Herramienta tecnológica para el análisis de estados financieros en PYMES del sector de belleza en el Centro Comercial Campanario de Popayán, Cauca.[1]

Technological tools for the analysis of financial statements in SMEs in the beauty sector at the Campanario Shopping Center in Popayán, Cauca

Katalina Ruiz Fernández[2], Karen Julieth Arteaga Aroca[3]

Katalina.ruiz@estudiante.fup.edu.co2, Karen.arteaga@estudiante.fup.edu.co3

Contaduría Pública2

Fundación Universitaria de Popayan2, Fundación Universitaria de Popayan3

Resumen

Este artículo presenta una propuesta basada en una guía práctica desarrollada en Microsoft Excel, orientada a fortalecer la elaboración e interpretación de los estados financieros mediante el uso de indicadores financieros y de liquidez. Su propósito es mejorar el aprovechamiento de la información contable y generar estrategias que apoyen la toma de decisiones en tres PYMES del sector de belleza y cosméticos ubicadas en el centro comercial campanario de Popayán, Cauca: “Yess Cosméticos”, “El Perfumero”, y “Casa Rosa”, estas empresas se compararon con otras dos empresas del mismo sector, “La Riviera” y “Cromantic”. La investigación parte de una problemática común identificada en estos establecimientos, la ausencia de una contabilidad formal y, en consecuencia, de estados financieros que sirvan como base para el análisis y la gestión financiera. Para abordarla, se

1 Artículo de investigación derivado del diplomado en “Evaluación financiera estratégica de organizaciones” de la Fundación universitaria de Popayán como opción de grado para optar por el título de contadores públicos.

[2] Katalina Ruiz Fernández estudiante del programa de contaduría pública de la Fundación universitaria de Popayán. Correo: Katalina.ruiz@estudiante.fup.edu.co

3 Karen Julieth Arteaga Aroca estudiante del programa de contaduría pública de la Fundación universitaria de Popayán. Correo: Karen.arteaga@estudiante.fup.edu.co

empleó una metodología de enfoque mixto con un alcance descriptivo porque busca caracterizar las prácticas actuales relacionadas con el registro de la información contable y la utilización de herramientas para el análisis financiero en los establecimientos objeto de estudio. Asimismo, es aplicado porque los resultados obtenidos sirvieron para el diseño de una guía práctica en Microsoft Excel, orientada a fortalecer el registro de la información financiera, la elaboración de estados financieros y su posterior análisis como apoyo para la toma de decisiones. La información se recolectó a través de encuestas dirigidas a los propietarios y responsables de los establecimientos, con el fin de diagnosticar su nivel de conocimiento sobre análisis financiero e identificar las principales limitaciones organizacionales y tecnológicas. A partir de los resultados obtenidos, se diseñó una guía práctica basada en Microsoft Excel, orientada a facilitar el registro de la información contable, la elaboración de los estados financieros y su posterior análisis mediante indicadores financieros.

El estudio concluye que la implementación de la guía desarrollada en Microsoft Excel, favorece la organización y el aprovechamiento de la información financiera, transformando la contabilidad de un requisito de cumplimiento, en un instrumento fundamental para la gestión empresarial. Asimismo, esta propuesta contribuye a fortalecer la gestión financiera de las empresas participantes puesto que facilita el análisis de su liquidez, rentabilidad y desempeño económico, y promueve una cultura de planeación y toma de decisiones basada en información confiable, oportuna y útil para mejorar su competitividad en el mercado local.

Palabras clave: Gestión financiera, Indicadores de liquidez, Herramientas tecnológicas, PYMES

Abstract

This article presents a proposal based on a practical guide developed in Microsoft Excel, aimed at strengthening the preparation and interpretation of financial statements through the use of financial and liquidity indicators. Its purpose is to improve the utilization of accounting information and generate strategies to support decision-making in three SMEs in the beauty and cosmetics sector located in the Campanario shopping mall in Popayán, Cauca: "Yess Cosméticos," "El Perfumero," and "Casa Rosa." These businesses were

compared with two other companies in the same sector: "La Riviera" and "Cromantic." The research stems from a common problem identified in these establishments: the absence of formal accounting and, consequently, of financial statements that could serve as a basis for financial analysis and management. To address this, a mixed-methods methodology with a descriptive scope was employed, as the study sought to characterize current practices regarding the recording of accounting information and the use of financial analysis tools in the establishments under study. Furthermore, the research was applied in nature, as the results obtained were used to design a practical Microsoft Excel guide aimed at improving financial data recording, financial statement preparation, and subsequent analysis to support decision-making. Data was collected through surveys administered to the owners and managers of the establishments to assess their level of knowledge regarding financial analysis and to identify key organizational and technological limitations. Based on the results, a practical Microsoft Excel guide was designed to facilitate the recording of accounting information, the preparation of financial statements, and their subsequent analysis using financial indicators.

The study concludes that implementing the Microsoft Excel guide fosters the organization and effective use of financial information, transforming accounting from a mere compliance requirement into a fundamental tool for business management. Additionally, this proposal helps strengthen the financial management of the participating companies by facilitating the analysis of liquidity, profitability, and economic performance, while promoting a culture of planning and decision-making based on reliable, timely, and useful information to enhance their competitiveness in the local market.

Keywords: Financial management, Liquidity indicators, Technological tools, SMEs

Introducción

En Colombia, las pequeñas y medianas empresas, más conocidas como (PYMES) constituyen un componente fundamental del tejido empresarial y desempeñan un papel relevante en la generación de empleo y el desarrollo económico del país. No obstante, en la práctica diversas empresas orientan la elaboración de sus estados financieros principalmente con el fin de dar cumplimiento a las exigencias normativas, sin aprovechar esta información como un instrumento para el análisis y la toma de decisiones. Esta situación también se refleja

en las empresas seleccionadas para esta investigación, ubicadas en el Centro Comercial Campanario de Popayán, donde se evidencian limitaciones en la formalización contable y en algunos casos, la ausencia de estados financieros que permitan evaluar su desempeño económico y financiero. En consecuencia, el seguimiento sistemático de indicadores financieros y de liquidez es limitado, incluyendo el rendimiento sobre el patrimonio (ROE), el rendimiento sobre los activos (ROA), la rotación de inventarios y el margen neto. De igual manera, es reducido el uso de Microsoft Excel como herramienta tecnológica para el procesamiento y análisis de la información contable.

