

**PROYECTO DE INTERVENCIÓN EMPRESARIAL**  
**Análisis y desarrollo financiero para la empresa Restaurante Patio Bistró, Café Bar Alma**  
**Natura.**

Por:  
Miller Alexis Cuartas Durango  
Deisy Johana González Sánchez

Curso:  
Trabajo de Grado

Docente:  
Catalina Valencia Franco

Universidad Católica Luis Amigó  
Especialización en Finanzas  
Medellín  
2024

Tabla de contenido

ANÁLISIS Y DESARROLLO FINANCIERO PARA LA EMPRESA RESTAURANTE PATIO BISTRÓ, CAFÉ BAR ALMA NATURA.....	3
Resumen. ....	3
Abstract.....	4
Presentación de la empresa u organización. ....	5
Identificación de las necesidades de la empresa u organización. ....	8
Misión.....	8
Visión. ....	8
Portafolio de productos y servicios. ....	9
Justificación del trabajo. ....	11
OBJETIVOS. ....	12
General.....	12
MARCO TEÓRICO.....	13
Análisis del Sector. ....	13
Análisis del Micro Sector. ....	15
METODOLOGÍA DEL TRABAJO DE INTERVENCIÓN. ....	19
Datos y recopilación de información.....	20
ANÁLISIS Y RESULTADOS.....	21
Conclusiones. ....	35
Recomendaciones.....	36
ANEXOS.....	38
Bibliografía. ....	47

## ANÁLISIS Y DESARROLLO FINANCIERO PARA LA EMPRESA RESTAURANTE PATIO BISTRÓ, CAFÉ BAR ALMA NATURA.

### **Resumen.**

Este trabajo tiene como objetivo realizar un diagnóstico integral y detallado de la situación financiera y contable del emprendimiento Restaurante Patio Bistró, Café Bar Alma Natura. Se pretende recolectar información precisa y oportuna para su análisis y clasificación, centrándose en los datos esenciales y abordando los aspectos críticos relacionados con la actividad principal del negocio, en función de su proceso financiero y contable.

A partir de la información obtenida, se elaborará una interfaz digital en la plataforma Qlik Sense, que se empleará como una herramienta automatizada que permitirá relacionar la información contable de la empresa de los años 2022, 2023 y del primer semestre del 2024; evidenciándose dicha información de una manera más dinámica, interactiva y gráfica; facilitando la revisión de los datos contables para su posterior análisis e interpretación por medio de un análisis vertical y análisis horizontal; adicionalmente se proyectará en la interfaz, indicadores financieros tales como, EBIDTA, Margen EBIDTA, Flujo de Caja Libre, ROA y ROE, indicadores de liquidez (Capital de Trabajo, Razón Corriente, Prueba Ácida), indicadores de rotación (Rotación de Activos) e indicadores de Endeudamiento (Coeficiente de Endeudamiento, Razón Pasivo Financiero a Deuda Total, Razón Apalancamiento Financiero, Multiplicador de Apalancamiento Financiero) y por último, se contará con una sugerencia de portafolio de inversión también automatizado, el cual podrá ser modificado a discreción y conformidad según los distintos instrumentos financieros que sean de interés, donde se podrá estimar y proyectar los diferentes rendimientos.

Por tanto, se espera que la herramienta diseñada y desarrollada, sea un recurso útil, práctico y versátil para la presentación de la información contable y financiera de las organizaciones; de tal forma que sirva como apoyo y soporte ante la analítica de los datos como fuente informativa, descriptiva, cuantitativa y de base en la presentación de informes técnicos contables. Siendo necesario que los resultados e información arrojada sea interpretada y compartida por un analista o asesor especializado, quien le permita al empresario, conocer con mayor claridad y entendimiento su estado financiero y contable a través del uso del aplicativo; conociendo, anticipándose o proyectándose ante distintas situaciones o eventualidades de riesgos o favorables para el negocio.

El presente proyecto de intervención, está fundamentado en teorías, conceptos, procedimientos y normativas vigentes relacionados con la valoración de la empresa, la gestión y la rentabilidad; para responder a las necesidades identificadas y asegurar su aplicabilidad continua, especialmente en las áreas intervenidas.

El uso de este instrumento o aplicativo, permitirá al emprendedor mejorar, optimizar y fortalecer el sistema de información financiera, asegurando la disponibilidad de datos en tiempo real y monitoreo continuo; hacia la mitigación de riesgos y toma de decisiones asertivas, mejorando los índices de crecimiento y generando impactos positivos y resultados medibles.

## **Abstract.**

The objective of this work is to carry out a comprehensive and detailed diagnosis of the financial and accounting situation of the Patio Bistro Restaurant, Café Bar Alma Natura. It is intended to collect accurate and timely information for its analysis and classification, focusing on the essential data and addressing the critical aspects related to the main activity of the business, based on its financial and accounting process.

Based on the information obtained, a digital interface will be developed in the Qlik Sense platform, which will be used as an automated tool that will allow relating the accounting information of the company for the years 2022, 2023 and the first half of 2024; evidencing such information in a more dynamic, interactive and graphic way; facilitating the review of accounting data for subsequent analysis and interpretation through a vertical analysis and horizontal analysis; Additionally, financial indicators such as EBIDTA, EBIDTA Margin, Free Cash Flow, ROA and ROE, liquidity indicators (Working Capital, Current Ratio, Acid Test), turnover indicators (Asset Turnover) and Indebtedness indicators (Debt Ratio, Financial Liability to Total Debt Ratio, Financial Leverage Ratio, Financial Leverage Ratio, Financial Leverage Ratio, Financial Leverage Ratio and Acid Test) will be projected in the interface, Financial Leverage Ratio, Financial Leverage Multiplier) and finally, there will be a suggestion of investment portfolio also automated, which may be modified at the discretion and conformity according to the different financial instruments of interest, where it will be possible to estimate and project the different yields.

Therefore, it is expected that the tool designed and developed will be a useful, practical and versatile resource for the presentation of accounting and financial information of the organizations; in such a way that it will serve as support and support for the analysis of data as an informative, descriptive, quantitative and basic source in the presentation of technical accounting reports. It is necessary that the results and information provided be interpreted and shared by a specialized analyst or advisor, who allows the businessman to know with greater clarity and understanding its financial and accounting status through the use of the application; knowing, anticipating or projecting before different situations or eventualities of risks or favorable for the business.

This intervention project is based on theories, concepts, procedures and current regulations related to the valuation of the company, management and profitability; to respond to the needs identified and ensure its continued applicability, especially in the intervened areas.

The use of this tool or application will allow the entrepreneur to improve, optimize and strengthen the financial information system, ensuring the availability of data in real time and continuous monitoring; towards risk mitigation and assertive decision making, improving growth rates and generating positive impacts and measurable results.

***Palabras Claves:*** Análisis Horizontal, Análisis Vertical, Contabilidad, Desarrollo Financiero, Diagnóstico, Gestión Empresarial, Herramienta, Impacto, Indicadores Financieros, Índices de Crecimiento, Instrumento Financiero, Mejora, Necesidades, Optimización, Portafolio de Inversión, Recolección de Datos, Rentabilidad, Situación Financiera, Toma de Decisiones, Valoración Empresa.

## Presentación de la empresa u organización.

Restaurante Patio Bistró, Café Bar Alma Natura nace en el 2021 como una idea de negocio y emprendimiento de sus dos (2) socios en asociación, Paola Jhoana Torres y Robinson González, quien es actualmente único dueño; esta pareja de socios identificaron la necesidad en la Región del Urabá, en Antioquia; en especial entre los Municipios aledaños, Chigorodó, Carepa y Apartadó de un lugar que fuera un espacio agradable donde se pudiera compartir, charlar entre amigos, familiares y pareja; con el fin de que este fuera un lugar al aire libre, acompañado de la naturaleza y un espacio de dispersión natural. Donde la tertulia, el tomarse un café, el hablar de negocios y de la vida se diera de manera armónica y agradable. Es así, que, entre la búsqueda de este tipo de espacios, no encontraron alguno semejante con las características esperadas y ya identificadas en otras zonas, como lo es en el Valle de Aburrá. De esta necesidad identificada, nace la idea de construir y crear este espacio deseado.



La finca La Gloria, donde está ubicada Alma Natura, se encuentra en la Vereda de Ipancay, zona rural ubicada entre los Municipios de Chigorodó y Carepa, para el año 2021 era un lugar abandonado; el cual fue reconstruido y adaptado a los intereses del emprendimiento, el cual se construyó con madera donada por los vecinos de las demás fincas y la comunidad del sector donde están ubicados; es así, como fueron recolectando orillos, palos, chamizas y el resto de residuos que



queda al cortar la madera. El primer año del emprendimiento fue de transición, con muy buena acogida gracias a su diseño sobresaliente, dinámico, divertido, armonioso y nuevo en la región; para el segundo año fue muy estable, con muy buenas ventas y buenos propósitos de crecer. Sin embargo, al tercer año Alma Natura entra en un declive y la sociedad empieza a entrar en conflictos y dificultades; afectando de manera directa el negocio y solidificación del emprendimiento; cayendo las ventas cerca del 60%. Por tanto, para el año siguiente, en mayo del año 2024 la sociedad se disuelve quedando solo un dueño; como fue mencionado al inicio.

Ante esta separación, su propietario actual inicia con intereses de cambio, de una nueva estructuración de la carta, de nuevos servicios y productos; tomándose una reacción sólida y ambiciosa a corto y largo plazo para Alma Natura, como lo es; ofrecer platos de mar, ajustar los precios actuales, mejorar productos, contar con una apertura desde las 7 de la mañana como café coworking campestre y en las tardes para tertuliar y cenar. Seguir ofreciendo servicios de eventos

para distintas festividades, reuniones y demás; como también la proyección en pantalla grande de distintos eventos importantes a nivel mundial como lo es a nivel deportivo. A largo plazo se espera contar con un espacio para hospedaje como lo son alpinas, proyectándose en un inicio entre 7 a 9 de este tipo de cabañas; con miras a un público como lo son los visitantes de la región que van de paso, como también para sus clientes frecuentes que deseen regalarse un día tranquilo de relajación y esparcimiento de manera personal, en pareja, familiar o plan amigos disfrutando así el espacio al aire libre, el compartir con la naturaleza y con una amplia gama gastronómica para los distintos momentos del día; ofreciéndose así, un



paquete completo y estructurado de distintos servicios; pasando a ser un café coworking, un restaurante y hospedaje.

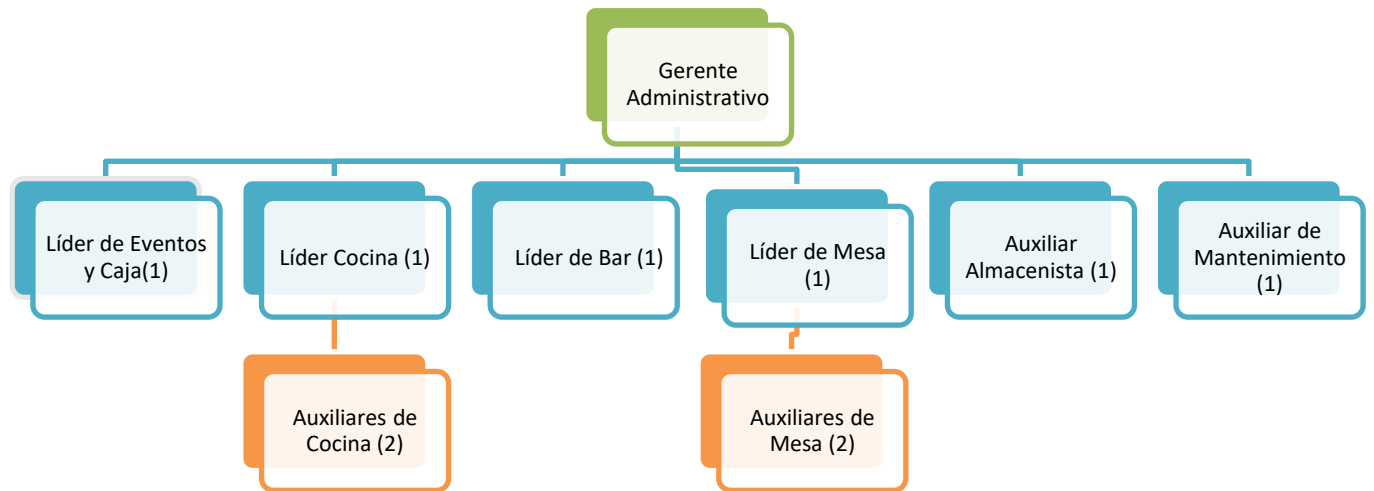
Actualmente, el Restaurante cuenta con un metraje de 1.350 metros cuadrados; es un espacio adaptado para recibir aproximadamente 130 personas; acompañado de 80 sillas y 40 mesas; la contabilidad es directamente manejada por un contador; el sistema de facturación es a través de caja POS donde se registra las ventas; entre sus proveedores principales están, supermercados, distribuidoras de comestibles, Fruver y expendio de carnes. Como parte de sus servicios ofrecidos están; asados, comidas rápidas, bebidas frías y calientes, eventos familiares y empresariales, decoraciones para todo tipo de celebraciones y proyección en pantalla grande de eventos deportivos. Como parte de su activo más valioso, el cual son las personas; lo conforma un equipo de 10 personas relacionados a los cargos de: administrador, líder de cocina, auxiliar de cocina, líder de bar, líder de eventos y caja, líder de mesa y auxiliares de mesa, auxiliar almacenista y auxiliar de mantenimiento.



Actualmente, el Restaurante cuenta con un metraje de 1.350 metros cuadrados; es un espacio adaptado para recibir aproximadamente 130 personas; acompañado de 80 sillas y 40 mesas; la contabilidad es directamente manejada por un contador; el sistema de facturación es a través de caja POS donde se registra las ventas; entre sus proveedores principales están, supermercados, distribuidoras de comestibles, Fruver y expendio de carnes. Como parte de sus servicios ofrecidos están; asados, comidas rápidas, bebidas frías y calientes, eventos familiares y empresariales, decoraciones para todo tipo de celebraciones y proyección en pantalla grande de eventos deportivos. Como parte de su activo más valioso, el cual son las personas; lo conforma un equipo de 10 personas relacionados a los cargos de: administrador, líder de cocina, auxiliar de cocina, líder de bar, líder de eventos y caja, líder de mesa y auxiliares de mesa, auxiliar almacenista y auxiliar de mantenimiento.

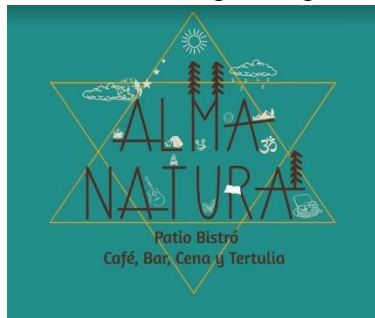


**Organigrama:**



Por parte del estudio de la competencia directa, se encuentran otros restaurantes ubicados en los municipios aledaños. Siendo aproximadamente cinco (5) establecimientos que ofrecen una gastronomía similar o semejante a la de Alma Natura.

