad del Centro Asistencial para enfrentar sus obligaciones.
- Rentabilidad de servicios médicos: se analizará la rentabilidad de cada servicio médico que ofrece el centro. Esto permitirá enfocar los recursos en aquellos servicios que generan mayores beneficios y ajustar aquellos con menor rentabilidad.
- Gestión de inventarios y suministros: a través del análisis financiero, se evaluará la eficiencia en la gestión de inventarios de suministros médicos, medicamentos y equipos. Un control adecuado de inventarios evitará excesos, obsolescencia y desabastecimientos, mejorando la eficiencia y reduciendo costos.
- Planificación financiera a largo plazo: el análisis financiero proporcionará una base sólida para la planificación financiera a largo plazo de la clínica. Se podrán establecer proyecciones financieras realistas, identificar necesidades de financiamiento y desarrollar estrategias para el crecimiento sostenible del centro.
- Toma de decisiones informadas: con datos financieros sólidos provenientes del análisis, se podrá tomar decisiones informadas y estratégicas sobre inversiones, contrataciones, expansión de servicios y mejoras en la atención al paciente.

- Cumplimiento normativo y fiscal: el análisis financiero también permitirá evaluar el cumplimiento de las obligaciones fiscales y regulatorias del centro, lo que evitará problemas legales y sanciones.

El análisis financiero es una herramienta poderosa que cubre diversas necesidades para mejorar la gestión administrativa del centro. Permite una visión global y detallada de la situación financiera del centro, identifica oportunidades de mejora y proporciona una base sólida para la toma de decisiones estratégicas y la planificación financiera a largo plazo. Con un enfoque adecuado en el análisis financiero, el centro estará mejor preparado para alcanzar el éxito económico y ofrecer una atención médica de calidad a sus pacientes.

Figura 1.

Esquema de la solución



Nota. Este esquema muestra las fases de la planificación y ejecución del análisis financiero.
Elaboración propio, realizado con Visio.

6.1.1. Fases de la investigación

A continuación, se presentan las fases en las que se dividirá el análisis a realizar:

6.1.1.1. Fase 1: planificación

- Establecimiento claro del propósito de la investigación
- Definición de los objetivos y metas del análisis financiero
- Identificación de los recursos necesarios y asignación de roles
- Tiempo estimado: 20 días.

6.1.1.2. Fase 2: recopilación de datos

- Recopilación de estados financieros, registros y documentos relevantes.
- Recolectar información organizativa del centro, personal y estructura.
- Obtención de datos sobre procesos, políticas y procedimientos administrativos.
- Tiempo estimado: 50 días.

6.1.1.3. Fase 3: análisis financiero

- Análisis detallado de ingresos y costos.
- Evaluación de los gastos operativos y su impacto en la economía del centro.
- Análisis de los procesos de facturación y su eficiencia.
- Evaluación de la estructura de deuda y obligaciones financieras.
- Tiempo estimado: 50 días.

6.1.1.4. Fase 4: interpretación de resultados

- Análisis de los resultados obtenidos en la fase de análisis financiero.
- Identificación de fortalezas y debilidades en los aspectos económicos.
- Señalar áreas de mejora potencial y oportunidades de optimización
- Tiempo estimado: 20 días.

6.1.1.5. Fase 5: propuesta de mejora

- Desarrollo de estrategias y recomendaciones específicas.
- Propuestas para incrementar ingresos y reducir costos.
- Identificación de acciones concretas para mejorar la gestión financiera.
- Diseño de estrategias para aumentar la rentabilidad de servicios médicos.
- Tiempo estimado: 35 días.

6.1.1.6. Fase 6: conclusiones y recomendaciones

- Resumen de los hallazgos clave de la investigación.
- Elaboración de conclusiones basadas en el análisis financiero.
- Presentación de recomendaciones para la mejora de la gestión administrativa.
- Propuestas para la toma de decisiones informadas y estratégicas.
- Tiempo estimado: 15 días.

Tiempo total estimado: 190 días

7. MARCO TEÓRICO

7.1. Administración

Es esencial comprender la identidad de las partes interesadas y sus motivaciones en relación con el informe, así como reconocer tanto a los involucrados internos como externos en la organización. Esto cobra relevancia dado que se llevará a cabo un análisis de los estados financieros con el objetivo de evaluar diversos aspectos del desempeño. Es crucial abordar dicho análisis con precaución, especialmente en lo referente al uso de las razones financieras, considerando sus limitaciones y contexto. Además, es fundamental destacar la influencia considerable que los informes financieros ejercen en la toma de decisiones corporativas (Gitman, 2007).

7.2. Contabilidad

La contabilidad se describe como el sistema empleado para llevar un registro preciso de los activos y pasivos de cualquier tipo de negocio. Este proceso involucra la minuciosa observación de los incrementos y disminuciones que afectan el patrimonio de cualquier negocio durante un periodo contable particular, que suele abarcar desde el uno de enero hasta el treinta y uno de diciembre de cada año (Poncio, s.f.).

En el ámbito contable, resulta fundamental lograr una comprensión accesible del informe por parte de los stakeholders, y la generación precisa de los estados financieros adquiere una relevancia central. Esto es especialmente evidente debido a que las organizaciones consagran la consolidación de sus

estados financieros a nivel internacional. También es relevante resaltar la capacidad de realizar cálculos y comprender las métricas financieras, ya que esto desempeña un papel esencial en la toma de decisiones en el ámbito empresarial (Gitman, 2007).