Esta problemática se origina, por el limitado conocimiento sobre análisis financiero y en la percepción de la contabilidad como un mecanismo orientado exclusivamente al cumplimiento de obligaciones legales. A ello se suma el uso limitado de herramientas tecnológicas para el procesamiento y análisis de la información financiera. En consecuencia, las decisiones suelen tomarse con base en criterios empíricos o información insuficiente, lo que incrementa el riesgo de una administración ineficiente de los recursos y disminuye la competitividad de los establecimientos. A partir de este contexto, surge la siguiente pregunta de investigación**:** ¿Cómo contribuye una guía práctica desarrollada en Microsoft Excel al análisis de los estados financieros en las Pequeñas y Medianas Empresas (en adelante PYMES) del sector de belleza del Centro Comercial Campanario de Popayán?

Para dar respuesta a este interrogante, el estudio tiene como propósito principal proponer una mayor utilidad de los estados financieros mediante herramientas de análisis, con el fin de mejorar la gestión financiera y apoyar la toma de decisiones en las empresas seleccionadas del Centro Comercial Campanario, por consiguiente, se formularon los fines específicos orientados a diagnosticar el nivel de conocimiento de los propietario y responsables del establecimiento, identificar los obstáculos tecnológicos actuales y diseñar una guía práctica basada en Microsoft Excel para su implementación en tres empresas seleccionadas basado en dos, las cuales implementan una contabilidad adecuada.

Como limitación inherente al estudio, la selección de las empresas se realizó mediante un muestreo por conveniencia, considerando establecimientos del sector de belleza ubicados en el Centro Comercial Campanario de Popayán, de acuerdo con su actividad económica,

objeto social y representatividad dentro del nicho de mercado. En este sentido, aunque algunas de las empresas seleccionadas no se encuentran clasificadas explícitamente como PYMES, fueron incluidas por su pertinencia frente al objeto de estudio y a los objetivos de la investigación. Asimismo, durante el desarrollo del estudio se presentaron restricciones en el acceso a información financiera, debido a que algunas empresas no autorizaron el suministro de determinados datos, situación que limitó la verificación de su clasificación empresarial y el acceso a información más detallada.

La relevancia de esta investigación permite transformar la información contable de un requisito formal en una herramienta de apoyo que facilite el registro de la información financiera, contribuyendo a la toma de decisiones al analizar correctamente los indicadores, por ende, en las empresas pueden identificar fortalezas y prevenir la inadecuada administración de recursos.

Matriz 1.

Elementos Teóricos

Elemento Clave	Concepto	Autor/ Fuente	Aporte Principal	Relación con la investigación
PYMES	Pequeñas y Medianas empresas (PYMES)	Decreto 957 de 2019 (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo)	Establece los criterios para clasificar las empresas en Colombia según los ingresos por actividades ordinarias y el sector económico al que perteneces	Proporciona el fundamento normativo para contextualizar las PYMES objeto de estudio y justificar la selección de las empresas analizadas
Contabilidad	Sistema de información para la toma de decisiones	Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP, 2024)	La contabilidad debe proporcionar información útil para la planeación y la toma de decisiones.	Sustenta la necesidad de utilizar la información financiera estratégicamente.
Estados financieros	Herramienta para conocer la situación económica de una empresa	Superintendencia de Sociedades (2025)	Los estados financieros permiten evaluar la liquidez, rentabilidad y desempeño empresarial.	Fundamenta la necesidad de elaborar e interpretar estados financieros.

Toma de decisiones	Uso de información financiera para reducir incertidumbre	CTCP (2024)	Las decisiones deben sustentarse en información financiera confiable.	Justifica la elaboración de una guía para apoyar a los comerciantes.
Indicadores financieros	Instrumentos para medir el desempeño empresarial	Superintendencia de Sociedades (2025)	Facilitan evaluar liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia.	Algunos seleccionados son la base del análisis propuesto en la investigación.
Herramienta tecnológica	Uso de Excel para el procesamiento de información financiera	DANE; CAF (2024)	Excel facilita el registro, organización y análisis de datos financieros mediante funciones automatizadas.	Sustenta el diseño de la guía práctica en Excel.
Gestión financiera	Administración eficiente de los recursos	CAF (Banco de Desarrollo de Latino América, 2022)	Una adecuada gestión financiera mejora la competitividad y sostenibilidad empresarial.	Relaciona el análisis financiero con el crecimiento de las empresas.

Fuente: Elaboración propia con base en Decreto 957 de 2019, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (2024), la Superintendencia de Sociedades2025), el DANE (2024) y el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF, 2022).

La matriz presentada permite identificar los conceptos y autores que fundamentan el desarrollo de la presente investigación. A partir de estos referentes, se estructuran los principales ejes temáticos relacionados con las PYMES, la contabilidad como sistema de información, los estados financieros, el análisis financiero, los indicadores financieros, Microsoft Excel como herramienta tecnológica y la gestión financiera. Estos elementos constituyen el soporte conceptual del estudio, puesto que permiten comprender la problemática identificada en las empresas seleccionadas del Centro Comercial Campanario de Popayán y fundamentan el diseño de una guía práctica en Microsoft Excel orientada a fortalecer el registro de la información contable, la elaboración de estados financieros y su posterior análisis para la toma de decisiones.

Con el propósito de materializar la propuesta de análisis financiero en las empresas

seleccionadas en la muestra, esta investigación incorpora un conjunto de indicadores financieros fundamentales que permiten evaluar el desempeño económico y financiero de las organizaciones. Estos indicadores se presentan con su respectiva formulación matemática y criterios de interpretación, facilitando su aplicación mediante la guía práctica diseñada en Microsoft Excel.

El indicador de Rentabilidad sobre los Activos, conocido por sus siglas en inglés ROA (Return on Assets), mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar utilidades. Este indicador permite evaluar la capacidad de la administración para obtener beneficios a partir de los recursos disponibles. Su cálculo se realiza de la siguiente manera, según Wild, Subramanyam y Halsey (2007).

ROA= (Utilidad Neta / Total activos) *100

En el contexto de las PYMES objeto de estudio su interpretación facilita identificar si los recursos invertidos en la operación del negocio están contribuyendo de manera efectiva a la generación de beneficios económicos. En este sentido, un ROA elevado o con una tendencia creciente refleja un uso eficiente de los activos y una adecuada gestión financiera, mientras que un resultado reducido puede indicar un aprovechamiento insuficiente de los recursos o la necesidad de implementar estrategias que mejoren el desempeño económico de la empresa.