Sin embargo, como lo menciona su dueño actual, “hoy por hoy Alma Natura es, un lugar mágico, natural, lleno de árboles, de luces, de muchos colores en sus sillas, mesas y en todos sus espacios, de buena vibración y energía; siendo este un espacio acogedor disfrutado al máximo por sus clientes, visitantes, trabajadores y por toda la comunidad”.



**Logo Empresa:** Restaurante Patio Bistró, Café Bar Alma Natura



**Redes Instagram y Whatsapp Business:**



<https://www.instagram.com/almanaturabistro/profilecard/?igsh=MWh2aWU0OHZ0cDV5Ng==>

**Horarios:** martes a domingo desde las 3 p.m. hasta las 11 p.m.

## Identificación de las necesidades de la empresa u organización.



Tal como lo expone su actual dueño, la afectación del declive financiero y el decrecimiento de las ventas del año anterior (2023), tuvo una repercusión y afectación importante a nivel financiero para la empresa; sumado a su vez, a la desintegración de la sociedad conjunta. Es por esto, que como parte del recurso y aporte de esta presente propuesta de intervención; se espera poder brindar una herramienta sólida con miras a que se vuelva en un material de apoyo, educativo, de proyección y de análisis para el gerente administrativo.

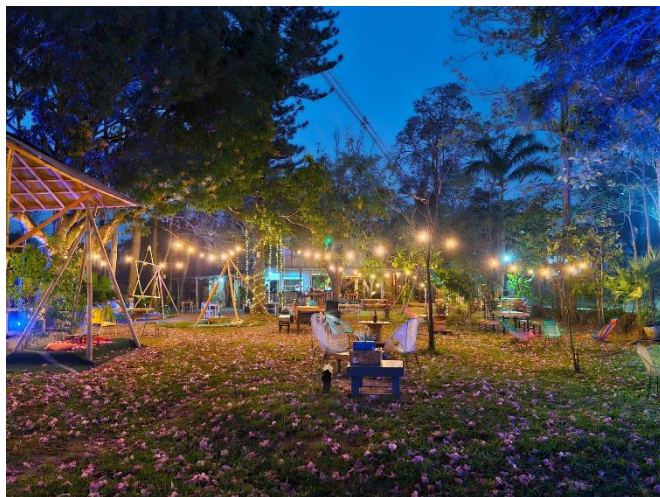
Como así mismo, bajo la propuesta del portafolio de inversión estimado; se espera que este sea un recurso adicional financieramente para la obtención de nuevos ingresos y la maximización de los rendimientos y dividendos para el dueño o los dueños que puedan darse en un futuro. Como también para nuevas inversiones o reinversiones que puedan analizarse.

### Misión.

“Somos el Restaurante Bistró que ofrece sabores y experiencias inolvidables al paladar y disfrute de sus visitantes”

### Visión.

Estar en el mercado gastronómico y hotelero de la región, siendo un lugar sobresaliente, destacado y referente como destino; por su calidad y excelente servicio, productos y experiencias brindadas a todos sus clientes.



## Portafolio de productos y servicios.

- Como parte de sus productos, dentro de su gama gastronómica; Restaurante Patio Bistró, Café Bar Alma Natura ofrece a todo su público desde:
  - asados,
  - comidas rápidas,
  - bebidas calientes y frías.
- Como parte de sus servicios ofrece la adecuación del espacio para eventos familiares y empresariales. Como también, servicio de Decoración para toda clase de celebraciones.



**BUEN PROVECHO**  
**¡Gracias por estar aquí!**

Bienvenidos a  
**ALMA NATURA**  
 PATIO-BRISTÓ-Café, Bar, Cena y Tertulia

3225061799 ALMA NATURA - PATIO BRISTÓ, INSTAGRAM: @ALMA2 VÍA CHICOGODO - CATEPA

¡ En nuestra cultura  
 ALMA NATURA tomamos a tu llegada, tu pedido en caja,  
 ¡para un servicio ágil y oportuno!

### Entradas

<b>PATACONES</b> CON GUACAMOLE, GUISO CRIOLLO Y SALSA DE QUESO. .....\$13.000	<b>SALCHIPAPA</b> PAPA A LA FRANCESA SALCHICHAS, HUEVOS DE CODORNIZ Y SALSAS. .....\$12.000
<b>CANASTICAS DE PLÁTANO</b> EN SALSA DE QUESO CON POLLO DESMECHADO. .....\$15.000	<b>ADICIONES</b> PAPA A LA FRANCESA O CRIOLLAS.....\$5.500 PATACONES.....\$5.500 HUEVOS DE CODORNIZ.....\$5.000 ENSALADA.....\$3.000 CARNE DE HAMBURGUESA.....\$7.000 TOCINETA.....\$5.000 SALCHICHA ZENI.....\$4.000 CHICHARRÓN.....\$4.500 CARNE O POLLO DESMECHADO.....\$5.500 GUACAMOLE.....\$3.000 QUESO MOZZARELLA.....\$3.000 PIÑA.....\$1.500 QUESO COSTEÑO.....\$4.500 GUISO CRIOLLO.....\$3.500 SUERO.....\$2.000 AREPA.....\$2.500
<b>CHIPS DE PLÁTANO</b> CON SALSA DE LA CASA. .....\$7.000	SALSAS OPCIONES DE QUESO, AJILLO, CHAMPIONES, NARANJA O TROPICAL.....\$7.000
<b>NACHOS</b> CON SALSA DE QUESO O GUACAMOLE .....\$9.500	
<b>CRIOLLAS AL AJILLO</b> CON POLLO DESMECHADO .....\$17.700	
<b>CHICHARRÓN</b> CON YUCA, SUERO, GUACAMOLE Y LIMÓN .....\$17.700	

 @almaturapatio  
 @almaturapatiobistro

### PLATOS FUERTES

**CARNES a LA PLANCHA**

ACOMPAÑADAS DE PATACONES, ENSALADA DEL DÍA.

ELIGE TU OPCIÓN FAVORITA DE PAPA: A LA FRANCESA, CRIOLLAS O AL VAPOR.

<b>PUNTA DE ANCA CHURRASCO SOLOMITO</b>	
200 GRAMOS	\$31.900
400 GRAMOS	\$51.900

**CAÑÓN DE CERDO**

**PECHUGA DE POLLO**

200 GRAMOS	\$27.000
400 GRAMOS	\$48.000

cañón o pechuga en salsa de queso.  
 cañón o pechuga en salsa de champiñones.  
 cañón o pechuga en salsa tropical.  
 cañón o pechuga en salsa de naranja.  
 cañón o pechuga en salsa de ajilillo.

200 GR	\$33.900
400 GR	\$56.900

**CHUZO DE POLLO**

ACOMPAÑADO CON ENSALADA DEL DÍA, PATACONES, PAPA A LA FRANCESA O CRIOLLAS.

.....\$23.000

**COSTILLAS A LA BBQ**

ACOMPAÑADAS CON ENSALADA DEL DÍA, PATACONES, PAPA A LA FRANCESA O CRIOLLAS.

.....\$41.000

**CORDON BLUE**

POLLO RELLENO DE JAMÓN Y QUESO MOZZARELLA. PAPA TUSTICA, ENSALADA Y SALSA DE TU PREFERENCIA, CHAMPIONES, AJILLO O NARANJA.

.....\$41.000

**FILET MIGNON**

SOLOMITO 200 GR BAÑADO EN SALSA DE VINO, TOCINETA Y CHAMPIONES. ACOMPAÑADO CON PAPA TUSTICA A LAS FINAS HIERBAS Y ENSALADA.

.....\$44.800

### COMIDAS RÁPIDAS Y VEGETARIANA

**SÁNDWICHES**

**JAMÓN**

Pan Artesanal, Jamón, Tomate, Cebolla caramelizada, Lechuga, queso mozzarella, Pepinillos, Salsa de la casa y de tomate. Acompañado de papas a la francesa o criollas

.....\$19.000

**POLLO**

Pan Artesanal, Pollo, Tomate, Cebolla caramelizada, Lechuga, queso mozzarella, Pepinillos, Salsa de la casa y de tomate. Acompañado de papas a la francesa o criollas

.....\$21.300

**CARNE**

Pan Artesanal, carne desmechada, Pepinillos, Tomate, Cebolla caramelizada, Lechuga, queso mozzarella, Pepinillos, Salsa de la casa y de tomate. Acompañado de papas a la francesa o criollas

.....\$12.300

**SANDWICHES ALMA**

Pan Artesanal, Pechuga en julianas, Tocineta, Pepinillos, Tomate, Cebolla roja, Lechuga, queso mozzarella, Salsa de la casa, de tomate y de tocineta. Acompañado de papas a la francesa o criollas

.....\$27.000

**VEGETARIANO**

Pan Artesanal, Huevo de codorniz, Pepinillos, Tomate, Cebolla, Lechuga, Champiñones y queso mozzarella. Acompañado de papas a la francesa o criollas

.....\$21.000

**JATEPA O PATACON PISAÓ**

**ALMA NATURA**

Carne o pollo desmechado, frijol refrito, queso costeño asado, maburrito, chicharrón, aguacate, suero, lechuga, cebolla caramelizada, tomate, salsas y tocineta.

PATACON.....\$28.000  
 AREPA.....\$27.000

**VEGETARIANO**

Frijol refrito, queso costeño asado, maburrito, aguacate, suero, lechuga, cebolla caramelizada, tomate, champiñones y salsas.

PATACON.....\$26.900  
 AREPA.....\$25.900

**WOK ALMA VEGETARIANO**

Vegetales salteados, Repollo morado, Cebolla roja y blanca en julianas, Zanahoria, Pimentón, Ajo y champiñones. Acompañado con aguacate, semillas y papas criollas a las finas hierbas.

.....\$26.000

**NATURA**  
 PATIO-BRISTÓ

### DULCE ALMA

**OBLeas**

**KISS ALMA**

Mermelada de frutos rojos, chocolate o arequipe, chantilly y queso

.....\$11.000

**ATARDECER**

Mermelada de frutos amarillos, arequipe, chantilly y queso.

.....\$10.000

**LUNA LLENA**

CHOCOLATE, AREQUIPE, CHANTILLY Y QUESO.

.....\$7.000

**CUARTO MENGUANTE**

Mermelada de durazno, arequipe, chantilly y queso.

.....\$10.000

**ECLIPSE**

FRUTOS ROJOS, FRUTOS AMARILLOS, AREQUIPE, CHOCOLATE, QUESO Y CHANTILLY.

.....\$12.000

**LUNA NUEVA**

AREQUIPE, LECHE CONDENSADA, QUESO Y CHANTILLY

.....\$5.500

**CUARTO CRECIENTE**

guayaba, arequipe y queso.....\$6.000

**AMANECER**

Mermelada de fresa, arequipe, chocolate, chantilly y queso.....\$11.500

**cheesecake**

Baileys.....\$10.000  
 Vanilla.....\$8.500

¡ELIGE TU MERMELADA!

FRUTOS ROJOS, MARACUYÁ, GUAYABA, FRUTOS AMARILLOS, FRESA, DURAZNO Y MORA.

**POSTRES**

FRESA, MARACUYÁ, CAPUCHINO, TRES LECHE, MILK, BROWNIE, COCO.....\$7.000

**COPA DE HELADO**

Vanilla.....\$7.000

**BOLIS**

\$3.000

### BEBIDAS

PATIO-BRISTÓ

**GRANIZADOS Y JUGOS**

Maracu-coco.....\$11.200  
 Limonada de coco.....\$11.200  
 FRAPUCINO.....\$11.800

FRUTOS ROJOS.....\$9.500  
 Limonada suiza.....\$10.600  
 Limonada de hierbabuena \$9.500  
 Limonada cereza.....\$11.800

Naranja.....\$8.200  
 MOKA FRAPPE.....\$11.200  
 Café.....\$11.200  
 Café opera malteada.....\$14.000  
 Fresa.....\$7.700  
 Mandarina.....\$8.200  
 Guanabana.....\$10.600

Mora.....\$7.000  
 Maracuyá.....\$7.000  
 Mango.....\$7.000  
 Limón.....\$7.000

Limonada de Flor de Jamaica  
 --\$9.500

**OPCIÓN AGUA O LECHE**

JUGOS EN LECHE.....\$10.000

**BEBIDAS CALIENTES**

Tinto.....\$2.500  
 Capuchino Baileys.....\$10.600  
 Capuchino.....\$7.000  
 MOKACHINO.....\$8.200  
 Café con leche.....\$4.700  
 CHOCOLATE.....\$4.700  
 MILO.....\$8.200

Aromáticas  
 En agua.....\$3.000  
 En leche.....\$5.000

**COCTELES**

Daiquiri  
 Opciones: Fresa, mango o maracuyá  
 .....\$13.000

cremoso de maracuyá  
 .....\$13.000  
 MOKAUIFFFFF.....\$14.200  
 CUBA LIBRE.....\$10.600  
 Margarita.....\$14.200  
 sangría copa.....\$14.200  
 sangría Jarra.....\$49.600  
 Piña colada.....\$14.200

**VINOS**

CONTAMOS CON VARIEDAD.  
 -ARTESANALES  
 -DULCES  
 -SECOS  
 -SEMISECOS

COPAS DE VINO.....\$9.500  
 TRAGO DE BAILYS.....\$9.500

AGREGAR RON O VINO.....\$5.000

**cervezas**

Corona.....\$9.500  
 Coronita.....\$7.000  
 CLUB COLOMBIA.....\$6.000  
 Budweiser.....\$7.000  
 AGUILA LIGHT.....\$6.000  
 Aguilita Original.....\$6.000  
 PILSEN.....\$6.000  
 POKER.....\$6.000  
 COLAYPOLA.....\$5.000  
 SMIRNOFF.....\$12.000

**Gaseosas**

COCACOLA.....\$4.500  
 COCACOLA ZERO.....\$4.500  
 canadá dry.....\$5.000  
 Breña.....\$4.000

BOTELLA DE AGUA.....\$3.000  
 Michelar TU SODA O TU CERVEZA CUESTA.....\$3.000



## Justificación del trabajo.

Restaurante Patio Bistró, Café Bar Alma Natura es un emprendimiento dedicado a brindar servicios gastronómicos con un portafolio amplio de productos a la venta y otros servicios ofrecidos. A través de reuniones y conversaciones previas con el dueño, se logró identificar que aunque cuenta con una estructura contable estable, gestionada por medio del contador quien lleva el registro financiero y contable de la empresa, se encontró que el emprendimiento necesita un análisis financiero consciente y periódico, que permita identificar los puntos de mejora, aquellos que requieren ser transformados y que ayuden a la toma de decisiones óptimas, de índole monetario acertadas; que permitan alcanzar y ayuden al crecimiento del negocio; por ello, es necesario la implementación de herramientas financieras, que orienten y amplíen el panorama frente a la visibilidad de la situación financiera y contable de la organización; teniendo en cuenta que el propietario no cuenta con una visión proyectada del crecimiento del negocio, ni de cómo potencializar su beneficio, además no cuenta con un desarrollo que le permita calcular de forma ágil y modificar los valores de los recursos necesarios para la elaboración de sus productos.