7.3. El papel de la contabilidad

Las compañías no generan estados financieros nuevos después de cada transacción; en su lugar, reúnen y registran los impactos de cada transacción comercial en sus registros contables. Luego, en intervalos regulares, los datos registrados se utilizan para crear estados financieros, así como para elaborar declaraciones de impuestos sobre la renta y otros informes contables.

7.4. Contabilidad de dirección estratégica

La coordinación integral del proceso de planificación y control, con énfasis en proporcionar información pertinente y oportuna para respaldar de manera fundamentada las decisiones estratégicas. Su propósito está alineado con la visión estratégica de la empresa, guiando así las decisiones operativas y de gestión que buscan coordinar diversos esfuerzos internos. Esta disciplina se nutre tanto de la contabilidad financiera como de la contabilidad de gestión, adoptando una perspectiva más amplia, dinámica y estratégica. Esto le capacita para adaptarse al entorno cambiante y anticiparse al futuro, con el objetivo de asegurar la continuidad y éxito de la empresa.

7.5. Análisis de estados financieros

El análisis financiero se trata de examinar detenidamente la situación pasada y presente de cualquier negocio a través de la revisión de diversos

informes financieros. Su propósito fundamental radica en realizar estimaciones y previsiones sobre el porvenir de la compañía. Para efectuar esta labor, se utilizan diversos informes financieros, como el balance general, que condensa la situación financiera de cualquier negocio en un punto concreto, típicamente al término de cada año o trimestre. Este documento refleja el estado de los activos, pasivos y el patrimonio de la organización (Van, 2010).

Resumiendo, el análisis financiero se configura como una representación organizada de la salud financiera y el estado económico del negocio. La finalidad primordial de los informes financieros radica en proporcionar información acerca de la salud económica, el rendimiento financiero y los movimientos de efectivo de una empresa. Esta información resulta invaluable para aquellos que necesitan tomar decisiones económicas informadas. Además, los estados financieros exhiben los resultados de la administración llevada a cabo por los directivos, utilizando los recursos bajo su responsabilidad.

7.6. Usos del análisis financiero

El análisis financiero puede ser realizado tanto con fines internos como externos dentro de una organización.

7.6.1. Uso interno del análisis

Los distintos departamentos y los líderes de la organización, así como los accionistas, tienen acceso a toda la información contable general y analítica de la empresa. Utilizando esta información, se desarrollan estrategias y se toman decisiones informadas para guiar el rumbo de la empresa.

7.6.2. Uso externo del análisis

En este caso, el análisis financiero se realiza para beneficio de terceros como competidores, clientes, proveedores, reguladores y supervisores. Los involucrados externamente acceden a datos del negocio que se vuelven de dominio público, ya sea debido a regulaciones vigentes o a la decisión voluntaria del negocio de ser transparente y divulgar información financiera.

7.7. El balance general

El balance general es un reporte breve que proporciona una instantánea de la condición financiera en un instante dado. Este estado financiero compara los activos de la empresa (lo que poseen) con sus obligaciones, que pueden ser en forma de deudas (lo que se debe) o de patrimonio (la inversión aportada por los propietarios) (Gitman, 2007).

Es esencial hacer una distinción clave entre los activos y pasivos de corto y largo plazo. Los activos y pasivos corrientes son aquellos que se prevé que se conviertan en efectivo (en el caso de los activos corrientes) o se liquiden (en el caso de los pasivos corrientes) en un plazo de un año o menos. En contraste, los demás activos y pasivos, así como el patrimonio de los accionistas (que se supone que tiene una duración indefinida), se consideran de largo plazo, ya que se espera que permanezcan en los registros de la empresa por más de un año.

7.8. Activos corrientes

Los activos de corto plazo son aquellos que, de acuerdo con lo señalado por Gitman (2007) se prevé que se transformen en efectivo en un lapso de un año o menos.

7.9. Activos no corrientes

El término Activo No Corriente o Inmovilizado se refiere al conjunto de bienes y derechos que una empresa adquiere con la intención de mantenerlos en su posesión a largo plazo, manteniendo su forma y utilidad de manera constante o duradera (Rajadell, Trullas y Simo, 2014).

7.10. Pasivos corrientes

Los pasivos a corto plazo se refieren a las obligaciones financieras que, tal como lo explican, se anticipa que serán saldadas en un plazo de un año o menos (Gitman, 2007).

7.11. Pasivos no corrientes

El término Pasivo No Corriente también conocido como pasivo fijo engloba las obligaciones que una empresa debe cumplir en un período de tiempo que excede el período contable actual, es decir, más allá de un año, como lo menciona Rajadell, Trullas y Simo (2014).

7.12. Patrimonio

El patrimonio se representa como la suma total de los activos que están en posesión de una persona o entidad, ya sea una persona individual o una organización. Desde la perspectiva contable, se define como la resta entre los activos de una entidad y las obligaciones que esta tiene con terceros como resultado de sus transacciones comerciales. Es comparable a la riqueza neta de la organización.

7.13. Estado de resultados

El concepto de Estado de Pérdidas y Ganancias, conforme a Gitman (2007), hace referencia a un resumen financiero que refleja los resultados operativos de una empresa durante un intervalo temporal específico. Con frecuencia, se presentan estados de pérdidas y ganancias que abarcan un año culminando en una fecha concreta, generalmente el 31 de diciembre del calendario. No obstante, muchas empresas de gran envergadura siguen un ciclo financiero de 12 meses, o año fiscal, que concluye en una fecha distinta al 31 de diciembre. Además, es común que se generen estados mensuales de pérdidas y ganancias para uso interno de la administración, mientras que los estados.