El indicador de Rentabilidad sobre el Patrimonio, conocido por sus siglas en inglés ROE (Return on Equity), mide la rentabilidad obtenida sobre los recursos aportados por los propietarios o accionistas de la empresa. Este indicador permite evaluar la capacidad de la organización para generar utilidades a partir de su patrimonio, constituyéndose en una herramienta fundamental para analizar el rendimiento de la inversión realizada por los socios. Su formulación matemática según Wild, Subramanyam y Halsey (2007)

ROE= (Utilidad Neta / Total del Patrimonio) * 100

La interpretación del ROE permite determinar el nivel de rentabilidad generado por cada peso invertido por los propietarios en la empresa. Un valor elevado o una tendencia creciente refleja una adecuada capacidad para generar beneficios a partir del patrimonio,

evidenciando una gestión eficiente de los recursos propios. Por el contrario, un valor reducido puede indicar un menor rendimiento de la inversión y la necesidad de implementar estrategias que fortalezcan la rentabilidad y el desempeño financiero de la organización.

En el sector de belleza y cosméticos, caracterizado por la constante renovación de las tendencias del mercado y la limitada vida útil de algunos productos, el indicador de Rotación de Inventarios constituye una herramienta fundamental para evaluar la eficiencia en la gestión del inventario y su incidencia sobre la liquidez de la empresa. Este indicador determina el número de veces que el inventario es vendido y renovado durante un período determinado, permitiendo conocer la rapidez con la que la mercancía se transforma en ventas y posteriormente en recursos financieros disponibles, según Wild, Subramanyam y Halsey (2007) se puede calcular por medio de la siguiente fórmula

ROTACION DE INVENTARIOS = Costo de ventas / Promedio de Inventarios

En el contexto de las empresas objeto de estudio, una rotación elevada refleja una adecuada gestión del inventario, favoreciendo la recuperación oportuna de los recursos invertidos y reduciendo el riesgo de obsolescencia o vencimiento de los productos. Por el contrario, una rotación reducida puede evidenciar una acumulación excesiva de mercancías, mayores costos de almacenamiento y una menor disponibilidad de liquidez para atender las necesidades operativas del negocio.

La Rotación de Inventarios en días complementa el análisis de la gestión del inventario al indicar el número promedio de días que la mercancía permanece almacenada antes de ser vendida. Este indicador permite evaluar la rapidez con la que los productos son comercializados y el tiempo durante el cual los recursos permanecen invertidos en inventarios. Su fórmula según Wild, Subramanyam y Halsey (2007) es la siguiente:

DIAS DE INVENTARIO = 365 / Rotación de Inventarios

La interpretación de este indicador facilita identificar la eficiencia en la administración de los productos existentes. En el contexto del sector de belleza y cosméticos, un menor número de días de inventario refleja una gestión eficiente, al favorecer una recuperación más rápida del capital invertido, disminuir el riesgo de obsolescencia o

vencimiento de los productos y reducir los costos asociados al almacenamiento y conservación de la mercancía. En contraste, un mayor número de días puede evidenciar una mínima rotación de los productos, lo que incrementa los costos operativos y limita la disponibilidad de recursos para atender las necesidades financieras del negocio.

Finalmente, El Margen Neto es un indicador de rentabilidad que mide el porcentaje de utilidad neta generado por cada peso de ingresos obtenidos por la empresa después de deducir la totalidad de los costos, gastos operacionales, gastos financieros e impuestos. Este indicador permite evaluar la capacidad de la organización para convertir sus ventas en beneficios económicos y constituye una herramienta fundamental para analizar la eficiencia en la administración de los recursos y el control de los costos. Su cálculo según Wild, Subramanyam y Halsey (2007) se obtiene con la siguiente fórmula:

MARGEN NETO = (Utilidad Neta / Ingresos Operacionales) *100

La interpretación del margen neto permite determinar la rentabilidad final obtenida por la empresa como resultado de su actividad económica. En las empresas objeto de estudio, un margen neto elevado evidencia una adecuada gestión de los costos y gastos, así como una mayor capacidad para generar utilidades a partir de las ventas realizadas. Por el contrario, un margen neto reducido puede indicar un incremento en los costos operacionales, una disminución de la rentabilidad o la necesidad de implementar estrategias que mejoren la eficiencia financiera y la sostenibilidad del negocio.

Metodología

Según Hernández Sampieri & Mendoza (2018), la presente investigación adopta un enfoque mixto, integrando métodos cuantitativos y cualitativos para lograr una comprensión integral de la realidad financiera de las empresas seleccionadas como muestra de estudio. El componente cuantitativo permitió recopilar y analizar información mediante la aplicación de encuestas dirigidas a los propietarios o responsables de la gestión administrativa, con el fin de identificar el nivel de conocimiento sobre el análisis financiero, el uso de indicadores financieros y de Microsoft Excel como herramienta de apoyo para la gestión financiera. Por su parte, el componente cualitativo facilitará la comprensión de las principales dificultades y

necesidades que enfrentan estos establecimientos en la gestión de la información contable y financiera. El estudio corresponde a una investigación de tipo descriptivo y aplicado. Es descriptivo porque busca caracterizar las prácticas actuales relacionadas con el registro de la información contable, el análisis financiero y el uso de Microsoft Excel. Asimismo, es aplicado porque los resultados obtenidos sirvieron para el diseño de una guía práctica en Microsoft Excel, orientada a fortalecer el registro de la información financiera, la elaboración de estados financieros y su posterior análisis como apoyo para la toma de decisiones.

La investigación involucra una muestra de cinco (5) establecimientos comerciales ubicados en el Centro Comercial Campanario de la ciudad de Popayán, seleccionados mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia, considerando la disposición de sus propietarios o responsables para participar en el estudio y la disponibilidad de la información requerida. El estudio se estructuró en cuatro fases metodológicas. La primera fase comprendió la aplicación de encuestas a los propietarios o responsables de los establecimientos comerciales y el análisis de la información contable disponible permitió identificar las prácticas relacionadas con el registro de las operaciones, el conocimiento de los estados financieros, el uso de indicadores financieros y la utilización de herramientas tecnológicas en la gestión del negocio. Posteriormente, durante la fase de análisis, el procesamiento de la información recopilada permitió identificar las principales debilidades, necesidades y oportunidades de mejora relacionadas con la gestión financiera de las empresas participantes. Los resultados obtenidos constituyeron el fundamento para el diseño de la propuesta de investigación. En la tercera fase, correspondiente al diseño de la propuesta, la investigación contemplo la elaboración de una guía práctica en Microsoft Excel destinada a facilitar el registro organizado de la información contable y la elaboración de los estados financieros básicos. Adicionalmente, la guía incorpora un apartado que presenta un resumen de las principales cuentas contables y describe el procedimiento para identificar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y costos. A partir de esta información, los establecimientos pueden elaborar el estado de situación financiera y el estado de resultados; posteriormente, con base en estos estados financieros pueden obtener los indicadores financieros como el ROA, el ROE, el margen neto y la rotación de inventarios, favoreciendo la interpretación de su información financiera y el proceso de toma de decisiones.