Es así, que, en el año 2023, informa que se presentó una reducción en las ventas, siendo necesario el análisis de las posibles causas que llevaron al declive del año anterior; como podrían ser, partiendo de un análisis de rotación del inventario para identificar qué productos tal vez no están siendo rentables o llamativos para los clientes y de esa manera identificar cómo optimizar la carta para hacerla llamativa y financieramente viable.

Otros factores a considerar son el manejo de la publicidad que se le realiza al negocio; en materia de frecuencia, actividad constante y periódica se podrían realizar diversas mejoras para estar más activos y ser visualmente más visibles, al llamar la atención del público.

Con el crecimiento del sector de comercio, restaurantes y hoteles; sector que actualmente representa el 18.1% del PIB (Higuera, 2024) y con las proyecciones que se tienen de crecimiento para el sector en el futuro, se requiere tener alternativas financieras para la organización para no perder competitividad frente al saturado sector, la ausencia de las mismas limita la toma de decisiones financieras acertadas.

Síntomas principales a ser atacados:

- *Análisis de costos:* No se tiene una identificación acertada de los costos, adicionalmente, al momento de actualizarlos deben ser ajustados con base en la sensación de gasto que tiene la empresaria
- *Ausencia de diagnóstico:* El emprendedor no cuenta con la información de cómo se encuentra su empresa en cuanto a costos de fabricación, valor del talento, precios sugeridos, vacíos contables, indicadores, entre otros.
- *Falta de proyección a largo plazo:* Se debe hacer un trabajo de proyección para identificar las posibles situaciones que se pueden vivir dentro del ejercicio para anteponerse a coyunturas y situaciones que puedan afectar los ingresos y la estabilidad de la empresa.
- *Falta de diversificación financiera:* El emprendedor no hace uso alternativo de las utilidades generadas por la organización.

Con la intervención planificada se podrá contribuir al mejoramiento del emprendimiento y

permitirle longevidad y permanencia al negocio. Por tanto, bajo los resultados contables de los últimos años y los datos entregados por el propietario, permitirá brindar un diagnóstico acertado e identificar cuáles son los factores más importantes a tener en cuenta para brindar apoyo al dueño.

A su vez, mediante la ejecución del proyecto de intervención e implementación del mismo, se espera mejorar el uso de la información contable, la organización y la base de datos del negocio y a su vez fortalecerá los conocimientos del equipo que interviene, llevándolos a la práctica en una situación real.

Se destaca que el propietario tiene muy buena disposición para brindar información y está de acuerdo con la implementación del plan, es notable el amor y la pasión que tiene por su trabajo y el esfuerzo que ha hecho para lograr todo lo que tiene en la actualidad.

El análisis financiero “permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad”. (Nava Rosillón, 2009); siendo estos los puntos principales que se desean identificar mediante la intervención para la generación de planes de acción que ayuden a asegurar el sostenimiento y la excelencia operativa, de costos y contable.

## **OBJETIVOS.**

### **General.**

- Diseñar y desarrollar una herramienta financiera y contable en la plataforma Qlik Sense que permita recopilar y comparar los Estados de Resultados Integral y los Estados de Situación Financiera para los años analizados, de la empresa Restaurante Patio Bistró y Café Bar Alma Natura, hacia la orientación de los análisis vertical y horizontal, la presentación de indicadores financieros y la sugerencia de un portafolio de inversión para una toma de decisiones asertiva y acorde para el negocio.

### **Específicos.**

- Identificar y aplicar métodos y estados financieros que sirvan de monitoreo continuo y periódico hacia la optimización de la situación financiera del negocio.
- Examinar la situación financiera actual de la empresa, a través del cálculo y análisis de indicadores financieros.
- Sugerir una presentación de la información contable y financiera dinámica y versátil a través del aplicativo desarrollado.
- Establecer una propuesta de portafolio de inversión para la reinversión de excedentes y optimización de los beneficios.

## MARCO TEÓRICO.

### Análisis del Sector.

Camilo Montes, director ejecutivo de la Cámara de la Industria de Alimentos de la ANDI; señala que, “la industria de alimentos de valor agregado ha sido uno de los principales motores de desarrollo y crecimiento del país durante la última década. La evolución del sector en los últimos años se ha apoyado en inversiones orientadas a asimilar tecnologías y a innovar en productos y procesos que le permiten brindar a los consumidores nacionales y extranjeros alimentos de valor agregado que atienden de manera competitiva sus cada vez más exigentes necesidades, al tiempo que contribuye de manera importante al bienestar de la población colombiana con sus aportes al Producto Interno Bruto (PIB), a la generación de empleo y de divisas y al fortalecimiento del tejido empresarial.

En efecto, durante los últimos 10 años, la industria de alimentos aportó alrededor de \$193.1 billones al PIB real y creció a un ritmo similar al de la industria manufacturera (2.6% anual promedio frente a 2.4%), a la cual aportó en promedio el 18.9% del PIB, según el DANE”.

En los últimos años el sector de alimentos ha tenido que hacerles frente a diversos cambios y prepararse para cualquier evento inesperado. El sector de alimentos y bebidas en Colombia ha mostrado un crecimiento significativo en los últimos años, convirtiéndose en un motor económico y generador de empleo. En 2023, la industria alimentaria representó el 3% del PIB del país y facturó 87,7 billones de pesos.

“Este sector se ve directamente afectado por diversos factores externos, lo cual ha llevado a una creciente tendencia de adoptar soluciones tecnológicas. Estas herramientas no solo posibilitan la expansión de operaciones, sino que también capacitan a las empresas para responder a las demandas del cliente y superar los desafíos constantes”, precisa el directivo de Infor.

Se estima que el sector de alimentos en Colombia tenga un crecimiento de 23% aproximadamente entre 2019 y 2024. Donde, en Colombia esta industria representa el 3 % del PIB, conforme datos del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). Y, según la Superintendencia de Sociedades, este sector genera cerca de 650 mil empleos.

Según datos dados en La República; el comportamiento de los hábitos de compra y consumo de los hogares a octubre 2023 muestra que mientras el gasto para el período noviembre 2022 a octubre 2023 fue de \$766,8 billones, el de alimentos fue de \$239,5 billones, lo que representa 31,24% del total. En particular, las categorías producidas por la industria representaron un gasto de \$116,4 billones (15,18% de la compra total de los hogares). Por categorías, donde hubo mayor demanda fue en carnes y sus derivados, con 5,72%; leche y derivados lácteos, con 2,86%; pan y productos de panadería, con 1,63%; aceites para consumo humano, con 0,61%; café, con el 0,37%; chocolate de mesa, con 0,33%; helados, con 0,31%; y pasabocas y snacks, con 0,31%.

Así mismo, tal como se menciona en Econexia; Colombia cuenta con producción local agrícola e industrial en la mayoría de los alimentos y en varios de los insumos requeridos. Sin embargo, el sector debe hacerles frente a factores geopolíticos, cierres portuarios, crisis de contenedores entre otros. Donde, el cambio climático es cada vez una amenaza mayor, por lo que la industria de

alimentos y bebidas se ve sin duda afectada. Las organizaciones deben considerar una fuente alternativa local para los productos, para reducir gastos de energía, agua y desperdicio de alimentos.

Con la inflación de los precios de las materias primas y otros factores externos, como tensiones geopolíticas y clima extremo; la cadena de alimentos y bebidas necesita agilidad en el planeamiento para poder anticipar problemáticas y cumplir con las demandas. (ECONEXIA)

Los cambios en el comportamiento de los consumidores, le exige a la industria de alimentos tener mayor trazabilidad sobre los productos que llevan al mercado. En los últimos años la industria de bebidas y alimentos ha tenido que enfrentar diversos cambios y prepararse para cualquier evento inesperado. Ahora bien, esta industria representa el 3 % del PIB del país y según el informe de la Superintendencia de Sociedades, facturó \$87.7 billones el año 2022. (ECONEXIA)

“El enfoque en la sostenibilidad seguirá siendo impulsado por una mayor conciencia del consumidor, certificaciones y nuevas regulaciones e informes. Las empresas con un sólido perfil de sostenibilidad también podrían beneficiarse financieramente al evitar impuestos adicionales. Además, el cambio climático afectará a los cultivos y al suministro”. (El Nuevo Siglo, 2023)

El mundo digital es una herramienta que permite a los empresarios de alimentos y bebidas potencializar sus oportunidades de negocio al conectarse a través de plataformas empresariales en línea, como Econexia. Esta plataforma de negocios operada por Corferias, conecta a los emprendedores y empresas del sector con tomadores de decisión para que puedan llegar a nuevos mercados, ampliar sus contactos comerciales, realizar alianzas estratégicas, contactar nuevos proveedores, entre muchas otras ventajas. (ECONEXIA)

Las herramientas digitales han ganado relevancia en el mundo empresarial y son cada vez más importantes en los planes de marketing de las empresas, al generar una conexión de valor a un bajo costo. (ECONEXIA)

Así que, las empresas que buscan tener éxito deberán, además de aceptar el cambio, invertir en formas innovadoras de pensar y hacer negocios de vanguardia, además de asumir los riesgos, y entender los nuevos hábitos de los consumidores. El negocio tendrá que ser el punto de partida, reconocer dónde se puede tener el mayor impacto y resolver los desafíos comerciales reales a través de la tecnología.

El éxito en la industria dependerá de la rapidez con la que las empresas puedan adaptarse a las cambiantes demandas de los consumidores, mientras utilizan la última tecnología para seguir siendo competitivas.

James Barroso, director de Go-to-market para América Latina de Infor, asegura que, “en la dinámica evolución de la industria alimentaria, la clave del éxito radica en la capacidad de las empresas para abrazar y adaptarse al constante cambio. Aquellas que se resisten a la transformación corren el riesgo de quedar obsoletas, mientras que las que abrazan la innovación prosperan, ofreciendo no solo productos, sino experiencias que resuenan con las demandas de los consumidores”. (El Nuevo Siglo, 2023)

Las organizaciones de alimentos y bebidas necesitan una base tecnológica moderna que ayude a que el negocio sea ágil y eficiente, tanto en la fabricación como en el desarrollo y la introducción de nuevos productos. Encontrar una plataforma que brinde la capacidad de procesar y beneficiarse de sus datos. Con la plataforma adecuada, las empresas pueden utilizar la inteligencia artificial y el aprendizaje automático para reducir costes e impulsar la eficiencia. (ECONEXIA)

Todas las empresas buscan visibilidad de las operaciones y el rendimiento financiero, además de información detallada sobre el margen de los productos. No se puede mejorar lo que no se ve. El éxito está en los datos y los resultados, y claramente en las mediciones y control que se estimen para una correcta y óptima toma de decisiones. (ECONEXIA)

### **Análisis del Micro Sector.**

Las MIPYMES (Micro, Pequeñas y Medianas Empresas) en Colombia son responsables de una parte importante de la economía nacional, especialmente en sectores como la gastronomía, que constituye una fuente de empleo y dinamiza la economía local. En particular, la industria de restaurantes en la región de Urabá, en Antioquia, se enfrenta a varios retos económicos, sociales y políticos que impactan tanto su estabilidad financiera como su potencial de crecimiento; es así, que estas empresas han experimentado una dinámica compleja en los últimos años, marcada por la pandemia del COVID-19, la inflación, los cambios en los hábitos de consumo y las transformaciones tecnológicas.

La situación económica del país ha tenido un impacto significativo en el sector de restaurantes. La inflación, la devaluación de la moneda y el aumento en los costos de los insumos han afectado los márgenes de utilidad de las empresas. Por otro lado, la recuperación económica post-pandemia ha generado un aumento en la demanda de servicios de alimentos y bebidas, especialmente en el segmento de comidas rápidas y delivery.

En los últimos años, la región de Urabá ha experimentado un crecimiento en el sector gastronómico, impulsado por el aumento del turismo y la expansión de la infraestructura. Sin embargo, este sector enfrenta una serie de desafíos estructurales que van desde la informalidad laboral hasta la dependencia de productos importados, que afectan la competitividad de las pequeñas y medianas empresas (Pymes).

En términos de estadísticas, las MIPYMES en Colombia representan el 99% de las empresas, y el sector de restaurantes es uno de los más afectados por la informalidad y la alta rotación laboral. En Urabá, la situación se ve reflejada en la coexistencia de negocios formales e informales, donde muchos restaurantes operan sin cumplir con los requisitos fiscales y laborales, lo que limita su acceso a créditos y apoyos del gobierno.

En 2023 y 2024, Colombia ha experimentado un contexto económico caracterizado por altos niveles de inflación, que en el caso específico de 2023 superaron el 13%, según datos del DANE. Esto ha impactado directamente en los costos operativos de los restaurantes, ya que la inflación ha afectado los precios de los insumos alimentarios, la gasolina y los salarios.

Además, el tipo de cambio del peso colombiano frente al dólar ha sido volátil, lo que ha encarecido las importaciones de productos alimenticios, equipos de cocina y otros insumos necesarios para la

operación de los restaurantes. Este fenómeno ha afectado especialmente a las PYMES en Urabá, que dependen en gran medida de productos importados.

El crecimiento económico del país ha sido moderado en los últimos años. En 2023, el PIB de Colombia mostró una desaceleración debido a la alta inflación, las tasas de interés elevadas y los efectos de la incertidumbre política interna. No obstante, las proyecciones para 2024 indican una ligera recuperación, con un crecimiento estimado del 2.5%, lo que podría generar una mejora moderada en la demanda interna de bienes y servicios, incluyendo el consumo en restaurantes.

Entre los últimos comunicados y noticias, que impactan este sector, se cuenta con el aporte de Asofiduciarias, donde mencionan que explorará cómo el sector fiduciario puede aportar al financiamiento de las MiPymes y contribuir al crecimiento sostenible del país. “Somos articuladores de negocios y promotores de ahorro e inversión, generando confianza y transparencia para el desarrollo sostenible del país”, dijo el presidente de Asofiduciarias, Germán Arce.

Al realizar un análisis de los riesgos específicos, relacionados a las MiPymes del sector alimenticio, en especial en el sector de Restaurantes, se hallan los siguientes:

- **Competencia:** La creciente competencia de grandes cadenas de restaurantes y la proliferación de opciones de comida rápida representan un desafío para las MiPymes locales.
- **Suministro de insumos:** La dependencia de proveedores locales puede generar volatilidad en los precios de los insumos, especialmente en épocas de escasez o de clima extremo.
- **Falta de acceso al crédito:** Las MiPymes suelen enfrentar dificultades para acceder a financiamiento, lo que limita su capacidad de inversión y crecimiento.
- **Calificación de los servicios de salud:** La calidad de los servicios de salud en la región puede afectar la percepción de los turistas y consumidores locales sobre la seguridad alimentaria.