7.14. Análisis vertical y horizontal

En el ámbito financiero y contable, las técnicas del análisis Vertical y Horizontal son dos enfoques comunes utilizados para evaluar cómo se está desempeñando una empresa y cuál es su situación financiera. Ambos enfoques consisten en contrastar información financiera al paso del tiempo o en relación con un punto de referencia particular, con el propósito de identificar tendencias, puntos fuertes y áreas que se consideren para mejorar.

7.14.1. Análisis vertical

El análisis vertical se emplea con el propósito de examinar la composición de los estados financieros de una empresa durante un período de tiempo particular. En este enfoque, se representan los distintos componentes de los estados financieros, como ingresos, costos, gastos, activos y pasivos, en términos porcentuales o proporciones para obtener una visión detallada de su composición financiera del negocio en ese período, como porcentajes del total de

un período en particular. La idea es entender la proporción de cada partida con respecto al total.

Por ejemplo, se tiene un estado de resultados y se requiere realizar un análisis vertical para los ingresos, se calcula el porcentaje de cada partida de ingresos (ventas, intereses, dividendos, entre otros) en función con los ingresos totales del período.

7.14.2. Análisis horizontal

En contraste, el análisis horizontal se centra en la comparación de los datos financieros de una empresa a lo largo de múltiples periodos temporales. En este enfoque, se examina cómo las cifras han evolucionado con el tiempo para detectar tendencias y patrones que puedan ser relevantes o significativos.

Para realizar un análisis horizontal, se seleccionan dos o más períodos (generalmente años) y se comparan las cifras de los estados financieros correspondientes para cada período. Se calcula la variación absoluta y relativa (en porcentaje) entre las cifras de cada año.

Por ejemplo, se tiene los balances generales de una empresa para los años 2021 y 2022, se realizará un análisis horizontal para comparar los activos, pasivos y el patrimonio neto de ambos años y ver cómo han variado en ese período.

7.15. Indicadores financieros

Un indicador se refiere a una herramienta que proporciona pruebas de una condición específica o el logro de ciertos resultados. Esta información abarca

tanto aspectos cuantitativos como cualitativos relacionados con los objetivos de un programa o proyecto. Los ratios o indicadores financieros se generan al calcular valores numéricos al vincular dos cifras o cuentas, ya sea extraídas del balance general o del estado de resultados. Estos resultados, por sí solos, carecen de significado significativo; únicamente cuando se comparan entre sí y se contrastan con datos de años anteriores o de empresas del mismo sector, y además el analista profundiza en la comprensión de la operación de la compañía, es posible obtener resultados más relevantes y deducir conclusiones acerca de la real situación financiera del negocio.

7.16. Razones de liquidez

La liquidez de un negocio, tal como lo describe Gitman (2007), se refiere a su capacidad para satisfacer con las obligaciones de corto plazo a medida que llegan a su vencimiento. La liquidez se relaciona con la solidez de la situación financiera global del negocio, es decir, su capacidad para cumplir el pago de sus obligaciones de manera eficaz. Dado que una causa frecuente de problemas financieros y quiebras está relacionada con una liquidez baja o en declive, estas métricas proporcionan indicios tempranos de dificultades en el flujo de efectivo y posibles fracasos empresariales inminentes. Las dos medidas fundamentales de liquidez son la liquidez corriente y la razón rápida también conocida como prueba ácida.

7.16.1. Liquidez corriente

La razón de liquidez corriente, una de las métricas financieras más frecuentemente citadas, analiza la capacidad del negocio para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Se expresa de la manera siguiente:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} \quad (\text{Ec. 1})$$

La relación existente entre la liquidez a corto plazo con la liquidez de un negocio es generalmente proporcional; es decir, a medida que la liquidez corriente aumenta, la liquidez del negocio también incrementa. A veces, se sostiene que una relación de liquidez corriente de 2.0 es apropiada, aunque su adecuación varía según el sector industrial en el que realiza sus operaciones el negocio. Por ejemplo, para una compañía de servicios públicos, una liquidez corriente de 1.0 podría considerarse suficiente, pero para una empresa manufacturera, este valor resultaría insuficiente. Además, cuanto más predecibles sean los flujos de efectivo de una empresa, menor será el nivel de liquidez corriente aceptable (Gitman, 2007).

7.16.2. Razón rápida (prueba ácida)

La razón rápida, también conocida como prueba ácida, según Gitman (2007), es un indicador financiero similar a la liquidez corriente, con la particularidad de que excluye el valor del inventario, que suele ser el activo corriente menos líquido. La disminución de la liquidez asociada al inventario se debe mayormente a dos factores principales: 1) algunas categorías de inventario no pueden ser comercializadas con facilidad debido a que se trata de productos en proceso de producción, artículos destinados a usos particulares u otras circunstancias semejantes; y 2) el inventario suele ser vendido a crédito, lo que implica que primero se convierte en una cuenta por cobrar antes de transformarse en efectivo disponible. Para calcular la razón rápida, se efectúa el siguiente cálculo:

$$\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos corrientes}} \quad (\text{Ec. 2})$$

En ciertas situaciones, se aconseja mantener una razón rápida de al menos 1.0 o superior. Sin embargo, al igual que con la liquidez corriente, lo que se considera un valor aceptable depende en gran medida del sector industrial en el que opera la empresa. La razón rápida se vuelve más relevante como indicador de la liquidez general cuando la empresa enfrenta dificultades para convertir su inventario en efectivo de manera rápida y eficiente. Cuando el inventario se puede convertir rápidamente en efectivo, la liquidez corriente se convierte en una medida más adecuada para evaluar la liquidez general.