Finalmente, la cuarta fase comprendió la socialización de la guía con los establecimientos participantes, presentando su funcionamiento, la utilidad de cada uno de los indicadores financieros incorporados y los beneficios que ofrece para mejorar la gestión financiera, el control de la información y la toma de decisiones dentro de sus organizaciones.

Resultados y Discusión

El presente apartado presenta los resultados obtenidos derivados de las encuestas aplicadas a las empresas que fueron parte del estudio. El análisis está estructurado en tres componentes complementarios: el diagnóstico del nivel de conocimiento y aplicación de indicadores financieros por parte de los propietarios y responsables administrativos; la identificación de los principales obstáculos organizacionales y tecnológicos que inciden en la implementación sistemática de dichos indicadores; y la descripción de la guía práctica desarrollada en Microsoft Excel, destinada a fortalecer el registro contable, la elaboración de estados financieros y el cálculo de indicadores de liquidez y rentabilidad. Los hallazgos obtenidos evidencian el nivel de formalización contable, las limitaciones tecnológicas presentes y la pertinencia de la herramienta diseñada como apoyo para la toma de decisiones estratégicas en las PYMES analizadas. A continuación, el apartado describe los resultados correspondientes.

Diagnóstico del grado de conocimiento y uso de indicadores financieros en las empresas seleccionadas del Centro Comercial Campanario

Con el propósito de identificar el nivel de conocimiento y la aplicación de indicadores financieros en las empresas seleccionadas del Centro Comercial Campanario, una encuesta permitió diagnosticar a cinco establecimientos pertenecientes al sector de belleza y cosméticos. Los hallazgos evidenciaron diferencias en la gestión contable, el uso de Microsoft Excel como herramienta tecnológica y la aplicación de indicadores financieros para la toma de decisiones. De acuerdo con la información recolectada, el análisis permitió identificar que las empresas con mayor trayectoria y estructura organizacional, como “Cromantic” y “La Riviera”, cuentan con una contabilidad formal, disponen de personal especializado en el área contable y realizan mensualmente el análisis de sus estados financieros. En este sentido, los resultados coinciden con lo planteado por la

Superintendencia de sociedades (2025), al indicar que los estados financieros constituyen una herramienta para evaluar la situación económica y financiera de las empresas y apoyar la toma de decisiones.

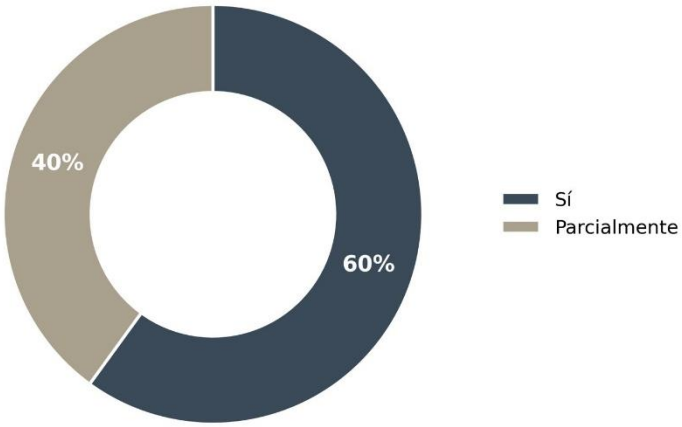
De igual manera, manifestaron conocer y aplicar indicadores financieros, principalmente de liquidez y rentabilidad, mediante el uso de herramientas tecnológicas como Microsoft Excel para el registro, procesamiento y análisis de la información. En contraste, "Yess Cosmetics" presenta un nivel intermedio de desarrollo, puesto que emplea registros contables y utiliza Microsoft Excel, la aplicación de indicadores financieros en la toma de decisiones presenta un alcance parcial. Por su parte, establecimientos como "El Perfumero" y "Casa Rosa" evidenciaron mayores oportunidades de fortalecimiento en la gestión financiera, debido a que presentan una elaboración limitada de estados financieros, disponen de una participación reducida de personal especializado en el área contable y reflejan un nivel limitado de conocimiento sobre el uso e interpretación de indicadores financieros. En términos generales, los resultados de la encuesta permitieron establecer que, si bien la mayoría de las empresas cumplen con las obligaciones contables y tributarias básicas, persisten oportunidades de mejora en la interpretación de la información financiera y en el aprovechamiento de los indicadores como herramientas de apoyo para la toma de decisiones estratégicas.

Estos hallazgos evidencian la importancia de fortalecer las competencias en análisis financiero e incorporar una herramienta tecnológica basada en Microsoft Excel que favorezcan una gestión eficiente de la información contable y financiera. Adicionalmente, el estudio identificó que Microsoft Excel constituye la herramienta utilizada principalmente para el registro de ingresos y gastos, sin embargo, parte de los establecimientos aun limita su uso para el cálculo de indicadores financieros y el análisis de estados financieros. En consecuencia, se resalta la pertinencia de implementar una guía práctica desarrollada en Microsoft Excel que facilite el registro, procesamiento, análisis e interpretación de la información financiera para fortalecer la gestión financiera de los establecimientos comerciales seleccionados.

A continuación, se presenta el instrumento utilizado para la recolección de información:

Figura 1.

¿La empresa lleva contabilidad formal?