Como parte del análisis, se encuentra la relación del análisis PESTEL, el cual permite identificar los factores externos que pueden afectar la estabilidad de las MiPymes, enfocado en los restaurantes en la región de Urabá. Los cuales sería los siguientes:

- **Políticos:** Cambios en las políticas gubernamentales relacionadas con el sector turístico, regulaciones laborales, impuestos y subsidios.
- **Económicos:** Inflación, tasas de interés, crecimiento económico, desempleo, tipo de cambio y poder adquisitivo de los consumidores.
- **Sociales:** Cambios en los hábitos de consumo, tendencias demográficas, conciencia ambiental, y preferencias por la comida saludable.
- **Tecnológicos:** Desarrollo de nuevas tecnologías aplicadas al sector gastronómico, como plataformas de delivery, sistemas de gestión de restaurantes y soluciones de pago digital.

- **Ecológicos:** Regulaciones ambientales, escasez de recursos naturales, conciencia ambiental de los consumidores y empresas.
- **Legales:** Normas sanitarias, laborales, tributarias y de propiedad intelectual.

Así mismo, entre otras afectaciones que impactan a las MiPymes se tienen:

- **Impacto de El Niño:** Eventos climáticos extremos como El Niño pueden afectar la producción agrícola y la disponibilidad de insumos para los restaurantes.
- **Desarrollo turístico:** Proyectos de desarrollo turístico en la región pueden generar nuevas oportunidades para los restaurantes, pero también aumentar la competencia.
- **Cambios en los hábitos de consumo:** La creciente tendencia hacia la comida saludable y la alimentación sostenible puede impulsar la demanda de nuevos productos y servicios.
- **Innovación tecnológica:** La adopción de tecnologías como el delivery y el e-commerce puede transformar la forma en que los restaurantes interactúan con sus clientes.

Adicionalmente, dentro de las normativas que regulan al sector de restaurantes en Colombia se encuentran una variedad de normas, entre las que se destacan:

- **Ley General de Turismo:** Establece los principios y lineamientos para el desarrollo del turismo en Colombia, incluyendo aspectos relacionados con la prestación de servicios de alimentación.
- **Código Sanitario Nacional:** Regula los requisitos sanitarios para la manipulación y conservación de alimentos y la higiene en los establecimientos de servicio de alimentos y bebidas.
- **Decreto 3075 de 1997:** Establece las normas sanitarias para el funcionamiento de los establecimientos de preparación y venta de alimentos y bebidas.
- **Normas municipales:** Cada municipio cuenta con normas complementarias que regulan aspectos como horarios de funcionamiento, ruido, y otros aspectos locales.
- **Ley 142 de 1994:** Establece las normas sobre la actividad de los restaurantes y establecimientos similares.
- **Resolución 470 de 2016:** Reglamenta la gestión de residuos sólidos en establecimientos de alimentos y bebidas.
- **Código de Procedimiento Administrativo y de lo Contencioso Administrativo (CPACA):** Regula los procedimientos administrativos que deben seguirse por las empresas.
- **Ley 1337 de 2009:** Promueve la protección de los derechos de los consumidores.

- **Decreto 1072 de 2015:** Establece disposiciones sobre seguridad y salud en el trabajo.
- **Reglamento de Etiquetado:** Requisitos de información nutricional y de ingredientes en los menús.
- **Normas de Protección Ambiental:** Ley 99 de 1993 que regula el uso de recursos naturales.
- **Regulaciones locales:** Ordenanzas específicas de municipios en Urabá que pueden afectar horarios y licencias.
- **Ley de Protección de Datos:** Afecta cómo los restaurantes manejan la información de sus clientes.
- **Ley General de Turismo:** Establece los principios y lineamientos para el desarrollo del turismo en Colombia, incluyendo aspectos relacionados con la prestación de servicios de alimentación.
- **Ley 590 de 2000:** Esta ley establece la normatividad básica para el fomento, fortalecimiento y la competitividad de las MIPYMES. En ella se estipulan los criterios para la clasificación de las empresas en microempresas, pequeñas y medianas empresas, lo cual es crucial para acceder a incentivos y beneficios fiscales.
- **Código de Comercio (Ley 222 de 1995):** Regula la constitución, funcionamiento y disolución de las empresas en Colombia. Esta norma es clave para la organización formal de los restaurantes, estableciendo las bases para la tributación y la constitución de sociedades.
- **Regulación de Higiene y Salud:** El Ministerio de Salud y Protección Social de Colombia establece regulaciones para garantizar la seguridad alimentaria en los restaurantes, que incluyen la *Ley 9 de 1979*, el *Decreto 3075 de 1997*, y las normativas sobre control de plagas, manejo de residuos y etiquetado de productos.
- **Ley 100 de 1993:** Regula el sistema de seguridad social integral en Colombia, que establece las obligaciones de los empresarios en cuanto a salud, pensión y riesgos laborales para sus empleados.
- **Normativa sobre Facturación Electrónica (Ley 1943 de 2018):** La implementación de la facturación electrónica es obligatoria para las empresas, incluyendo los restaurantes. Esto tiene implicaciones fiscales y operativas para las MIPYMES, especialmente aquellas que aún operan en la informalidad.

Así mismo, dentro de los desafíos y oportunidades que han enfrentado las MiPymes en los últimos años, se encuentra la relación de los siguientes:

- **Crecimiento del sector:** La recuperación postpandemia ha permitido un incremento en las ventas, aunque la competencia ha aumentado.

- **Inflación:** La inflación ha impactado los costos operativos, afectando los márgenes de ganancia.
- **Regulaciones:** Las normativas sanitarias y de seguridad alimentaria han sido cruciales para el funcionamiento de los restaurantes.
- **Adaptación tecnológica:** Muchos restaurantes han implementado plataformas de entrega y sistemas de pago digitales.
- **Cambio en el consumo:** Los hábitos de consumo han cambiado, con un aumento en la demanda de opciones saludables y sostenibles.
- **Inversión en capacitación:** Se ha visto un aumento en la inversión en formación de personal para mejorar el servicio al cliente.
- **Impacto del turismo:** La reactivación del turismo ha beneficiado a muchos establecimientos en Urabá.
- **Desafíos de financiación:** Muchas MIPYMES enfrentan dificultades para acceder a créditos y financiamiento.

Se espera que el sector de restaurantes en Urabá continúe enfrentando desafíos en los próximos años, relacionados principalmente con la inflación, la competencia y la volatilidad del mercado. Si la inflación continúa alta, el cambio climático afecta gravemente las cosechas y las políticas gubernamentales no favorecen a las pymes, se puede esperar que el sector sufra una desaceleración, con márgenes de ganancia reducidos y precios al consumidor más elevados. Las empresas más vulnerables podrían enfrentar cierres o reducción de operaciones. Sin embargo, las MiPymes que logren adaptarse a los cambios en el entorno y ofrecer productos y servicios diferenciados tendrán mayores oportunidades de crecimiento.

Por tanto, si la situación política y económica mejora, y si las políticas gubernamentales favorecen al sector agroindustrial, se espera que el sector de alimentos en Urabá siga creciendo, impulsado por las exportaciones y el crecimiento de la demanda interna. Además, si las inversiones en tecnología y sostenibilidad aumentan, el precio de los productos podría estabilizarse en niveles razonables, con un ligero incremento en la rentabilidad.

## **METODOLOGÍA DEL TRABAJO DE INTERVENCIÓN.**

La metodología empleada para el presente trabajo, está orientada hacia un proyecto de intervención que nace de la observación y diagnóstico de la realidad actual contable y financiera del emprendimiento Restaurante Patio Bistró y Café Bar Alma Natura. Donde, a través de la herramienta digital diseñada y desarrollada se brindará un aplicativo dinámico que permitirá realizar monitoreos continuos en tiempo real, para evaluar, conocer y orientar el estado de la situación financiera del negocio; es así, que por medio de los análisis vertical y horizontal, como de la presentación de los indicadores financieros calculados y el portafolio de inversión sugerido se sustentará

Siendo esta interfaz, una aplicación que se puede usar periódicamente como medio guía y versátil

para interpretación de informes contables y para fines financieros; como una propuesta de mejora, de intervención, de proyección y que orienta hacia la toma de decisiones oportunas con un impacto favorable en la salud financiera de la empresa.

Para esta propuesta, se ha optado por trabajar bajo el método analítico, descriptivo cuantitativo, donde se requiere recopilar, analizar, comprender y describir la situación financiera y contable de la organización, este enfoque cuantitativo permitirá dar una estimación detallada y precisa de las condiciones del proyecto que se pretende intervenir y con ello identificar debilidades y fortalezas; con el fin de implementar el instrumento, permitiendo mejorar la gestión financiera y contable de la entidad objetivo.

### **Datos y recopilación de información**

Como parte del análisis previo de la situación financiera del emprendimiento, se pretende llevar al mejoramiento continuo del negocio en función del proceso financiero y contable, donde se pueda contar con un instrumento adecuado que permita conocer y trazar el estado financiero de la empresa, partiendo desde la recolección de los datos contables de los años 2022, 2023 y primer semestre del 2024; con el fin de brindar un análisis vertical y horizontal frente a la situación financiera actual del negocio; como también, se espera hallar los indicadores financieros; tales como, EBIDTA, Margen EBIDTA, Flujo de Caja Libre, ROA y ROE, indicadores de liquidez (Capital de Trabajo, Razón Corriente, Prueba Ácida), indicadores de rotación (Rotación de Activos) e indicadores de Endeudamiento (Coeficiente de Endeudamiento, Razón Pasivo Financiero a Deuda Total, Razón Apalancamiento Financiero, Multiplicador de Apalancamiento Financiero); los cuales permitirán evidenciar el estado actual del negocio, hacia a un análisis financiero asertivo y completo.

Es, por tanto, que se espera que el emprendedor cuente con una herramienta digitalizada que le suministre información idónea a largo plazo; identificando posibles riesgos potenciales u oportunidades, donde además pueda hacer medición y seguimiento a los datos obtenidos como producto de la operación diaria y que esta le permita tomar decisiones acertadas de acuerdo con los objetivos trazados y resultados esperados, llevando a cabo estrategias en pro a una buena gestión de los recursos. Como a su vez, mediante el portafolio de inversión a presentarle, con una inversión prudente y acorde a las posibilidades que permite el negocio; poder ampliar su esquema financiero ante la obtención de nuevos recursos, a través de los rendimientos esperados.

Se espera dar a conocer los aspectos más críticos dentro del proceso financiero, los cuales implican optar por medidas coherentes donde se pueda anticipar a situaciones que impacten el negocio negativamente, como también los posibles riesgos financieros a los que está expuesto el emprendimiento.

Es necesario que ante la interpretación y orientación de la información técnica presentada en el aplicativo; el emprendedor cuente con asesoría especializada en el área financiero y contable que le permita adoptar un direccionamiento más estratégico con pensamiento holístico hacia la toma de decisiones asertiva y conveniente a las necesidades del negocio.

Como parte de la información recolectada y brindada por el Sr. Robinson González; se encuentran los Estados de Resultado integral y los Estados de Situación Financiera de los años analizados, 2022, 2023 y primer semestre del 2024. (Ver Anexos A hasta F).

## ANÁLISIS Y RESULTADOS.

Partiendo de la información recolectada y la proyección de la misma en la plataforma Qlik Sense Analytics app; siendo esta la aplicación de apoyo para la recolección y presentación de los datos entregados como lo fueron los estados financieros de los años 2022, 2023 y primer semestre del año 2024, se logró evidenciar desde una mirada holística y bajo el comparativo de los resultados de los años fiscales mencionados; la situación financiera actual de la empresa intervenida, Restaurante Patio Bistró, Café Bar Alma Natura; de la cual, se dará a conocer a continuación los hallazgos encontrados, la presentación de los análisis, los resultados y las recomendaciones; orientados a través del análisis vertical y el análisis horizontal relacionados a los Estados Financieros; como también, el cálculo de los indicadores hallados como lo son, EBIDTA, Margen EBIDTA, Flujo de Caja Libre, ROA y ROE, indicadores de liquidez (Capital de Trabajo, Razón Corriente, Prueba Ácida), indicadores de rotación (Rotación de Activos) e indicadores de endeudamiento (Coeficiente de Endeudamiento, Razón Pasivo Financiero a Deuda Total, Razón Apalancamiento Financiero, Multiplicador de Apalancamiento Financiero); como así mismo, la proyección del portafolio de inversión a sugerir. (Ver Anexos G hasta M). Por tanto, se tiene que:

### **1.1. Análisis Vertical y Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera (Balance General) de los años 2022, 2023 y el primer semestre del 2024.**

Con base en la información recolectada del balance general consolidado (estado de situación financiera) de los años 2022, 2023 y el primer semestre del 2024 (considerar que, para este último año de medición, solo se está contemplando el ejercicio de medio año). Se obtuvieron los resultados y análisis descritos a continuación desde la perspectiva y fundamentaciones contables y financieras.

#### **Análisis vertical:**

El análisis vertical permite examinar la composición del activo, pasivo y patrimonio expresando cada rubro como un porcentaje del total del activo (o del pasivo más patrimonio).

#### **Activo.**

**Activo corriente:** Representa el 43.9% y el 16.7% del total del activo para los años 2022 y 2023 respectivamente, mostrando una tendencia de decrecimiento en participación; sin embargo, puede inferirse que la empresa cuenta con una capacidad reducida o baja para generar flujo de caja a corto plazo, siendo menor la participación de los activos circulantes con relación al rubro principal. Esto podría indicar una disminución en la liquidez y una baja capacidad operativa a corto plazo. Se tiene que para el año 2024, se cuenta con una representación del 8.9% mostrando una reducción importante frente a años anteriores, pero cabe resaltar que para dicho año se está tomando solo el ejercicio del primer semestre. No obstante, es importante considerar que, de continuarse con la tendencia de los años anteriores de resultados menores de participación, la empresa puede enfrentarse a desafíos de iliquidez a corto plazo ante cualquier necesidad, obligación o contingencia a darse en un año fiscal; ya que cuenta con un valor menor de activos disponibles para su utilización inmediata, como lo son el efectivo y los inventarios; siendo este último el de mayor participación de este rubro y contándose con menor representación en el disponible de efectivo.

**Activo no corriente:** Constituye el 56.1% y el 83.3% del total para los años 2022 y 2023 respectivamente. Donde, la mayor parte está concentrada en maquinaria y equipos, que representan el 48.4% de estos activos fijos y un 42.7% de propiedad planta y equipo, correspondientes al año 2023 con relación al total del activo. Se evidencia que para el año 2022 de estos activos fijos, solo se contaba con maquinaria y equipos, siendo esta la participación total de activos no circulantes para dicho año.

### **Pasivo.**

**Pasivo corriente:** Las obligaciones financieras representan el 7.7% del total del pasivo y patrimonio en 2024, una disminución respecto al 22.2% en 2023. Esto sugiere que la empresa redujo su dependencia de deuda a corto plazo.

### **Patrimonio.**

**Patrimonio:** Para el año 2024, este representa el 92.3% del total pasivo + patrimonio, lo que muestra una estructura financiera sólida y poco apalancamiento; ya que la empresa cuenta con mayor capital propio. Con relación a la participación total de este rubro, para este último año de ejercicio, se analiza que la utilidad acumulada del ejercicio contribuye con el 23.3%, mientras que el resto proviene de ejercicios anteriores.