7.17. Índices de actividad

Estos, según Gitman (2007), son herramientas que cuantifican la rapidez con la que diversas cuentas se transforman en ventas o en efectivo, es decir, en ingresos o salidas. Cuando se trata de las cuentas actuales de una empresa, las métricas de liquidez a menudo no resultan suficientes, ya que los resultados en la composición de los activos y pasivos actuales pueden influir significativamente en la verdadera liquidez del negocio. Por lo tanto, resulta crucial ir más allá de las métricas generales de liquidez y examinar la actividad (liquidez) de cuentas específicas dentro de los activos y pasivos actuales. Diversos índices están disponibles para evaluar la actividad de las cuentas más importantes, tales como inventario, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. También es factible evaluar la eficiencia en la utilización de todos los activos de la empresa.

7.17.1. Periodo promedio de pago

Según Gitman (2007), el periodo promedio de pago, también conocido como edad promedio de las cuentas por pagar, se refiere al tiempo promedio que una empresa tarda en liquidar sus obligaciones con proveedores y acreedores, se calcula de igual manera que el periodo promedio de cobro:

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras diarias promedio}} \quad (\text{Ec. 3})$$

$$= \frac{\frac{\text{Cuentas por pag}}{\text{Compras anuales}}}{365}$$

Calcular este índice puede resultar complicado debido a la necesidad de determinar las compras anuales, un dato que generalmente no se encuentra detallado en los informes financieros disponibles al público.

7.17.2. Rotación de los activos totales

De acuerdo a lo señalado por Gitman (2007), la rotación de activos totales es un indicador que muestra la capacidad del negocio para emplear eficazmente sus activos para generar ingresos. Para calcular este índice, se efectúa el siguiente cálculo:

$$\text{Rotacion de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Totales de activos}} \quad (\text{Ec. 4})$$

7.17.3. Razones de endeudamiento

De acuerdo a Gitman (2007), las razones de endeudamiento se centran en la posición financiera de una empresa en términos de la cantidad de fondos obtenidos de terceros para generar ganancias. El análisis se concentra principalmente en las deudas a largo plazo, ya que estas comprometen a la empresa con pagos programados a lo largo del tiempo. El nivel de endeudamiento de una empresa puede tener un impacto significativo en su riesgo de impago y, en última instancia, en su estabilidad financiera. Tanto los

inversionistas presentes y futuros, así como los prestamistas, están interesados en la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros.

El endeudamiento se relaciona con el apalancamiento financiero, que se refiere al uso de financiamiento con costos fijos, como deuda y acciones preferentes. A medida que una empresa emplea más deuda en relación con sus activos totales, aumenta su apalancamiento financiero. Esto puede incrementar tanto el riesgo como el retorno esperado. En este sentido, el análisis de las razones de endeudamiento proporciona información valiosa sobre cómo la empresa financia sus operaciones y el nivel de riesgo financiero asociado.

7.17.4. Índice de endeudamiento

Según Gitman (2007), el índice de endeudamiento es una métrica que evalúa la proporción de los activos totales de una empresa que está financiada por sus acreedores. Un índice más alto indica que se utiliza una cantidad mayor de fondos de terceros para generar ganancias. En esencia, este índice refleja la cantidad de recursos financieros ajenos involucrados en las operaciones y actividades productivas de la empresa.

El índice se calcula de la manera siguiente:

$$\text{Rotacion de activos totales} = \frac{\text{Total de pasivos}}{\text{Totales de activos}} \quad (\text{Ec. 5})$$

7.18. Índices de rentabilidad

Según lo expuesto por Gitman (2007), se encuentran disponibles diversas medidas de rentabilidad. En conjunto, estas medidas permiten a los analistas evaluar las ganancias generadas por la empresa en relación con niveles

específicos de ventas, ciertos niveles de activos o la inversión realizada por los propietarios. Las utilidades son esenciales, ya que, sin ellas, la empresa no sería capaz de atraer inversores externos. Tanto los propietarios como los acreedores, junto con la administración, prestan una atención significativa al aumento de las utilidades debido a la marcada importancia que el mercado otorga a la generación de ganancias.

7.18.1. Margen de utilidad bruta

En línea con las explicaciones de Gitman (2007), el margen de utilidad bruta representa el porcentaje de beneficio que queda de cada dólar de ventas una vez que el negocio ha cubierto sus costos de bienes. Un margen de utilidad bruta más elevado indica una situación más favorable (es decir, un menor costo relativo de los productos vendidos). El margen de utilidad bruta se calcula de la manera siguiente:

$$\text{Rotacion de activos totales} = \frac{\text{Ventas} - \text{costo de los bienes vendidos}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}} \quad (\text{Ec. 6})$$

7.18.2. Margen de utilidad neta

Conforme a lo señalado por Gitman (2007), el margen de utilidad neta representa el porcentaje resultante de cada unidad de dinero en ventas, que permanece tras haber restado todos los desembolsos y erogaciones, contemplando intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Un incremento en el margen de utilidad neta del negocio se asocia a una condición más favorable en términos de rentabilidad. Para determinar el margen de utilidad neta, se realiza el cálculo de la manera siguiente:

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Ganacias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Ventas}} \quad (\text{Ec. 7})$$