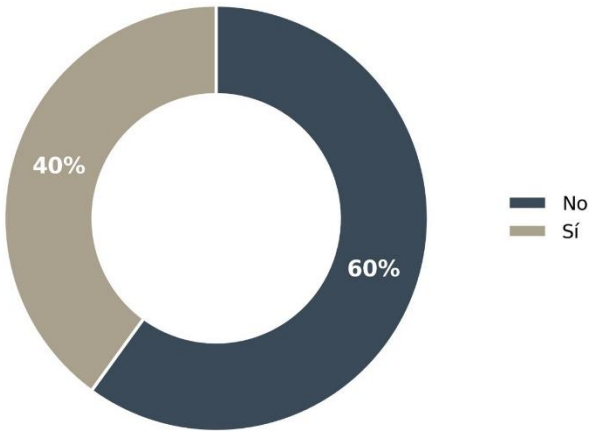


Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta aplicada

Se observa que el 60% de las empresas dispone de una gestión contable formal; en contraste, el 40% desarrolla esta actividad de manera parcial. Este hallazgo se sustenta en el planteamiento del Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP,2024), según el cual la contabilidad debe proporcionar información útil para la planeación y la toma de decisiones. En ese sentido, los resultados indica que, aunque existe interés por cumplir los procesos administrativos básicos, aún persisten oportunidades de fortalecimiento en la estructuración y organización contable. Las empresas que desarrollan la contabilidad de forma parcial presentan una mayor probabilidad de enfrentar descontrol financiero, debido a errores en los registros contables, dificultades para la toma de decisiones estratégicas y posibles inconvenientes tributarios. En términos generales, el sector evidencia avances en materia de formalización contable; no obstante, aun requiere fortalecimiento en los procesos técnicos y administrativos.

Figura 2.

¿La empresa cuenta con personal contable?

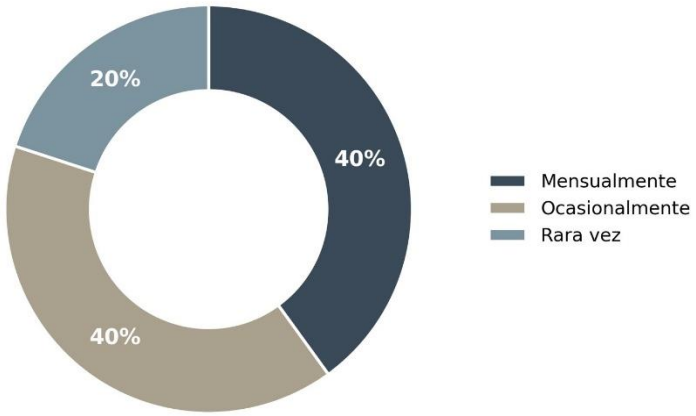


Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta aplicada

Los resultados reflejan que el 60% de las empresas carece de personal contable especializado. Este resultado guarda relación con lo expuesto por la de la Superintendencia de Sociedades (2025), al señalar que los estados financieros constituyen una herramienta para evaluar la liquidez, la rentabilidad y el desempeño empresarial. En este contexto, la ausencia de personal capacitado puede generar debilidad de control sobre ingresos y gastos, información financiera que carece de confiabilidad, dificultad para interpretar estados financieros y dependencia de conocimientos empíricos. Este aspecto demuestra que diversos negocios aún operan mediante prácticas administrativas con nivel limitado de formalización.

Figura 3.

¿Con que frecuencia se revisan estados financieros?

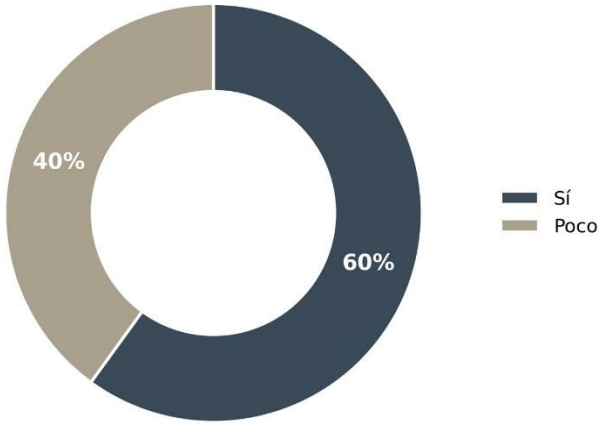


Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta aplicada

Se observa que el 40% de las empresas revisan estados financieros mensualmente. De acuerdo con el Consejo Técnico de Contaduría Pública (CTCP,2024), las decisiones empresariales deben sustentarse en información financiera confiable y oportuna, En contraste, el otro 40% realiza esta revisión de manera ocasional y el 20% restante únicamente de forma esporádica, situación que evidencia una cultura limitada de análisis financiero, esta condición puede afectar la planeación empresarial, la detección temprana de problemas financieros y la capacidad de crecimiento sostenible. No obstante, las organizaciones que mantienen un seguimiento periódico de sus estados financieros cuentan con mayores posibilidades de tomar decisiones oportunas y mejorar su rentabilidad.

Figura 4.

¿Conoce que es un indicador financiero?

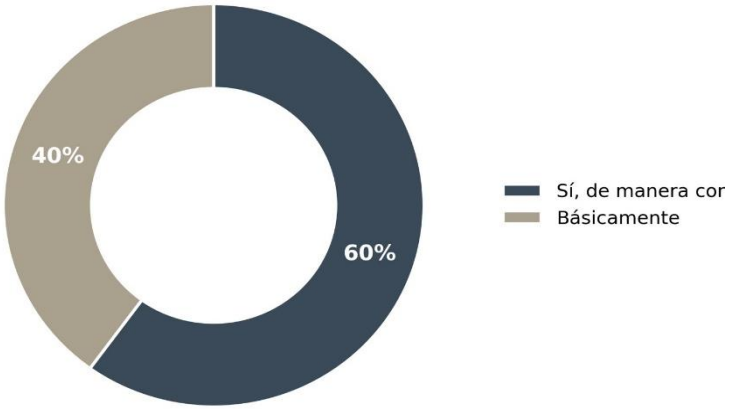


Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta aplicada

Se evidencia que el 60% de las empresas afirman conocer los indicadores financieros mientras que el 40% de los encuestados presentan un conocimiento limitado sobre estas herramientas en la gestión empresarial. Este resultado coincide con lo expuesto por la Superintendencia de Sociedades (2025), entidad que reconoce los indicadores financieros como instrumento que facilitan evaluar la liquidez, la rentabilidad y la eficiencia empresarial, sin embargo, en los hallazgos se identifica una diferencia entre el conocimiento de estos indicadores y su aplicación para la toma de decisiones. En consecuencia, se hace necesario fortalecer competencias financieras en los administradores.

Figura 5.