### **Análisis horizontal:**

El análisis horizontal evalúa las variaciones porcentuales en los rubros financieros entre años.

**Activo corriente:** Se presenta una reducción del 51.2% en 2024 respecto a 2023, debido a caídas significativas en inventarios netos (-25%) y disponibles y equivalentes de efectivo (-100%). Esto implica posibles restricciones en la liquidez a corto plazo. Evaluando el comportamiento del 2023 respecto al 2022, se evidencia una reducción del 51.8%, representado por un decrecimiento del 80.6% para la cuenta de disponibles y equivalentes de efectivo, pero un crecimiento del 137.7% en la cuenta de inventarios netos.

**Activo no corriente:** En el 2024, no se presentan cambios significativos en la cuenta de activos fijos; sin embargo, la estabilidad en este rubro es un punto positivo para la capacidad productiva. A su vez, se analiza que para el año 2023 se dio un crecimiento del 88.1% con respecto al año anterior, respaldado por la inversión realizada en la cuenta de propiedad planta y equipo.

**Pasivo corriente:** Para el año 2023 se analiza un incremento del 634.5%; contándose con una deuda a corto plazo en el 2022 de aproximadamente \$3 millones COP pasando un poco más de \$24 Millones COP al año siguiente. Debiéndose esto, posiblemente a las inversiones realizadas en compra de activos. Sin embargo, para el año actual de ejercicio, se da una reducción de las obligaciones financieras en un 68.5%, lo cual puede ser resultado de pagos realizados, reduciendo así, la presión de deuda inmediata.

**Patrimonio:** Se evidencia un incremento del patrimonio en 8.6% en 2024, impulsado por la utilidad generada durante el ejercicio. Este crecimiento refleja una gestión eficiente de los recursos

propios.

## **1.2. Análisis Vertical y Análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral de los años 2022, 2023 y el primer semestre del 2024.**

### **Análisis vertical:**

El análisis vertical permite entender la estructura de los ingresos, costos y gastos expresando cada rubro como un porcentaje de las ventas totales (base común).

### **Ingresos.**

- En 2024, los ingresos operacionales representan el 99.5% del total, lo que muestra que la mayor parte de los ingresos proviene de actividades principales.
- Los ingresos no operacionales solo representan el 0.5%, lo cual es positivo ya que indica que la empresa no depende de ingresos eventuales.

Este comportamiento y resultados de participación, se evidencian como tendencia a mantenerse a lo largo de los años analizados.

### **Costos**

El costo de ventas en 2024 equivale al 35.3% de los ingresos totales, manteniéndose en una proporción adecuada para preservar márgenes operativos positivos. Siendo un resultado positivo, ya que viene de una tendencia y resultado del 40.2% y del 39.9% de participación para los años 2023 y 2022 respectivamente. Lo que podría indicar un leve incremento en la eficiencia de producción.

### **Gastos**

- Los gastos operacionales representan en la medición del año actual de ejercicio el 47.6% de los ingresos totales, para el año 2023 representó el 30.3% y el 48.0% en el 2022; lo que implica un control relativo en los gastos.
- Dentro de los gastos operativos, los relacionados con personal son los más altos (71.7%, 66.9% y el 20.5% para los años 2024, 2023 y 2022 respectivamente, medición tomada con relación al total de gastos operativos), seguidos de servicios; exceptuándose en el año 2022 donde el 19.4% de los gastos operativos estuvieron representados en la cuenta de mantenimiento y reparación.

En general, los gastos constituyen, el 55.9% para el año 2024, el 49.7% para el 2023 y el 51.6% para el 2022, con relación a la participación de los ingresos totales de cada año de medición. Evidenciándose así un comportamiento constante y cercano de la proporción años tras año. Sin embargo, es importante evaluar la reducción de costes, con un control de los gastos hacia la obtención de márgenes de beneficios más altos.

### **Utilidad operativa y neta.**

- La utilidad operativa es el 8.8% de los ingresos en 2024, mostrándose por el momento, una reducción en comparación con el 2023 que fue del 10%, y un aumento vs el 8.4% que fue del 2022. Este indicador refleja la capacidad de la empresa para generar ganancias antes de otros ingresos y gastos.
- La utilidad neta, con un 5.4%, en el 2024, un 6.5% para el 2023 y un 5.4% en el 2022; sugiere que los gastos financieros, impuestos y otras partidas no operativas, tienen un

impacto considerable.

### **Análisis horizontal:**

El análisis horizontal mide las variaciones de cada cuenta en relación con los años anteriores (2023 y 2022).

### **Ingresos.**

- Los ingresos totales disminuyeron un 17.1% en 2023 respecto a 2022, reflejando una caída significativa en las ventas o ingresos principales de la empresa. Para el año 2024, teniendo en cuenta la medición del primer semestre; se proyecta un comportamiento y resultado positivo de crecimiento con relación al año anterior.
- Los ingresos no operacionales en el 2024, crecieron un 102.5% respecto al 2023, pero su impacto es menor dado su escaso peso relativo.

### **Costos.**

Los costos de ventas decrecieron un 16.6% en el año 2023 vs el 2022, lo cual está en línea con la reducción de ingresos, con una mejora relativa en términos de eficiencia (proporción menor sobre los ingresos). Esto es favorable, ya que se ajustaron los costos de manera proporcional. Para el año 2024, se espera con la tendencia y resultado acumulado a la fecha, que el comportamiento y cierre de esta cuenta sea con un valor cercano al 2023, sin tenerse un incremento considerable; pero con un impacto positivo hacia un margen de venta mayor.

### **Gastos.**

- Los gastos operacionales disminuyeron un 47.7%, en el 2023 vs el año anterior, lo que sugiere esfuerzos en reducir costos frente a la baja en ingresos. Sin embargo. Para el año 2024, se estima un incremento de estos gastos operaciones, en especial por el comportamiento actual creciente en la cuenta de gastos de personal en medición de estos primeros 6 meses del año en curso.
- Sin embargo, los gastos en personal, aunque reducidos en un 18.2% para el año 2023 vs el 2022; siguen siendo significativos.

### **Utilidades.**

- Para el año 2023, la utilidad operativa decreció solo un 0.5% con relación al año anterior, afectada principalmente por la reducción en los ingresos, refleja el impacto del aumento de gastos sobre la capacidad operativa. Se espera que para el 2024, la variación no sea muy significativa, según el comportamiento mostrado a la fecha.
- La utilidad neta muestra una disminución del 0.5%, indicando que, aunque los gastos se ajustaron, no se logró mantener una proporción óptima para proteger los márgenes finales, mostrando una reducción en la rentabilidad general.

## **1.3.Indicadores de Liquidez.**

Son aquellos que permiten medir la capacidad que tiene la empresa para generar flujo de efectivo en el corto plazo.

### **1.3.1. Capital de Trabajo Neto (KTNO)**

Este indicador se utiliza para determinar los recursos financieros con que dispone una empresa

para operar sin sobresaltos y de forma eficiente.

**Resultados:**

- **2022:** \$34,881,000
- **2023:** -\$6,148,181 (caída del -136.8%)
- **2024:** \$1,247,000 (incremento del 679.2% respecto a 2023)

**Análisis:**

- El capital de trabajo fue positivo en 2022, indicando una capacidad adecuada para cubrir pasivos circulantes con activos corrientes.
- En 2023, se tornó negativo, lo que sugiere dificultades para cumplir obligaciones de corto plazo.
- En 2024, se observa una recuperación parcial, se espera su incremento sea mayor al cierre del año fiscal.

**Recomendaciones:**

- **Incrementar los activos corrientes:** Mejorar la gestión de inventarios hacia la optimización de estos, para mantener niveles óptimos y así evitar inmovilizar recursos excesivos.
- **Reducir pasivos a corto plazo:** Negociar mejores términos con proveedores o reestructurar deudas.
- **Fortalecer la liquidez:** Considerar fuentes externas de financiamiento a corto plazo para cubrir déficits.
- **Gestión de efectivo:** Mejorar el control del flujo de caja.

**1.3.2. Razón Corriente (Solvencia).**

Este indicador mide la capacidad para cubrir pasivos a corto plazo con activos corrientes.

**Resultados:**

- **2022:** 11.42 (altamente solvente).
- **2023:** 0.75 (caída del 93.4%)
- **2024:** 1.16 (incremento del 54.8% respecto a 2023) se espera un comportamiento positivo al cierre del año fiscal.

**Análisis:**

- En 2022, era muy alto, reflejando una mayor solvencia y capacidad de pago a corto plazo; sin embargo, también se puede inferir una excesiva liquidez o ineficiencia en el uso de activos.
- En 2023, la razón corriente disminuyó drásticamente por debajo del nivel recomendado (1.0), lo que refleja problemas de liquidez, señalando riesgo de incumplimiento en obligaciones de corto plazo.
- En 2024, se estabilizó por encima de 1.0, lo que indica una mejora en la capacidad de solvencia.

**Recomendaciones:**

- **Incrementar activos corrientes:** Aumentar los ingresos mediante ventas o financiamiento a corto plazo, pero bajo una adecuada optimización de los activos corrientes, para evitar acumulación excesiva de inventarios.
- **Mantener una ratio objetivo (1.5-2):** Asegurar niveles adecuados de liquidez sin incurrir en ineficiencias.
- **Reducción de pasivos:** Realizar pagos estratégicos para disminuir pasivos de mayor costo.
- **Monitoreo constante:** Implementar controles estrictos de liquidez para evitar nuevas caídas.

### 1.3.3. Prueba Ácida.

Este indicador excluye inventarios y mide la capacidad de cubrir pasivos corrientes con activos más líquidos.

#### Resultados:

- **2022:** 9.92 (indica una alta liquidez sin considerar inventarios).
- **2023:** 0.26 (caída del 97.4%)
- **2024:** 0.00 (caída adicional del 2.6% respecto a 2023, incapacidad para cubrir pasivos sin inventarios) hay que considerar que para el 2024 solo se cuenta con el reporte del primer semestre del año.

#### Análisis:

- En 2022, la empresa tenía un margen amplio de liquidez para cubrir sus pasivos corrientes sin depender de inventarios.
- En 2023, el bajo nivel refleja una dependencia excesiva de activos menos líquidos como inventarios; es decir, la empresa se puede encontrar en una situación crítica, con activos líquidos insuficientes para cubrir sus pasivos.
- Se espera que al cierre del año contable del 2024 la relación sea positiva y se evidencie una recuperación con resultados de una mayor solvencia de la empresa.

#### Recomendaciones:

- **Aumentar activos líquidos:** Incrementar las reservas de efectivo o invertir en instrumentos financieros de alta liquidez.
- **Reestructurar deudas:** Ajustar los plazos para disminuir presiones de corto plazo, dándole prioridad a la liquidación de deudas más urgentes para reducir los pasivos a corto plazo.
- **Evitar iliquidez:** Diseñar estrategias para tener un colchón de liquidez, como líneas de crédito.
- **Evitar dependencia de inventarios:** Diseñar estrategias para una conversión más rápida de inventarios a efectivo.

### 1.4. Indicador de Rotación.

Este indicador mide el porcentaje de retorno que generan los activos netos de una empresa.

#### 1.4.1. Rotación de Activos Totales

Este indicador mide la eficiencia de la empresa para generar ingresos con sus activos totales.

**Resultados:**

- **2022:** 5.90
- **2023:** 3.85 (caída del 34.7%)
- **2024:** 2.44 (caída del 63.3% respecto a 2023) medición medio año fiscal.

**Análisis:**

- La tendencia decreciente indica una disminución en la eficiencia operativa o una reducción de ingresos respecto a los activos.
- La caída puede deberse a una gestión ineficiente de los activos o un menor volumen de ventas.
- La eficiencia en el uso de los activos ha disminuido de forma continua desde 2022. Esto indica que la empresa no está generando suficientes ingresos en relación con sus activos.

**Recomendaciones:**

- **Optimizar el uso de activos:** Identificar activos no productivos y evaluar su venta o reemplazo; es decir, hacer una revisión de los activos improductivos para identificar y liquidar los activos que no están contribuyendo de manera efectiva al rendimiento.
- **Incrementar ingresos:** Implementar estrategias para aumentar las ventas o mejorar los márgenes operativos, como lo son las estrategias de ventas y marketing para maximizar el uso de los activos.
- **Revisar inversiones:** Analizar si los activos adquiridos están contribuyendo al crecimiento de los ingresos.

**1.5. Indicadores de Endeudamiento.**

Los indicadores de endeudamiento o solvencia permiten medir y analizar la estructura de capital de una empresa, es decir, saber cómo se está financiando.

**1.5.1. Coeficiente de Endeudamiento**

Esta ratio evalúa la proporción de financiación ajena que posee una empresa frente a su patrimonio; en definitiva, el cociente entre la cifra de acreedores (a corto y largo plazo) y la cuantía de los fondos propios.

**Resultados:**

- **2022, 2023 y 2024:** 0.0%

**Análisis:**

- Este indicador mide la proporción de los activos financiados por deudas. Un valor del 0% sugiere que la empresa no está utilizando deuda como fuente de financiamiento.
- Aunque puede parecer positivo no tener endeudamiento, también indica que la empresa podría estar desaprovechando la oportunidad de apalancarse financieramente para aumentar sus rendimientos.

**Recomendaciones:**

- **Considerar financiamiento externo:** Evaluar el uso prudente de deuda para financiar proyectos que generen rendimientos superiores al costo del financiamiento.
- **Optimización de capital propio:** Analizar si los recursos propios están siendo utilizados

eficientemente para maximizar la rentabilidad.

### 1.5.2. Razón Pasivo Financiero a Deuda Total.

#### Resultados:

- **2022, 2023 y 2024:** 100%

#### Análisis:

- Este indicador muestra que la totalidad de las deudas de la empresa corresponde a pasivos financieros. Esto puede indicar una concentración en obligaciones bancarias o similares, sin deudas operativas o comerciales significativas.

#### Recomendaciones:

- **Diversificación de deudas:** Reducir la dependencia de pasivos financieros puros, complementándolos con otros tipos de financiamiento (por ejemplo, cuentas por pagar a proveedores).
- **Negociación de tasas:** Aprovechar la posición actual para negociar mejores condiciones financieras, como tasas de interés más bajas o plazos más flexibles.

### 1.5.3. Razón de Apalancamiento Financiero.

El apalancamiento financiero es la utilización de deuda para financiar una operación.

#### Resultados:

**2022:** 0.0

**2023:** 0.3 (incremento del 716.4%).

**2024:** 0.1 (reducción del 29% respecto a 2023) medición medio año fiscal.

#### Análisis:

- En 2022, no hubo apalancamiento financiero debido a la ausencia de deuda.
- En 2023, la razón incrementó, reflejando el inicio de un apalancamiento moderado, lo cual podría haber sido un intento de optimizar el rendimiento.
- En 2024, el apalancamiento disminuyó nuevamente, posiblemente por la reducción de la deuda o un enfoque más conservador. Aunque cabe resaltar, que esta medición es tomada solo con el resultado de ejercicio de la mitad del periodo del año fiscal.