8. PROPUESTA DE ÍNDICE DE CONTENIDOS

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

ÍNDICE DE TABLAS

LISTA DE SÍMBOLOS

GLOSARIO

RESUMEN

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

OBJETIVOS

RESUMEN DE MARCO TEÓRICO METODOLÓGICO

INTRODUCCIÓN

1. MARCO REFERENCIAL

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Administración

2.2. Contabilidad

2.3. El papel de la contabilidad

2.4. Contabilidad de dirección estratégica

2.5. Análisis de estados financieros

2.6. Usos del análisis financiero

2.6.1. Uso interno del análisis

2.6.2. Uso externo del análisis

2.7. El balance general

2.8. activos corrientes

2.9. Activos no corrientes

2.10. Pasivos corrientes

- 2.11. Pasivos no corrientes
- 2.12. Patrimonio
- 2.13. Estado de resultados
- 2.14. Análisis vertical y horizontal
 - 2.14.1. análisis vertical
 - 2.14.2. análisis horizontal
- 2.15. indicadores financieros
- 2.16. Razones de liquidez
 - 2.16.1. Liquidez corriente
 - 2.16.2. Razón rápida (prueba ácida)
- 2.17. Índices de actividad
 - 2.17.1. Periodo promedio de pago
 - 2.17.2. Rotación de los activos totales
 - 2.17.3. Razones de endeudamiento
 - 2.17.4. Índice de endeudamiento
- 2.18. Índices de rentabilidad
 - 2.18.1. Margen de utilidad bruta
 - 2.18.2. Margen de utilidad neta

3. DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN

4. PRESENTACIÓN

5. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ANEXOS

9. METODOLOGÍA

A continuación, se presenta una metodología detallada para llevar a cabo el análisis financiero con el objetivo de mejorar la gestión administrativa del centro asistencial. En esta metodología, se adoptará un diseño no experimental y se abordarán tanto variables cuantitativas como cualitativas. Además, se describirán las fases del estudio y los resultados esperados en cada una de ellas, enfatizando la validación de la propuesta teórica.

9.1. Metodología

El enfoque metodológico seleccionado para este estudio se basa en un diseño no experimental que permite observar y analizar las variables en su entorno natural sin manipularlas. Este enfoque es adecuado para describir y correlacionar las variables de interés en el contexto del análisis financiero y la gestión administrativa del centro asistencial.

9.1.1. Diseño y tipo de estudio

Se adoptará un diseño no experimental de tipo descriptivo y correlacional. En este diseño, no se manipularán variables ni se realizarán intervenciones. En su lugar, se observarán y analizarán las variables en su entorno natural para comprender la situación actual de la gestión administrativa en el Centro Asistencial.

9.1.2. Alcances

El estudio se llevará a cabo en un Centro Asistencial específico, centrándose en el análisis financiero y la mejora de la gestión administrativa. Se evaluarán tanto variables cuantitativas (datos numéricos) como cualitativas (percepciones, opiniones) para obtener una visión completa de la situación.

Tabla 1.

Operatividad de las variables

Nombre de la variable	Definición teórica	Definición operativa	Indicadores
Mejoras en la gestión administrativa	Cambios y acciones implementados en los procesos de administración del Centro Asistencial con el propósito de optimizar el proceso	Modificaciones específicas en los procedimientos y enfoques administrativos basadas en el análisis financiero, con el objetivo de mejorar la calidad de los servicios.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Identificación de áreas de mejoras específicas. ▪ Implementación de nuevos procesos administrativos. ▪ Reducción de costos operativos. ▪ Mejora de la calidad de la atención al paciente.
Situación financiera	Estado económico actual del centro en términos de sus activos, pasivos y capital, lo que influencia su capacidad para operar y cumplir con sus obligaciones financieras	Evaluación precisa y detallada de los aspectos financieros del centro, incluyendo el balance general y el estado de resultados	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Análisis vertical y horizontal del balance general. ▪ Comparación de ingresos y gastos. ▪ Razones financieras como el índice de liquidez, solvencia y rentabilidad.

Continuación de la tabla 1.

Nombre de la variable	Definición teórica	Definición operativa	Indicadores
Distribución de recursos económicos	Asignación eficiente y equitativa de los recursos económicos disponibles dentro del centro para maximizar su utilización y cumplir con los objetivos establecidos.	Revisión y ajuste de la asignación de presupuesto a diferentes áreas y servicios, con el objetivo de optimizar el uso de los recursos financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Porcentaje de presupuesto asignado a cada área de atención. • Nivel de eficiencia en el uso de los recursos asignados. • Comparación de costos por servicios antes y después de la reasignación.
Propuestas de mejora en la gestión administrativa	Recomendaciones y acciones específicas derivadas del análisis financiero, diseñadas para optimizar la administración y operación del centro.	Acciones concretas para abordar las áreas identificadas como problemáticas en la gestión administrativa, con el objetivo de lograr mejoras significativas.	<ul style="list-style-type: none"> • Número de propuestas de mejora implementadas. • Impacto medido en término de eficiencia, costos y satisfacción del paciente. • Comparación de resultados antes y después de la implementación de las mejoras propuestas.

Nota. La tabla muestra la operatividad de las variables para evaluar las mejoras en la gestión administrativa del Centro Asistencial. Elaboración propia, realizado con Excel.

9.1.3. Fases del estudio

El estudio se desarrollará en varias fases bien definidas para asegurar una estructura lógica y coherente que permita alcanzar los objetivos planteados. A continuación, se describen las fases del estudio:

9.1.3.1. Revisión documental

La revisión documental es un paso crucial en cualquier proyecto o investigación que busca obtener una comprensión profunda de un tema específico. Se realizará el primer paso que es una revisión exhaustiva de la literatura académica y fuentes relevantes relacionadas con la gestión administrativa en centros asistenciales, el análisis financiero en el sector de la salud y las mejores prácticas en la mejora de la gestión. Esto incluye revistas académicas, libros, informes gubernamentales, estudios de investigación, bases de datos en línea y cualquier otra fuente confiable que pueda proporcionar información valiosa.