Uso de herramientas tecnológicas

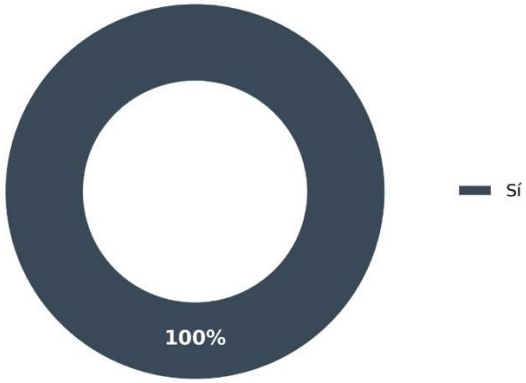


Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta aplicada

La aplicación de Microsoft Excel constituye una herramienta de uso frecuente entre las empresas encuestadas. Los resultados muestran que el 60% de los establecimientos utilizan esta herramienta de manera constante. Este hallazgo respalda el planteamiento del DANE (2024) y el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF, 2020), entidades que reconocen en Microsoft Excel una herramienta que facilita el registro, la organización y el análisis de datos financieros mediante funciones automatizadas. En contraste, el 40% de las empresas presentan un aprovechamiento limitado de las herramientas tecnológicas disponibles por lo tanto puede afectar la automatización de procesos, la generación de reportes financieros, el análisis de información y la eficiencia administrativa, por ende, el fortalecimiento en competencias digitales podría mejorar considerablemente la gestión contable y financiera.

Figura 6.

¿Cumple con obligaciones tributarias?



Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta aplicada

El 100% de las empresas encuestadas manifiestan cumplir con sus responsabilidades tributarias. Este resultado es coherente con el marco normativo colombiano, que promueve el desarrollo y funcionamiento de las empresas dentro del cumplimento de sus obligaciones legales. No obstante, el cumplimiento tributario por sí solo, resulta insuficiente para garantizar una adecuada gestión financiera interna, especialmente en aquellas empresas con debilidades organizacionales y limitado análisis financiero.

Obstáculos Organizacionales, Tecnológicos que limitan la implementación y el uso sistemático de indicadores.

Como se evidenció en el diagnóstico inicial del estudio, aunque el 60% de las

empresas cuentan con un sistema contable formal y el 60% afirma conocer los indicadores financieros, este resultado evidencia la necesidad de fortalecer su aplicación sistemática en la gestión empresarial. A partir de la información obtenida en las encuestas aplicadas a las empresas que fueron parte del estudio, se identificaron diferentes obstáculos organizacionales y tecnológicos que limitan la implementación y el uso constante de indicadores financieros. En el ámbito organizacional, uno de los principales obstáculos evidenciados corresponde a la ausencia de personal especializado en el área contable. El 60% de las empresas carece de personal capacitado en esta área, situación que dificulta el análisis e interpretación adecuada de la información financiera. Este resultado coincide con lo expuesto por la Superintendencia de Sociedades (2025), entidad que reconoce que los estados financieros deben servir como herramienta para evaluar la liquidez, la rentabilidad y el desempeño empresarial. De igual forma, el 20% de los establecimientos revisan sus estados financieros únicamente en determinadas ocasiones y el 40% lo hace de manera ocasional, En consecuencia, solo el 40% lo hace mensualmente. Esta situación evidencia la ausencia de control y seguimiento continuo de la información, alejándose de lo señalado por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP, 2024), según el cual señala que la contabilidad debe proporcionar información útil y oportuna para la planeación y la toma de decisiones.

Otro factor relevante corresponde al conocimiento práctico sobre indicadores financieros. El 60% de los encuestados manifestó conocer conceptos relacionados con liquidez, rentabilidad o endeudamiento elementos que la Superintendencia de Sociedades (2025), identifica como base para evaluar el desempeño empresarial, sin embargo, únicamente una parte de las empresas incorpora estos indicadores de manera permanente en la toma de decisiones. Esto demuestra que, en el 40% de los casos, el conocimiento permanece en un nivel básico y presenta una aplicación limitada como herramienta de gestión financiera, lo que confirma la brecha entre conocimiento teórico y su aplicación práctica identificada durante el diagnostico. En cuanto a los obstáculos tecnológicos, Microsoft Excel se utiliza principalmente para los registros de ingresos y gastos, y en menor medida, para procesos más avanzados como el cálculo de indicadores y el análisis financiero. El 60% de las empresas emplea esta herramienta de manera constante, mientras que el 40% presenta un aprovechamiento limitado. Esta situación coincide con lo planteado por el DANE (2024) y el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF, 2022), entidades que reconocen

en Microsoft Excel una herramienta que facilita el registro, la organización y el análisis de datos financieros mediante funciones automatizadas, potencial cuya utilización aun es limitada en los establecimientos evaluados. Adicionalmente, algunas empresas presentan un nivel básico en la aplicación de Microsoft Excel, situación que limita aún más la automatización de procesos y mejora del control financiero.

Asimismo, la falta de tiempo y de asesoría contable especializada fue identificada como uno de los factores que dificultan la implementación de indicadores financieros y herramientas de análisis. Esto lleva a que las decisiones empresariales se fundamenten con frecuencia en criterios empíricos y en información financiera con un nivel limitado de estructuración, Situación que coincide con lo señalado por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (2024), al destacar la importancia de utilizar la información financiera como instrumento para la gestión y la toma de decisiones.

En conjunto, las limitaciones organizacionales, evidenciadas en que el 60% de las empresas carece de personal contable especializado y el 20% realiza una revisión limitada de sus estados financieros, así como las limitaciones tecnológicas, reflejadas en el uso restringido de Microsoft Excel por parte del 40% de los establecimientos, se relaciona directamente con las debilidades identificadas en el primer componente del análisis, Estos resultados respaldan lo señalado por la Superintendencia de Sociedades (2025), el Congreso Técnico de la Contaduría Pública (CTCP, 2024) y Castro, (2021), quienes destacan la importancia de fortalecer las capacidades organizacionales para mejorar la gestión financiera y apoyar la toma de decisiones estratégicas mediante el uso adecuado de indicadores financieros.

Guía Práctica para la Interpretación de Estados Financieros Mediante La herramienta Excel

La guía práctica desarrollada en Microsoft Excel constituye el principal resultado recopilado de la presente investigación y responde a las necesidades identificadas durante las dos primeras fases mencionadas en el estudio. El diagnóstico permitió evidenciar que, aunque el 60% de las empresas encuestadas poseen conocimientos básicos sobre contabilidad e indicadores financieros, lo anterior refleja una aplicación limitada en los procesos de toma de decisiones. En segundo lugar, se identificaron obstáculos organizacionales y tecnológicos,

entre ellos la ausencia de personal contable especializado, el uso limitado de Microsoft Excel y la escasa interpretación de los estados financieros. A partir de estos hallazgos, se diseñó una herramienta que busca fortalecer dichas debilidades en oportunidades de mejora, facilitando el registro, la organización, el procesamiento y el análisis de la información financiera de manera automatizada y accesible para las empresas seleccionadas para el estudio de caso.