#### Recomendaciones:

- **Definir una estrategia de apalancamiento:** Determinar el nivel óptimo de deuda que permita maximizar la rentabilidad sin comprometer la estabilidad financiera.
- **Monitorear riesgos:** Asegurar que el nivel de deuda sea sostenible y no afecte la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones.

### 1.5.4. Multiplicador de Apalancamiento Financiero.

El apalancamiento financiero (multiplicador de capital) es la relación entre los activos totales y el capital total.

#### Resultados:

- **2022:** 1.0
- **2023:** 1.3 (incremento del 30%).
- **2024:** 1.1 (reducción del 15.4% respecto a 2023), medición medio año fiscal.

#### **Análisis:**

- Este indicador mide el impacto del apalancamiento sobre los rendimientos de los accionistas. Un valor de 1.0 en 2022 indica que no hubo deuda.
- En 2023, el incremento refleja el uso de deuda para generar un efecto positivo sobre los retornos, aunque moderado.
- En 2024, el indicador disminuyó, lo que puede estar relacionado con la reducción del apalancamiento observado en el mismo año.

#### **Recomendaciones:**

- **Aumentar la eficiencia del apalancamiento:** Si la empresa decide apalancarse, debe garantizar que los rendimientos generados superen el costo de la deuda.
- **Mantener un equilibrio:** Evitar niveles excesivos de apalancamiento que puedan comprometer la rentabilidad a largo plazo.

### **1.6. Análisis de Rentabilidad.**

#### **1.6.1. Margen de Utilidad Operacional.**

El margen operacional mide qué porcentaje de los ingresos se convierte en ganancia operativa después de cubrir los costos de producción y operación. Es un indicador de la eficiencia operativa de la empresa.

#### **Resultados:**

- **2022 y 2023:** 8.4%.
- **2024:** 8.8% (incremento del 4.8% respecto al 2023), medición medio año fiscal.

#### **Análisis:**

- El margen operacional tuvo una leve mejora entre 2023 y 2024. Esto puede ser resultado de un control eficiente de los costos operativos o un incremento en los ingresos operativos.

#### **Recomendaciones:**

- Continuar optimizando costos para mantener esta tendencia positiva.
- Implementar estrategias para diversificar productos o servicios con altos márgenes operativos.
- Identificar procesos ineficientes que aún puedan ser mejorados.

#### **1.6.2. Margen de Utilidad Neta.**

El margen neto muestra la proporción de ingresos que queda como ganancia después de descontar todos los gastos, incluyendo impuestos y financiamiento. Indica la rentabilidad general de la empresa.

#### **Resultados:**

- **2022:** 5.4%

- **2023:** 6.3% (incremento del 14.3% respecto al 2022).
- **2024:** 5.4% (disminución del 14.3% respecto al 2023), medición medio año fiscal.

**Análisis:**

- A pesar de un margen operacional estable, la reducción en el margen neto sugiere un incremento en costos no operativos (como intereses, impuestos o deudas) o una disminución en ingresos extraordinarios.

**Recomendaciones:**

- Revisar y renegociar términos de financiamiento para reducir costos por intereses.
- Mejorar la planificación fiscal para disminuir la carga tributaria.
- Revisar gastos extraordinarios y reducirlos si es posible.

**1.7.ROA (Return on Assets).**

El ROA mide la capacidad de la empresa para generar utilidades a partir de sus activos totales. Indica la eficiencia en el uso de los recursos.

**Resultados:**

- **2022:** 37.1%.
- **2023:** 29.1% (reducción del 21.6%).
- **2024:** 16.1% (reducción del 44.7% respecto al 2023), medición medio año fiscal.

**Análisis:**

- La disminución progresiva del ROA refleja una menor eficiencia en la generación de ganancias con los activos disponibles. Esto puede deberse a una sobreinversión en activos que no generan ingresos proporcionales o una caída en las utilidades.

**Recomendaciones:**

- Realizar un análisis de los activos para identificar los que no están generando retornos suficientes.
- Optimizar la utilización de activos mediante su reubicación o venta de activos ociosos.
- Enfocarse en proyectos de inversión con mayor retorno sobre activos.

**1.8.ROE (Return on Equity).**

El ROE mide la rentabilidad generada sobre los fondos propios invertidos por los accionistas. Indica la efectividad de la empresa para utilizar su capital.

**Resultados:**

- **2022:** 38.5%.
- **2023:** 37.4% (reducción del 2.9%).
- **2024:** 17.4% (reducción del 53.5% respecto al 2023), medición medio año fiscal.

**Análisis:**

- La caída en el ROE señala que la empresa está obteniendo menos retornos por el capital invertido por los accionistas. Esto podría estar relacionado con un aumento en los costos

de financiamiento o una disminución de la utilidad neta.

**Recomendaciones:**

- Revisar la estructura de capital para reducir la dependencia de financiamiento externo y mejorar la eficiencia del capital propio.
- Implementar estrategias de mejora de utilidades netas para fortalecer los retornos.
- Evaluar la política de dividendos para asegurar un equilibrio entre la reinversión y la recompensa a los accionistas.

**1.9. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization).**

El EBITDA es un indicador clave de la rentabilidad operativa de una empresa, que muestra cuánto genera una empresa antes de descontar gastos no operativos. Se utiliza para evaluar la eficiencia operativa y la capacidad de generación de flujo de efectivo.

**Resultados:**

- **2022:** \$43,386,725
- **2023:** \$43,441,544.35 (incremento del 0.13% con respecto al 2022).
- **2024:** \$22,292,881.35 (caída significativa del 51.3% con respecto al 2023); sin embargo, el cálculo fue hallado con los datos de medio año fiscal.

**Análisis:**

- Se espera que la empresa cuente con un incremento del EBITDA para el año 2024 vs los años anteriores; es así, que, si se diera una reducción significativa, este podría reflejar un debilitamiento de la capacidad operativa de la empresa para generar ingresos, posiblemente debido a factores como reducción de ventas, aumento de costos operativos o ambos.

**Recomendaciones:**

- Realizar un análisis detallado de los costos para identificar áreas de optimización y reducción.
- Implementar estrategias para incrementar ingresos, como campañas de ventas, diversificación de productos o entrada en nuevos mercados.
- Monitorear trimestralmente los resultados operativos para corregir desviaciones a tiempo.

**1.10. Margen EBITDA.**

El Margen EBITDA mide la eficiencia operativa, expresada como el porcentaje del EBITDA sobre los ingresos totales. Ayuda a comparar el desempeño de una empresa frente a sus competidores y en diferentes períodos.

**Resultados:**

- **2022:** 6.8%
- **2023:** 7.3% (mejora del 7.35% con respecto al 2022).
- **2024:** 6.7% (caída del 51.3% con respecto al 2023), medición medio año fiscal.

**Análisis:**

- Aunque el margen fue relativamente estable entre 2022 y 2023, se espera que no haya una caída al cierre del 2024. Ya que, al darse esta situación, indicaría que los ingresos no están

siendo suficientes para cubrir los costos operativos de manera eficiente.

**Recomendaciones:**

- Enfocarse en reducir costos fijos y variables para mejorar la rentabilidad.
- Mejorar la estructura de precios para reflejar el valor del producto/servicio sin afectar la demanda.
- Evaluar la productividad de los equipos de trabajo y la eficiencia de los procesos internos.

**1.11. Flujo de Caja Libre (FCF - Free Cash Flow).**

El Flujo de Caja Libre indica la cantidad de efectivo que queda después de cubrir los gastos operativos y de capital. Es esencial para medir la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, reinvertir o distribuir dividendos.

**Resultados:**

- **2022:** Flujo negativo.
- **2023:** \$14,044,451.18 (recuperación notable con respecto al 2022).
- **2024:** \$24,464,454.58 (incremento del 74.28% con respecto al 2023), medición medio año fiscal.

**Análisis:**

El Flujo de Caja Libre muestra una mejora sustancial en 2023 y 2024, lo que sugiere una gestión eficiente del capital y una mayor capacidad para reinversión o pago de deudas. Sin embargo, es importante asegurarse de que esta tendencia esté en aumento y sea sostenible a largo plazo.

**Recomendaciones:**

- Priorizar proyectos de inversión que generen retornos consistentes y rápidos.
- Mantener un control riguroso sobre las salidas de capital para evitar presiones de liquidez.
- Evaluar la posibilidad de utilizar el flujo excedente para reducir deudas o financiar proyectos estratégicos.

**1.12. Análisis del Portafolio de Inversión.**

**Descripción del portafolio:**

Para el portafolio se espera hacer una inversión inicial de \$10,000,000 COP distribuidos en diferentes instrumentos de renta variable (acciones y sectores). La estrategia activa generó rendimientos acumulados de \$79,224.01, con un exceso de retorno significativo en algunos instrumentos.

**Instrumentos Seleccionados y Rendimientos.**

**1. Nvidia**

- **Inversión inicial:** \$2,839.00
- **Rendimientos:** \$75,165.59 (2645.5% de retorno)
- **Porcentaje de contribución al portafolio:** 87.4%

**Análisis:**

Nvidia domina el portafolio con rendimientos extraordinarios, impulsados por su liderazgo en tecnologías emergentes como inteligencia artificial y computación avanzada. Las expectativas para 2024 son positivas debido a la creciente demanda de hardware y software en IA.

**Recomendación:**

Mantener una alta participación, pero considerar una leve diversificación para reducir riesgos asociados a la concentración excesiva.

**2. Sony Group Co.**

- **Inversión inicial:** \$1,866.00
- **Rendimientos:** \$1,142.91 (61.4% de retorno)
- **Porcentaje de contribución al portafolio:** 18.6%

**Análisis:**

Sony ha mostrado un crecimiento sólido, especialmente en sus divisiones de entretenimiento (videojuegos y cine). Aunque su rendimiento es positivo, su participación es menor frente a Nvidia.

**Recomendación:**

Incrementar la inversión en Sony, ya que tiene un potencial sostenido debido a sus avances en tecnología y producción de contenido digital.

**3. Bank of America Corp.**

- **Inversión inicial:** \$2,934.33
- **Rendimientos:** \$841.84 (41.4% de retorno)
- **Porcentaje de contribución al portafolio:** 20.3%

**Análisis:**

Este banco ha mostrado estabilidad en sus operaciones, aunque su crecimiento podría estar limitado por tasas de interés altas y la desaceleración económica global.

**Recomendación:**

Mantener la inversión, pero monitorear posibles cambios en políticas de tasas de interés que podrían impactar negativamente.

**4. JPMorgan Chase & Co.**

- **Inversión inicial:** \$1,508.00
- **Rendimientos:** \$1,264.18 (84.3% de retorno)
- **Porcentaje de contribución al portafolio:** 12.6%

**Análisis:**

JPMorgan destaca por su diversificación global y liderazgo en servicios financieros. Su perspectiva para 2024 es positiva gracias a la expansión en mercados emergentes.

**Recomendación:**

Incrementar la exposición a JPMorgan, dado su sólido desempeño y perspectivas de crecimiento.

### 5. Financial Sector.

- **Inversión inicial:** \$333.33
- **Rendimientos:** \$598.96 (179.7% de retorno)

#### **Análisis:**

Este sector se ha beneficiado de la estabilidad del mercado financiero y la recuperación económica postpandemia.

#### **Recomendación:**

Mantener la exposición al sector, pero diversificar hacia otros sectores en expansión.

### 6. Frontier Markets.

- **Inversión inicial:** \$333.33
- **Rendimientos:** -\$7.11 (-2.1% de retorno)

#### **Análisis:**

Este segmento no ha sido rentable, probablemente debido a inestabilidad política y económica en mercados emergentes menos desarrollados.

#### **Recomendación:**

Reducir o eliminar la exposición a mercados fronterizos y redirigir los fondos hacia sectores con mayor estabilidad y crecimiento, como tecnología o mercados emergentes sólidos.

### 7. Industrial Sector.

- **Inversión inicial:** \$100.00
- **Rendimientos:** \$67.26 (67.3% de retorno)

#### **Análisis:**

El sector industrial ha mostrado crecimiento estable, aunque con menor contribución al portafolio total.

#### **Recomendación:**

Mantener la exposición y considerar incrementos en caso de crecimiento industrial sostenible.

## Conclusiones.

- El análisis financiero permite identificar aspectos económicos clave, como liquidez, solvencia y rentabilidad, para asegurar la sostenibilidad y la excelencia operativa del negocio; ayudando así, a equilibrar la estabilidad financiera como una estrategia de crecimiento sostenible.
- Hoy en día, la tecnología se convirtió en un factor fundamental y de valor en las organizaciones, la cual es empleada en diferentes áreas, actividades y para distintos fines. Es así, que, a través del presente proyecto, se puede evidenciar una de estas aplicaciones, donde le proporciona y le permite a la empresa analizar y visualizar su información contable de forma implícita y explícita; con una generación de valor significativa hacia esa ventaja competitiva como insumo hacia la toma de decisiones informada y estratégica, con impacto desde la parte comercial, de inversiones, operativas y de rentabilidad.
- El sector de alimentos en Urabá se encuentra en un entorno dinámico y complejo, con una serie de desafíos y oportunidades. Para garantizar la sostenibilidad de las empresas en esta región, es fundamental que los actores del sector se adapten a los cambios del mercado y fortalezcan sus capacidades. El análisis del sector de alimentos en la Región de Urabá revela un ambiente complicado que combina oportunidades y riesgos, influenciada por factores internos y externos. La regulación y la situación económica del país son factores críticos que las empresas deben considerar al planificar sus estrategias. La metodología PESTEL proporciona un marco útil para entender cómo cada uno de estos factores puede influir en la estabilidad y el crecimiento de las empresas en el sector. Si bien el sector tiene un potencial importante, los desafíos derivados de la inflación, el cambio climático y las reformas laborales son factores clave que deben ser gestionados adecuadamente para garantizar la competitividad y la sostenibilidad de las empresas.
- El sector de restaurantes en la región de Urabá enfrenta un panorama desafiante, caracterizado por altos costos operativos, informalidad laboral y cambios en las regulaciones. Sin embargo, las MIPYMES tienen oportunidades para adaptarse a las nuevas demandas del mercado, especialmente en términos de sostenibilidad y digitalización. Para mantenerse competitivas, las empresas deben gestionar los riesgos políticos, económicos y tecnológicos, además de adaptarse a las nuevas normativas y aprovechar los incentivos gubernamentales disponibles para el sector. Se espera que, para este sector de restaurantes en Urabá, se continúen enfrentando desafíos en los próximos años, relacionados principalmente con la inflación, la competencia y la volatilidad del mercado. No obstante, las MIPyMEs deben evolucionar hacia la adaptabilidad a los cambios en el entorno y ofrecer productos y servicios diferenciados, para garantizar mayores oportunidades de crecimiento.
- El comportamiento de los indicadores de endeudamiento, sugiere que la empresa opere con bajo endeudamiento, manteniendo una estructura de financiamiento extremadamente conservadora. Si bien esto reduce los riesgos, puede limitar el crecimiento y la capacidad de generar mayores rendimientos.
- Como parte del análisis financiero de la empresa intervenida, se identifica que la empresa cuenta con una gran falencia en su liquidez a corto plazo; dado por los bajos recursos con los que cuenta, soportados en sus activos corrientes principalmente por las cuentas de materia prima y efectivo los cuales son mínimos, casi que deficientes; llevando a riesgos

- ante el financiar cualquier eventualidad a corto plazo que pueda presentarse en el negocio.
- La rotación de activos totales muestra una tendencia preocupante. Es esencial aumentar la eficiencia operativa y maximizar el uso de activos para generar ingresos.
  - La empresa necesita fortalecer su liquidez inmediata, especialmente considerando la caída en el capital de trabajo y la prueba ácida.
  - La mejora en la razón corriente es positiva, pero se deben implementar políticas para estabilizar los niveles de liquidez.