9.1.3.2. Plan de muestreo

El plan de muestreo es un componente crucial en la investigación o proyecto que involucra la participación de diferentes grupos dentro del Centro Asistencial, como el personal administrativo, médico y los pacientes. La muestra se determinará considerando la diversidad de roles y experiencias en el centro.

9.1.3.3. Diseño y validación de instrumentos

En el proceso de diseño y validación de instrumentos, se llevará a cabo la elaboración de cuestionarios y guías de entrevistas de manera meticulosa. Estos

instrumentos se crearán con el propósito de recopilar tanto datos cuantitativos como cualitativos que sean pertinentes para la investigación. Para garantizar su calidad y confiabilidad, se someterán a un proceso de validación que incluirá una revisión exhaustiva por parte de expertos en el campo relacionado con la temática de estudio.

La validación de estos instrumentos es un paso crítico en el proceso de investigación, ya que asegura que las preguntas formuladas sean apropiadas y relevantes para el objetivo de la investigación. Los expertos evaluarán la claridad de las preguntas, su coherencia y su capacidad para capturar la información deseada de manera efectiva.

Este enfoque riguroso en el diseño y validación de los instrumentos garantizará la calidad de los datos recopilados y contribuirá a la solidez de los resultados de la investigación.

9.1.3.4. Trabajo de campo

Se llevará a cabo la recopilación de datos a través de encuestas y entrevistas. Se recopilarán datos financieros, percepciones del personal y opiniones de los pacientes sobre la gestión administrativa.

9.1.3.5. Análisis de datos

La fase de trabajo de campo es esencial para obtener datos cruciales relacionados con el análisis financiero y otros aspectos clave de la gestión administrativa en el Centro Asistencial. Durante esta etapa, se emplearán encuestas y entrevistas como las principales herramientas para adquirir información detallada.

En lo que respecta al análisis financiero, se recolectarán datos específicos relacionados con los aspectos económicos del centro. Esto incluirá información sobre ingresos, gastos, flujos de efectivo y cualquier otro elemento financiero relevante. La recopilación de estos datos permitirá evaluar la salud financiera de la institución, identificar áreas de mejora en la gestión de recursos financieros y tomar decisiones informadas para optimizar la eficiencia económica.

Además del aspecto financiero, se obtendrán las percepciones y opiniones del personal administrativo sobre la gestión financiera del centro. Esto involucra conocer sus perspectivas sobre los procedimientos contables, la asignación de recursos y las estrategias financieras utilizadas en la administración cotidiana. Estas opiniones pueden arrojar luz sobre posibles desafíos o áreas de mejora en la gestión financiera.

Asimismo, se recopilarán las opiniones de los pacientes sobre cuestiones financieras relacionadas con la atención médica, como los costos de los servicios. Esto proporcionará información valiosa sobre la experiencia del paciente en términos de aspectos financieros y ayudará a identificar posibles barreras o preocupaciones financieras que puedan enfrentar.

9.1.3.6. Validación de la propuesta teórica

La validación de la propuesta teórica es una etapa crucial en la investigación, donde se pondrán a prueba los resultados obtenidos a través del análisis financiero y las percepciones recopiladas del personal y los pacientes. Este proceso implica una serie de pasos adicionales para garantizar que los hallazgos sean sólidos y relevantes para la gestión administrativa del Centro Asistencial.

En primer lugar, se llevará a cabo una exhaustiva comparación de los resultados del análisis financiero con las mejores prácticas y teorías relevantes en el campo de la administración del centro. Esto implica evaluar si el Centro Asistencial está siguiendo las pautas financieras recomendadas y si sus prácticas se alinean con las teorías y enfoques más actuales en la gestión de recursos económicos en el sector de la salud.

Además, se buscarán áreas de mejora tanto en el análisis financiero como en la percepción del personal y los pacientes. Estas áreas de mejora pueden incluir la identificación de ineficiencias en la asignación de recursos, la optimización de los procesos de facturación o la implementación de estrategias financieras más efectivas.

La validación de la propuesta teórica también puede llevar a la identificación de oportunidades para mejorar la gestión administrativa en el centro. Estas oportunidades pueden estar relacionadas con la implementación de políticas o prácticas específicas que se derivan de los hallazgos de la investigación.

9.1.3.7. Resultados esperados

Los resultados esperados en la gestión del Centro Asistencial abarcan una amplia gama de objetivos, desde la mejora de la calidad de la atención y la eficiencia operativa hasta la sostenibilidad financiera y el cumplimiento normativo.

Estos resultados son indicativos del éxito de la gestión y ayudan a guiar las acciones y decisiones en el centro para garantizar una atención médica de alta calidad y una operación efectiva.

10. TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

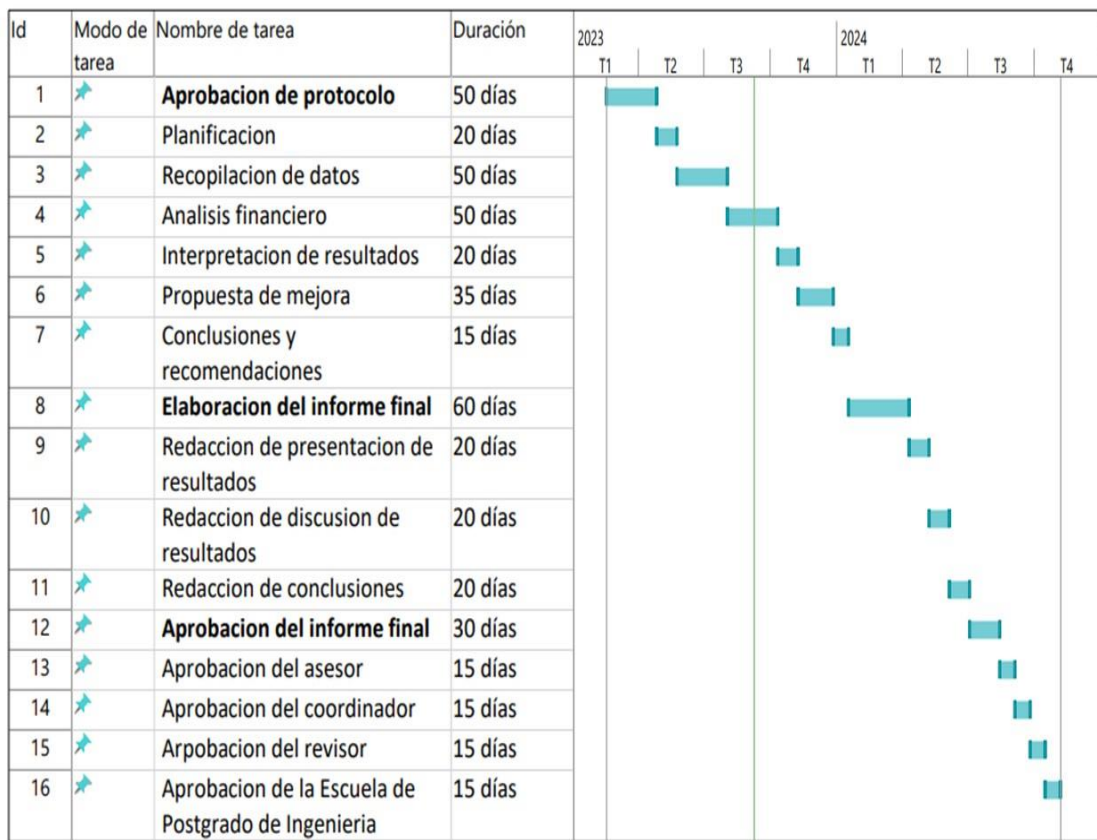
Para llevar a cabo el análisis financiero y la mejora de la gestión administrativa del Centro Asistencial, se utilizarán diversas técnicas de análisis numérico avanzado y estadística, así como herramientas como *software* para dichos cálculos para el análisis. Las principales técnicas a utilizar son:

- **Análisis de ratios financieros:** se calcularán y analizarán ratios financieros clave que proporcionan información sobre la salud financiera del centro. Estas ratios incluirán índices de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia, entre otros.
- **Análisis vertical y horizontal:** se realizará un análisis vertical y horizontal de los estados financieros (balance general y estado de resultados). El análisis vertical mostrará la proporción de cada cuenta en relación con el total del activo o los ingresos, mientras que el análisis horizontal comparará los valores de diferentes períodos para identificar tendencias.
- **Estadística inferencial:** en el análisis cualitativo de percepciones y opiniones de personal y pacientes, se utilizarán técnicas de estadística inferencial para identificar patrones significativos en los datos. Involucrando el método de comparación de proporciones.
- **Software de análisis:** se empleará *software* especializado en análisis financiero y estadístico, como Microsoft Excel, para realizar cálculos, gráficos y análisis de datos.

11. CRONOGRAMA

Figura 2.

Cronograma de investigación



Nota. El cronograma presenta las etapas clave del estudio, desde la aprobación del protocolo hasta la aprobación final del informe por la Escuela de Posgrado de Ingeniería. Elaboración propia, realizado con Project.

12. FACTIBILIDAD DEL ESTUDIO

A continuación, se presenta un presupuesto estimado para la elaboración del análisis financiero para la mejora de la gestión administrativa de Centro Asistencial Ubicado en el sector de la Zona 8 de la Ciudad Capital. Este presupuesto tiene como objetivo proporcionar una estimación de los costos involucrados en el análisis financiero:

Tabla 2.

Detalle de recursos

Recursos a utilizar	Ítem	Cantidad	Costo (Q)	Fuente de financiamiento
Recursos humanos	Equipo de gestión administrativa competente	11	Q -	No aplica
	Acceso a expertos financieros o asesores	1	Q 2,000.00	Propia
Recursos tecnológicos	Computadora	1	Q 6,500.00	Propia
	Internet	1	Q 275.00	Propia
	Teléfono	1	Q 225.00	Propia
Espacio físico	Biblioteca	1	Q -	No aplica
	Infraestructura de la institución	1	Q -	No aplica
Material de apoyo	Hojas	500	Q 65.00	Propia
	Tinta	1	Q 125.00	Propia
	Impresora	1	Q 950.00	Propia
		Total	Q 10,140.00	

Nota. La tabla detalla los recursos necesarios para el proyecto, incluyendo la cantidad, el costo y la fuente de financiamiento de cada ítem. Los recursos se dividen en humanos, tecnológicos, espacio físico y material de apoyo. Elaboración propia, realizado con Word.