La estructura de la guía se fundamenta en los elementos desarrollados en el marco teórico de la investigación. En este sentido, retoma la contabilidad como un sistema de información para la toma de decisiones, de acuerdo con lo planteado por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP,2024). Asimismo, incorpora los estados financieros como instrumentos para evaluar la situación económica de la empresa, conforme a lo señalado por la Superintendencia de Sociedades (2025). También integra los indicadores financieros como herramientas para medir la liquidez, la rentabilidad y el desempeño empresarial siguiendo la metodología propuesta por Wild (2020). Finalmente, incorpora Microsoft Excel como herramienta tecnológica para automatizar procesos, organizar información y fortalecer la gestión financiera, conforme a los aportes del DANE (2024) y Del Banco de Desarrollo de América Latina y Caribe (CAF, 2022). De esta manera, la guía no solo es una herramienta de trabajo, sino también ayuda a poner en práctica los fundamentos conceptuales de la investigación.

La herramienta se estructura en seis fases secuenciales, enlazadas mediante vínculos internos que permiten a los propietarios y responsables administrativos desplazarse con gran facilidad entre cada módulo, sin requerir conocimientos avanzados en Microsoft Excel. En la primera fase se registran las ventas del negocio, incorporando puntos importantes como lo es la fecha, producto o servicio, cantidad, valor y forma de pago, información que constituye la base para el cálculo de los ingresos. Por consiguiente, se registran compras de mercancías e insumos realizadas a proveedores, y a continuación se registran gastos operacionales, arrendamiento, transporte, servicios públicos y demás egresos necesarios para el funcionamiento del establecimiento. Posteriormente, se realiza el registro de los activos de la empresa, incluyendo efectivo, inventarios, cuentas por cobrar, mobiliario, equipos de cómputo y demás bienes que conforman la estructura financiera del negocio. Con esta información previamente registrada, como resultado se genera automáticamente el estado de

resultados y el estado de situación financiera, eliminando la necesidad de realizar cálculos manuales y reduciendo el riesgo de error en el procesamiento de la información contable.

Finalmente, se incorpora el análisis mediante indicadores financieros, calculando de forma automática razones como la liquidez corriente, el margen neto, el ROA y el ROE conforme a la formulación de Wild (2020), Cada indicador se encuentra acompañado de su fórmula utilizada para su cálculo y una explicación de su interpretación, lo que permite a los propietarios comprender el significado de los resultados obtenidos y puedan utilizarlos como apoyo para la toma de decisiones. En consecuencia, la guía trasciende el registro de operaciones contables y se convierte en una herramienta de gestión financiera que va acorde con los planeamientos de la Superintendencia de Sociedades (2025), el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP,2024), el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE, 2024) y por último el Banco de Desarrollo de América Latina y Caribe (CAF, 2022) recogidos en la matriz teórica, lo cual permite interpretar los estados financieros de manera práctica y organizada. Su implementación favorece el aprovechamiento de la información contable, fortalece el uso de Microsoft Excel y promueve una cultura de análisis financiero dentro de la muestra seleccionada, contribuyendo a que la contabilidad además de ser un requisito de cumplimiento legal sea utilizado para convertirse en un instrumento estratégico para la toma de decisiones estratégicas.

Conclusiones

Con base a los obstáculos organizacionales se evidencian que, el 80% de la muestra encuestada cuenta con conocimientos básicos sobre indicadores financieros y que el 100% cumplen con sus obligaciones tributarias, lo cual indica que aún persisten limitaciones que dificultan su aplicación sistemática en la gestión empresarial. Esta situación coincide con lo planteado por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP, 2024), al señalar que la información contable debe constituirse en un apoyo para la planeación y la toma de decisiones, más allá del cumplimiento normativo. En consecuencia, los resultados permiten concluir que es necesario fortalecer el uso de Microsoft Excel y las prácticas de análisis financiero.

Respecto a la implementación de estados financieros, el análisis evidencia que la implementación sistemática de indicadores financieros se ve limitada por factores

organizacionales y tecnológicos, puesto que en el 60% de las empresas encuestadas es limitado el personal capacitado en el área contable y el 40% revisan sus estados financieros de manera ocasional, lo que dificulta interpretar correctamente la información y aprovecharla para la toma de decisiones, tal como lo señala la Superintendencia de Sociedades (2025), respecto al papel de los estados financieros. Por otro lado, los resultados evidenciaron que Microsoft Excel se usa principalmente para registrar ingresos y gastos, dejando de lado el cálculo de indicadores, desaprovechando gran parte del potencial que ofrece esta herramienta, conforme a lo expuesto por el DANE (2024) y el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF, 2022). A esto se suma la falta de tiempo dedicado a las capacitaciones contables, lo que genera que algunas decisiones se tomen de forma empírica. Se concluye que estos obstáculos organizacionales y tecnológicos son la principal razón por la que el conocimiento que tienen las empresas sobre indicadores sigue siendo insuficiente para una gestión financiera adecuada.

Para garantizar que las empresas tengan un avance en sus debilidades, se diseñó una guía práctica en Microsoft Excel que integra el registro de la información contable, la generación automatizada de los estados financieros y el cálculo de indicadores de liquidez y rentabilidad, permitiendo fortalecer la interpretación de la información financiera en las empresas seleccionadas, esta herramienta desarrollada responde a las necesidades identificadas durante el diagnóstico, al ofrecer una alternativa tecnológica accesible para empresas que presentan limitaciones en la realización y análisis de estados financieros, la incorporación del Plan Único de Cuentas (PUC), junto con la explicación e interpretación de cada indicador, favorece la comprensión de la información contable y garantiza que la toma de decisiones sean sustentadas en datos financieros confiables, cumpliendo de esta manera con el objetivo planteado en la investigación.

Recomendaciones

Es pertinente fortalecer de manera continua los conocimientos de los propietarios y responsables administrativos de las empresas relacionas en el presente documento, ampliando el conocimiento en análisis e interpretación de los estados financieros y de los indicadores. De igual manera, se recomienda promover una cultura de análisis financiero que permita utilizar la información contable para el cumplimiento de las obligaciones legales y

tributarias, tanto como un insumo estratégico para la planeación, el control y la toma de decisiones empresariales.