### **Recomendaciones.**

Entre las recomendaciones encontradas a partir de los resultados obtenidos y los análisis respectivos, se sugiere:

- Implementar herramientas digitales interactivas, dinámicas, comprensibles y versátiles que permitan orientar de manera práctica la comunicación y presentación de los reportes financieros hacia el o los accionistas para generar confianza en la gestión del capital de la empresa y que conozcan la salud financiera y el estado contable del negocio en tiempo real y periódico.
- Desarrollar un plan de acción basado en los cálculos y resultados de los análisis recolectados para mitigar riesgos y maximizar los rendimientos de la empresa.
- Fomentar una cultura de mejora continua en la gestión financiera.
- Implementar un plan de reestructuración financiera que permita mejorar la liquidez y la eficiencia operativa.
- Monitorear regularmente los indicadores financieros clave para tomar decisiones oportunas.
- Mantener un equilibrio entre liquidez y rentabilidad a través de una gestión estratégica de activos y pasivos.
- Realizar un análisis competitivo para determinar si las tendencias observadas son reflejo de condiciones del mercado o de ineficiencias internas.
- Establecer controles financieros más estrictos para garantizar la sostenibilidad de los resultados positivos en flujo de caja.
- Enfocar esfuerzos en incrementar la rentabilidad del EBITDA para contrarrestar las caídas.
- Establecer un monitoreo riguroso de los costos no operativos para contener su impacto en la rentabilidad.
- Realizar análisis comparativos con empresas similares para identificar mejores prácticas que puedan ser replicadas.
- Con relación a los resultados de los indicadores de endeudamiento, se sugiere aprovechar el apalancamiento, ya que la empresa podría utilizar un nivel moderado de endeudamiento para financiar proyectos rentables y aumentar los retornos al capital social. Como también, está el diversificar las fuentes de financiamiento, ya que la dependencia excesiva de una sola fuente de deuda (pasivos financieros) puede aumentar el riesgo. Por lo cual, se recomienda incluir financiamiento operativo. Entre otras sugerencias, se encuentra el definir políticas financieras, estableciendo límites claros para los niveles de apalancamiento y endeudamiento, con base en la capacidad de pago y los objetivos estratégicos viables para el negocio. Así mismo, se sugiere contar con un monitoreo continuo, implementando sistemas de control financiero para ajustar oportunamente la estructura de capital según las condiciones

internas y externas.

Este enfoque permitirá a la empresa mantener una estructura financiera sólida, aprovechar oportunidades de inversión y minimizar riesgos.

- Mediante el uso del aplicativo diseñado y desarrollado, se espera que este sea una herramienta que ayude a implementar un sistema de análisis financiero continuo, como una fuente de monitoreo constante que permita anticipar problemas y tomar decisiones oportunas.
- Se recomienda que la empresa cuente con la asesoría especializada en el área contable y financiero que le permita anticiparse, predecir, controlar y proyectarse hacia situaciones favorables o de riesgos; de tal manera, que puedan apoyarse de la estructura e información técnica y gráfica que proporciona la herramienta diseñada; desde la perspectiva de los distintos análisis proporcionados, como la presentación de los indicadores financieros y la propuesta del portafolio de inversión.

**ANEXOS**

*ANEXO A. Estado de Resultado Integral año 2022.*

**ROBINSON ARBEY GONZALEZ SANCHEZ**  
NIT: 98.632.564-0  
Estado de Resultado Integral  
31 de diciembre de 2022  
Cifras en pesos colombianos

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

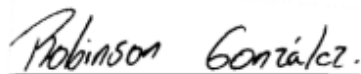
Ingresos por venta	514.595.000
Costos de produccion	205.838.000
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>308.757.000</b>

**GASTOS**

Personal	105.600.000
Arrendamiento	7.920.000
Servicios	33.600.000
Mantenimientos y reparacio	100.000.000
Diversos	18.568.000
<b>Total gastos</b>	<b>265.688.000</b>

Otros ingresos	
Rentas de capital	17.000

<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>43.086.000</b>
------------------------------------	-------------------



Robinson Gonzalez  
C.C.: 98.632.564  
Representante Legal



Sirley Cardenas Plaza  
TP-179298  
Contadora Publica

ANEXO B. Estado de Situación Financiera año 2022.

**ROBINSON ARBEY GONZALEZ SANCHEZ**

NIT: 98.632.564-0

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2022

Cifras en pesos colombianos

**ACTIVOS**

Activos corrientes

Efectivo y equivalente equivalente 33.179.000

Materia Prima 5.048.000

Total Activos corrientes 38.227.000

Activo no corriente

Maquinaria y equipos 48.945.000

Total Activo no corriente 48.945.000

**TOTAL ACTIVO 87.172.000**

**PASIVO**

Pasivo corriente

Obligaciones financieras 3.346.000

Deudores comerciales -

Total pasivos 3.346.000

**TOTAL PASIVOS 3.346.000**

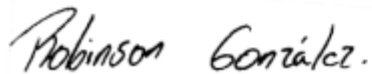
**PATRIMONIO**

Utilidad del ejercicio anterior 40.740.000

Utilidad del ejercicio 43.086.000

**TOTAL PATRIMONIO 83.826.000**

**PASIVO+PATRIMONIO 87.172.000**



Robinson Gonzalez

C.C.: 98.632.564

Representante Legal



Sirley Cardenas Plaza

TP-179298

Contadora Publica

ANEXO C. Estado de Resultado Integral año 2023.

ROBINSON ARBEY GONZALEZ SANCHEZ

NIT: 98.632.564-0

Estado de Resultado Integral

31 de diciembre de 2023

Cifras en pesos colombianos

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

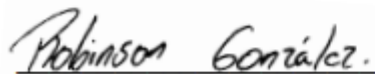
Ingresos por venta	426.012.750
Costos de produccion	171.578.451
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>254.434.299</b>

**GASTOS**

Personal	86.346.202
Arrendamiento	4.330.000
Honorarios	3.850.000
Servicios	34.544.201
Mantenimientos y reparacio	
Diversos	83.070.403
<b>Total gastos</b>	<b>212.140.806</b>

Otros ingresos	
Otros ingresos	558.200

<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>42.851.693</b>
------------------------------------	-------------------



Robinson Gonzalez  
C.C.: 98.632.564  
Representante Legal



Sirley Cardenas Plaza  
TP-179298  
Contadora Publica

ANEXO D. Estado de Situación Financiera año 2023.

ROBINSON ARBEY GONZALEZ SANCHEZ

NIT: 98.632.564-0

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2023

Cifras en pesos colombianos

**ACTIVOS**

**Activos corrientes**

Efectivo y equivalente equivalente	6.427.026
Materia prima	12.000.000
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>18.427.026</b>

**Activo no corriente**

Maquinaria y equipos	48.945.000
Propiedad planta y equipo	43.140.794
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>92.085.794</b>

**TOTAL ACTIVO** 110.512.820

**PASIVO**

**Pasivo corriente**


Obligaciones financieras	24.575.127
Deudores comerciales	-
<b>Total pasivos</b>	<b>24.575.127</b>

**TOTAL PASIVOS** 24.575.127

**PATRIMONIO**

Utilidad del ejercicio anterior	43.086.000
Utilidad del ejercicio	42.851.693
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>85.937.693</b>

**PASIVO+PATRIMONIO** 110.512.820



Robinson Gonzalez  
C.C.: 98.632.564  
Representante Legal



Sirley Cardenas Plaza  
TP-179298  
Contadora Publica

ANEXO E. Estado de Resultado Integral, primer semestre del año 2024.

ROBINSON ARBEY GONZALEZ SANCHEZ

NIT: 98.632.564-0

Estado de Resultado Integral

30 de junio de 2024

Cifras en pesos colombianos

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS


Ingresos por venta	246.211.120
Costos de producción	87.487.909
UTILIDAD BRUTA	158.723.211

GASTOS

Personal	84.321.417
Arrendamiento	2.057.000
Honorarios	2.700.000
Servicios	25.271.864
Mantenimientos y reparación	3.286.336
Diversos	20.514.864
Total gastos	138.151.481

Otros ingresos	
Otros ingresos	1.130.500

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	21.702.230
-----------------------------	------------



Robinson Gonzalez  
C.C.: 98.632.564  
Representante Legal



Sirley Gardenas Plaza  
TP-179298  
Contadora Publica

**ROBINSON ARBEY GONZALEZ SANCHEZ**

NIT: 98.632.564-0

Estado de Situación Financiera

30 de junio de 2024

Cifras en pesos colombianos

**ACTIVOS**

**Activos corrientes**

Efectivo y equivalente equivalente	-
Materia prima	9.000.000
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>9.000.000</b>

**Activo no corriente**

Maquinaria y equipos	48.945.000
Propiedad planta y equipo	43.140.794
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>92.085.794</b>

**TOTAL ACTIVO** 101.085.794

**PASIVO**

**Pasivo corriente**

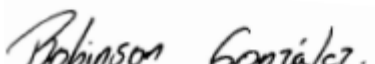
Obligaciones financieras	7.753.000
Deudores comerciales	-
<b>Total pasivos</b>	<b>7.753.000</b>

**TOTAL PASIVOS** 7.753.000

**PATRIMONIO**

Utilidad del ejercicio anterior	71.630.564
Utilidad del ejercicio	21.702.230
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>93.332.794</b>

**PASIVO+PATRIMONIO** 101.085.794

  
Robinson Gonzalez  
C.C.: 98.632.564  
Representante Legal

  
Sirley Cardenas Plaza  
TP-179298  
Contadora Publica

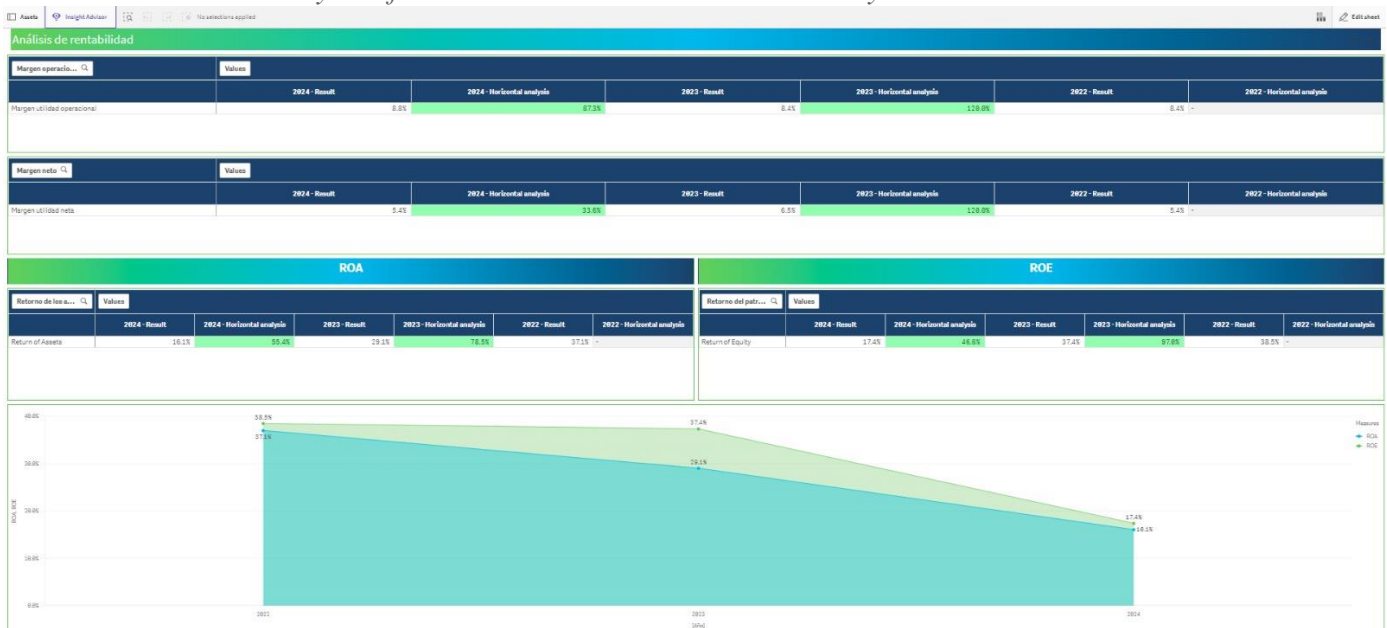
ANEXO G. Relación Datos, Estados de Situación Financiera de los años 2022 al 2024.