REFERENCIAS

- Barreto, N. (2020). *Análisis financiero en la optimización de la administración empresarial*. Universidad y Sociedad. <https://es.scribd.com/document/488113203/ANALISIS-FINANCIERO>
- Gitman, J. (2007). *Administración y economía*. Pearson Educación.
- Gutiérrez, J. (2020). *Metodología para toma de decisiones en el corto plazo a partir del análisis de estados financieros para empresas pequeñas y medianas del sector comercio*. [Tesis de maestría, Universidad Autónoma de Bucaramanga de Colombia]. Archivo digital. https://repository.unab.edu.co/bitstream/handle/20.500.12749/12020/20_20_Tesis_Juan_Camilo_Gutierrez.pdf?sequence=1
- Nieto, K. y Juárez, J. (2019). *Estrategias para evitar la quiebra en las micro y pequeñas empresas comerciales en el municipio y departamento de San Salvador, El Salvador*. [Tesis de maestría, Universidad del Salvador]. Archivo digital. https://ri.ues.edu.sv/view/creators/Nieto_Hernandez=3AKrister_Eduardo=3A=3A.html
- Poncio, J. (s.f.). *Contabilidad General*. https://www.academia.edu/24604930/CONTABILIDAD_GENERAL_Juan_Fernando_Poncio_Tzul
- Rajadell, M., Trullas, O. y Simo, P. (2014). *Contabilidad para todos – Introducción al Registro contable*. Omnia Science. <https://curso.todocontabilidad.es/descargar-contabilidad-para-todos-pdf>

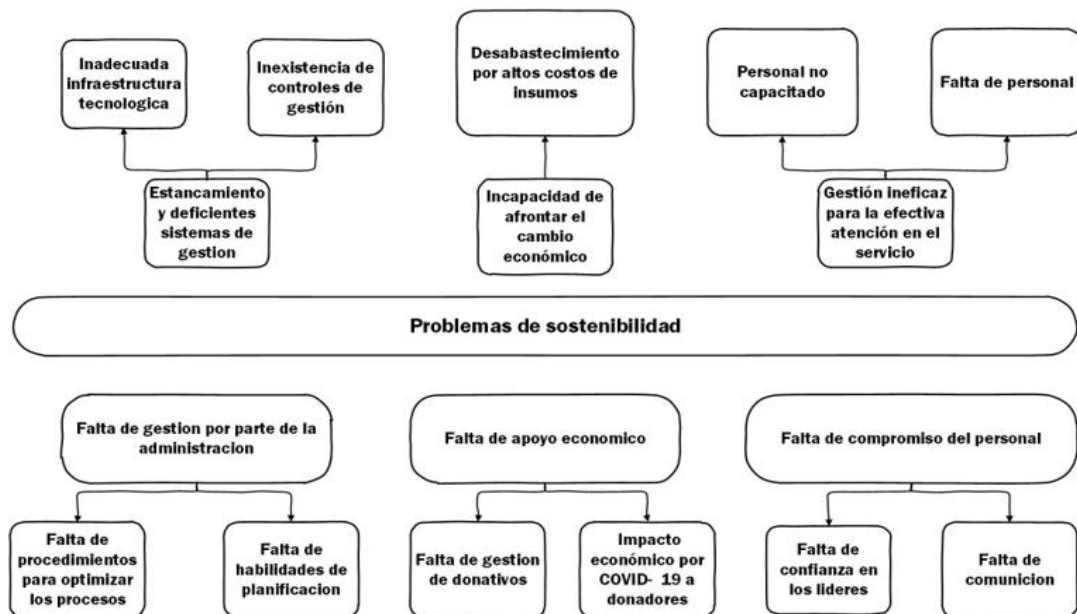
Van, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Pearson.

Vásquez, P. (2022). *Análisis Económico – Financiero Del Colegio San José De Calasanz Durante El Periodo 2018 – 2021*[tesis de maestría, Universidad Autónoma de Bucaramanga de Colombia]. Archivo digital. https://Repository.Unab.Edu.Co/Bitstream/Handle/20.500.12749/16800/2022_Tesis_Paola_Vasquez.Pdf?Sequence=1

APÉNDICES

Apéndice 1.

Árbol de problemas



Nota. Este diagrama ilustra los problemas de sostenibilidad en el Centro Asistencial, destacando los factores que contribuyen a la ineficiencia en la gestión y la falta de recursos. Elaboración propia.

Apéndice 2.

Matriz de coherencia

Preguntas de investigación	Objetivos	Variables	Indicadores
¿Qué mejoras se obtendrán en la gestión administrativa con el análisis financiero del Centro Asistencial?	Realizar análisis financiero para la mejora de la gestión administrativa de Centro Asistencial.	Identificación de mejoras	Descripción de los hallazgos en objetivos específicos
¿Cuál es la situación financiera del Centro Asistencial?	Determinar la situación financiera actual del Centro	Elaboración de herramientas financieras (Rubros contables)	Descripción de la situación actual, análisis vertical y horizontal
¿Cuál será la adecuada distribución de los recursos económicos del centro?	Realizar una distribución adecuada de los recursos económicos para corregir posibles errores financieros	Establecimiento de recursos con problemas	Descripción de la situación actual, Ratios financieros

Preguntas de investigación	Objetivos	Variables	Indicadores
¿Qué propuestas de mejora se realizarán en la gestión administrativa?	Proponer mejoras en la gestión administrativa a través del análisis financiero del centro	Establecimiento de riesgos en la gestión administrativa	Comparaciones de datos históricos con resultados obtenidos

Nota. La tabla presenta la matriz de coherencia que relaciona las preguntas de investigación, objetivos, variables e indicadores utilizados para evaluar las mejoras en la gestión administrativa del Centro Asistencial. Elaboración propia.