Respecto al fortalecimiento de las capacidades del personal, se sugiere gestionar la capacitación del personal en nociones básicas de contabilidad y análisis financiero, priorizando los establecimientos sin personal especializado que es del 60%. Además, se recomienda ampliar el uso de Microsoft Excel tanto para el registro básico de ingresos y gastos, e incorporar el cálculo sistemático del ROA, ROE, margen neto y rotación de inventarios, obteniendo como resultado una gestión eficiente de los recursos y que la toma de decisiones financieras sea optima. Por otro lado, realizar una revisión de forma mensual de los estados financieros. En cuanto a la implementación de la guía práctica, es pertinente que las empresas utilizadas en el estudio implementen la guía práctica de manera permanente dentro de sus procesos administrativos y contables, actualizando periódicamente la información registrada para obtener estados financieros e indicadores que reflejen la situación real de la empresa. De igual forma, es conveniente promover la capacitación de los propietarios y responsables administrativos en el uso de la herramienta tecnológica planteada y en el análisis de indicadores financieros, con el propósito de fortalecer la gestión financiera, mejorar la planificación y respaldar la toma de decisiones estratégicas orientadas al crecimiento y la sostenibilidad del negocio.

Referencias

Arias, F. G. (2020). El proyecto de kinvestigacion. Episteme.

Banco de Desarrollo de America Latina. (2022). Productividad y Digitalizacion de las PYMES. CAF.

Blum SAF . (10 de Agosto de 2023). Indicadores financieros ¿que son y para que sirven? Obtenido de Blum: https://www.miblum.com/glosario/indicadores-financieros-que-son-y-para-que-sirven

Camara de comercio del cauca;. (2024). Informe Empresarial. Obtenido de Camara de comercio del cauca: https://www.cccauca.org.co/inicio

Campanario, C. C. (2025). Centro Comercial Campanario. Obtenido de Directorio de establecimientos: https://campanariopopayan.com/

Consejo Tecnico de la Contaduría Pública. (2023). Orientaciones Tecnicas sobre aplicacion de las Normas internacionales de informacion financiera. Obtenido de CTCP:

https://cijuf.org.co/normatividad/ctcp-indice

Consejo Tecnico de la Contaduría pública. (2024). Normas de Informacion Financiera. Obtenido de CTCP: https://www.ctcp.gov.co/inicio

Cosmetics, Y. (2026). instagram. Obtenido de instagram: https://www.instagram.com/yesscosmeticspopayan?igsh=aXFkcWVneHh6anZw

Departamento Administrativo Nacional de estadisticas (DANE). (2024). Indice de precios al consumidor (IPC). Obtenido de https://www.dane.gov.co/

desarrollo, B. i. (2023). Transformacion digital dde las pequeñas y medianas empresas. Obtenido de https://www.iadb.org/es

DIAN. (2024). Obligaciones tributarias de las personas juridicas. Obtenido de Direccion de impuiestos y aduanas nacionales: https://www.dian.gov.co/

Economipedia. (2024). Analisis financiero . Obtenido de Economipedia.

Gálvez Albarracín , E. J., Riascos Erazo, S. C., & Contreras Palacios , F. (2014). Influencia de las tecnologías de la información y comunicación en el rendimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas colombianas. Estudios Gerenciales, 355-364.

Hernandez Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. (2023). Metodologia de la investigacion: Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas (2 ed.). McGraw-Hill. Obtenido de https://www.mheducation.com.co/metodologia-de-la-investigacion-9786071520319-col

latina, C. B. (2022). Productividad y digitalizacion de las pymes. CAF.

Laudon, K. C. (2022). Sistema de Informacion Gerencial. Pearson.

Lopez, C. &. (2020). Importancia de los indicadores financieros en las organizaciones . revista cientifica pensamiento y gestion .

Marta Isabel Nieto Cardona, A. C. (2011). Google. Obtenido de Google: https://red.uao.edu.co/server/api/core/bitstreams/9b297e34-28b6-41be-a961-5493719dc10d/content

Microsoft. (2024). Microsoft Learn. Obtenido de Funciones Financieras de excel.

Microsoft. (2024). Microsoft Support. Obtenido de Introduccion a Microsoft Excel.

Ministerio de Comercio, I. y. (2024). MinCIT. Obtenido de Mipymes en Colombia: https://www.mincit.gov.co/inicio

Morelo Pereira, D. J., & Torres Castro, D. (2021). Tecnicas e indicadores de rendimiento financiero. Cuadernos de contabilidad, 22, 1-21. Obtenido de

https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc22.tirf

Mundial, B. (2023). Small and Medium Enterprises. World Bank.

Muñoz. Murcia, I. (2019). Metodologia para valoracion financiera de pymes colombianas. Revista escuela de administracion de negocios .

Nacion, C. G. (2020). Contaduria General de la Nacion. Obtenido de Contaduria General de la Nacion: https://www.contaduria.gov.co/

Ortiz Anaya, H. (2022). Analisis financiero aplicado . Universidad externado de colombia.

Perez, M. &. (2022). Uso de herramientas tecnologicas en la gestion financiera de lasa pymes. Revista espacios.

Ramirez, A. &. (2021). Estados financieros y toma de decisiones empresaruales. Revista contaduria universidad de antioquia.

Rodriguez, H. &. (2022). Herramientas tecnologicas para la gestionh contable en las pymes. Revista innovar.

Sarmiento Suárez, J., Gutiérrez Navas, E. B., & Ramírez Montañez, J. C. (2024). Oportunidades y desafíos para la digitalización de las Pymes en Colombia. Pensamiento y Gestion(56), 128-153. Obtenido de https://rcientificas.uninorte.edu.co/index.php/pensamiento/article/view/16513

Sarmiento, ,. G. (2024). Oportunidades y desafios para la digitalizacion de las pymes en colombia. Pensamiento y gestion.

SIN, N. (16/ 2024 de ultimo acceso: Mayo de 2019). Youtube. Obtenido de Youtube: https://www.youtube.com/watch?v=K1xc07AOhkM

Sociedades, S. d. (2025). Superintendencia de Sociedades. Obtenido de Sistema Integrado de Reportes Financieros : https://www.supersociedades.gov.co/

Van Horne, J. C. (2019). Fundamentos de Administracion Financiera. Pearson.

Vera colina, M. a. (2020). acceso a la financiacion en pymes colombianas. innovar.

Warren, C. S. (2021). Contabilidad Financiera. Cengage Learning .

Wild, J. J. (2020). Analisis de estados financieros. McGraw-Hill.

Wild, J. J., Halsey, R., Subramanyam, K., & Halsey. (2007). Analisis de estados financieros . Mexico, D. F.: McGraw-Hill Interamericana.