Análisis Financiero											
Balance general consolidado											
Tipo de cuenta			Values								
			2024 - Result	2024 - Vertical analysis	2024 - Horizontal analysis	2023 - Result	2023 - Vertical analysis	2023 - Horizontal analysis	2022 - Result	2022 - Vertical analysis	2022 - Horizontal analysis
1. Activo	--- Total		101,085,794.00	100.0%	-8.5%	110,512,826.00	100.0%	26.8%	87,172,000.00	100.0%	-
	● 1. Corriente	--- Total	9,000,000.00	8.9%	-51.2%	18,427,026.00	16.7%	-51.8%	38,227,000.00	16.7%	-
		Disponible y equivalentes de efectivo	0.00	0.0%	-100.0%	6,427,026.00	5.8%	-80.0%	33,179,000.00	5.8%	-
		Inventario neto	9,000,000.00	8.9%	-25.0%	12,000,000.00	10.9%	-137.7%	5,048,000.00	10.9%	-
	● 2. No corriente	--- Total	92,085,794.00	91.1%	0.0%	92,085,794.00	83.3%	88.1%	48,945,000.00	83.3%	-
	Maquinaria y equipos	48,945,000.00	48.4%	0.0%	48,945,000.00	44.3%	8.0%	48,945,000.00	44.3%	-	
	Propiedad planta y equipo	43,140,794.00	42.7%	0.0%	43,140,794.00	39.0%	-	0.00	39.0%	-	
2. Pasivo	--- Total		7,753,000.00	100.0%	-68.5%	24,575,127.00	100.0%	634.5%	3,346,000.00	100.0%	-
	● 1. Corriente	--- Total	7,753,000.00	100.0%	-68.5%	24,575,127.00	100.0%	634.5%	3,346,000.00	100.0%	-
	Obligaciones financieras	7,753,000.00	100.0%	-68.5%	24,575,127.00	100.0%	634.5%	3,346,000.00	100.0%	-	
3. Patrimonio	--- Total		93,332,794.00	100.0%	8.6%	85,937,693.00	100.0%	2.5%	83,826,000.00	100.0%	-
	● 1. Patrimonio	--- Total	93,332,794.00	100.0%	8.6%	85,937,693.00	100.0%	2.5%	83,826,000.00	100.0%	-
		Utilidad del ejercicio	21,702,230.00	23.3%	-49.4%	42,851,693.00	49.9%	-8.5%	43,086,000.00	49.9%	-
	Utilidad del ejercicio anterior	71,630,564.00	76.7%	66.3%	43,086,000.00	50.1%	5.8%	40,740,000.00	50.1%	-	
			Total Pasivo + Patrimonio 101,085,794.00								

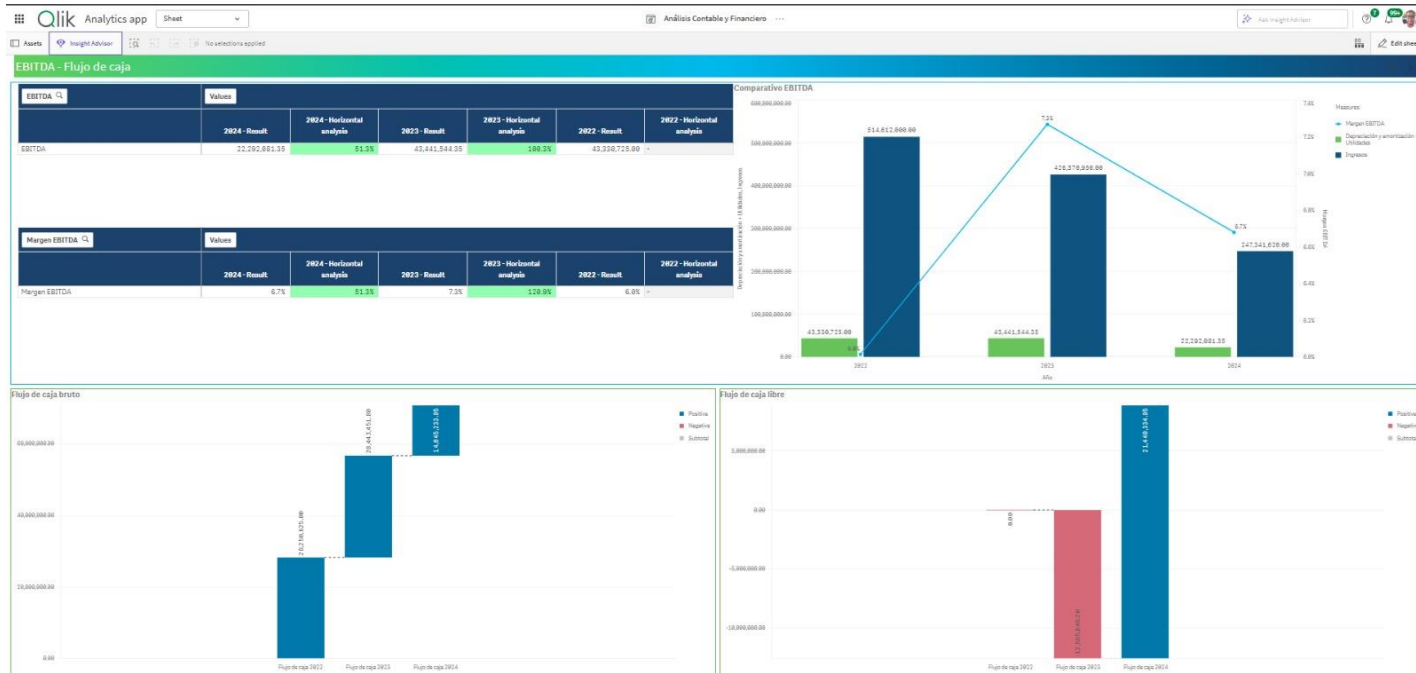
ANEXO H. Relación Datos, Estados de Resultados Integral de los años 2022 al 2024.

Estado consolidado de resultados											
Tipo de cuenta			Values								
			2024 - Result	2024 - Vertical analysis	2024 - Horizontal analysis	2023 - Result	2023 - Vertical analysis	2023 - Horizontal analysis	2022 - Result	2022 - Vertical analysis	2022 - Horizontal analysis
4. Ingresos	--- Total		247,341,620.00	100.0%	-42.0%	426,570,950.00	100.0%	-17.1%	514,612,000.00	100.0%	-
	1. Operacionales	--- Total	246,211,120.00	99.5%	-42.2%	426,012,750.00	99.9%	-17.2%	514,595,000.00	99.9%	-
		Ingresos operacionales	246,211,120.00	99.5%	-42.2%	426,012,750.00	99.9%	-17.2%	514,595,000.00	99.9%	-
2. No operacionales	--- Total	1,130,500.00	0.5%	102.5%	558,200.00	0.1%	3183.5%	17,000.00	0.1%	-	
	Ingresos no operacionales	1,130,500.00	0.5%	102.5%	558,200.00	0.1%	3183.5%	17,000.00	0.1%	-	
5. Costos	--- Total		87,487,900.00	100.0%	-49.0%	171,578,451.00	100.0%	-16.6%	205,838,000.00	100.0%	-
	5. Costos	--- Total	87,487,900.00	100.0%	-49.0%	171,578,451.00	100.0%	-16.6%	205,838,000.00	100.0%	-
	Costo de ventas	87,487,900.00	100.0%	-49.0%	171,578,451.00	100.0%	-16.6%	205,838,000.00	100.0%	-	
6. Gastos	--- Total		138,151,481.00	100.0%	-34.9%	212,140,806.00	100.0%	-20.2%	265,688,000.00	100.0%	-
	1. Operacionales	--- Total	117,636,617.00	85.2%	-8.9%	129,070,403.00	60.8%	-47.8%	247,120,000.00	60.8%	-
		Arrendamiento	2,057,000.00	1.5%	-52.5%	4,338,000.00	2.0%	-85.3%	7,920,000.00	2.0%	-
		Honorarios	2,700,000.00	2.0%	-29.9%	3,850,000.00	1.8%	-	0.00	1.8%	-
		Mantenimientos y reparación	3,200,330.00	2.4%	-	0.00	0.0%	-100.0%	100,000,000.00	0.0%	-
		Personal	84,321,417.00	61.0%	-2.3%	86,340,207.00	40.7%	-18.2%	105,000,000.00	40.7%	-
		Servicios	25,271,854.00	18.3%	-26.0%	34,544,201.00	16.3%	7.8%	33,000,000.00	16.3%	-
2. No operacionales	--- Total	20,514,864.00	14.8%	-75.3%	83,070,403.00	39.2%	347.4%	18,568,000.00	39.2%	-	
	Diversos	20,514,864.00	14.8%	-75.3%	83,070,403.00	39.2%	347.4%	18,568,000.00	39.2%	-	

ANEXO I. Datos y Gráficos de los Indicadores ROA – ROE y Análisis de Rentabilidad.



*ANEXO J. Datos y Gráfico de los Indicadores EBIDTA – Margen EBIDTA – Flujo de Caja Libre.*



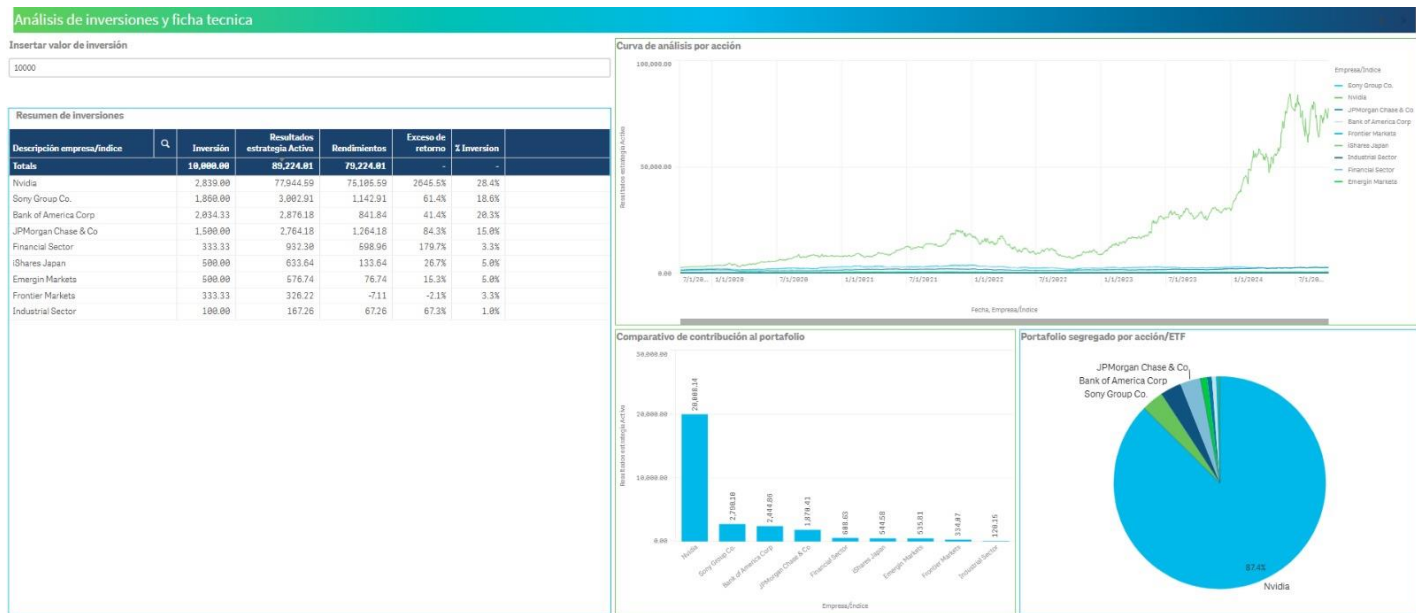
*ANEXO K. Datos y Gráfico de los Indicadores de Liquidez e Indicadores de Rotación.*



### ANEXO L. Datos y Gráfico de los Indicadores de Endeudamiento.



### ANEXO M. Relación y Gráfico Portafolio de Inversión.



## Bibliografía.

- Álvarez, I. Finanzas estratégicas y creación de valor (5a ed.). Ecoe Ediciones, 2016. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/47092>
- AmbartLab. (2024). Análisis PESTEL: Cómo evaluar el entorno de tu restaurante. Recuperado de: <https://ambartlab.com.ar/analisis-pestel-de-un-restaurante/>
- Anaya Ortiz, H. (2019). Finanzas básicas para no financieros. Cengage Learning. Recuperado de: <https://www.ebooks7-24.com:443/?il=9978>
- Banco Pichincha. (2024). Análisis PESTEL: qué es y por qué aplicarlo en tu empresa. Recuperado de: <https://www.pichincha.com/blog/analisis-pestel-para-empresas>
- Briasco, I. El desafío de emprender en el siglo XXI: Herramientas para desarrollar la competencia emprendedora. Narcea Ediciones, 2014. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/40865>
- Brigham, E. F., Ehrhardt, M. C. (2018). Finanzas corporativas: enfoque central. Cengage Learning. Recuperado de: <https://www.ebooks7-24.com:443/?il=4203>
- Cámara de Comercio de Urabá. (2024). *Estudios de mercado*. Recuperado de: <https://ccuraba.org.co/8869/>
- Cámara de Comercio de Urabá. (2024). Informes económicos y sectoriales. Recuperado de: <https://ccuraba.org.co/>
- Carvalho Betancur, J. Estado de resultados: procesos contables. Ecoe Ediciones, 2009. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/29930>
- Carvalho Betancur, J. Estados financieros: normas para su preparación y presentación. Ecoe Ediciones, 2010. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/29933>
- Chu R., M. El ROI de las decisiones del marketing: Un enfoque de rentabilidad. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC), 2020. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/67512>
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). (2023). Indicadores Económicos de Colombia. Recuperado de: <https://www.dane.gov.co/index.php/en/>
- Econexia. (2024). Perspectivas para el sector de alimentos y bebidas en 2024. Recuperado de: <https://econexia.com/es/contenidos-articulo/agroindustria-y-alimentos/1384/-Perspectivas-sector-alimentos-bebidas-2024>
- Econexia. (2023). Tendencias y previsiones para el sector de alimentos y bebidas en 2023. Recuperado de: <https://econexia.com/es/contenidos-articulo/agroindustria-y-alimentos/1192/Tendencias-previsiones-para-sector-alimentos-bebidas-2023>
- El Nuevo Siglo. (2023). Impuestos y gustos del consumidor afectarán industria de alimentos. Sección Economía. Recuperado de: <https://www.elnuevosiglo.com.co/economia/impuestos-y-cambios-en-el-consumidor-afectaran-industria-de-alimentos-y-bebidas>
- Estupiñán Gaitán, R. Estados de flujo de efectivo y de otros fondos: Con base NIC 7 y FASB 95, 102, 104 y normas nacionales. Ecoe Ediciones, 2009. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/29929>
- Garces, C. (2023). La dinámica comercial de la industria de alimentos y bebidas aporta un 3% al PIB. La República. Recuperado de: <https://www.larepublica.co/especiales/sectores-clave-en-la-productividad/la-industria-de-alimentos-y-bebidas-aporta-3-al-pib-3757634>

- Gómez, F. Actitud: el método para emprender y hacer realidad sus sueños. Intermedio Editores, 2015. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/52384>
- Gómez Valls, Francesc, and Soledad Moya Gutiérrez. Consolidación de los estados financieros. Universitat Oberta de Catalunya, 2012. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/20007>
- Fierro Martínez, Á. Contabilidad de pasivos (SIL). Ecoe Ediciones, 2009. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/29893>
- Fierro, Á. Estados financieros consolidados. Ecoe Ediciones, 2014. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/47099>
- Higuera, J. M. (2024). El departamento de Antioquia fortalece el sector de comercio, hoteles y restaurantes. La República. Bogotá D.C. RTEcuperado de: <https://www.larepublica.co/especiales/sectores-que-impulsan-regiones/antioquia-fortalece-sector-de-comercio-y-restaurantes-3811142>
- Label, Wayne, et al. Contabilidad para no contadores: una forma rápida y sencilla de entender la contabilidad. Ecoe Ediciones, 2012. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/29896>
- Lira Briceño, P. Apuntes de finanzas operativas: Lo básico para saber operar una empresa financieramente. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC), 2016. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/45563>
- Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural de Colombia. (2024). *Políticas agrícolas de Colombia*. Recuperado de: <https://www.minagricultura.gov.co/>
- Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (2022). Ley General de Turismo. Recuperado de: <https://www.mincit.gov.co/minturismo/normatividad-turismo>
- Montes, C. (2023). La evolución de la industria de alimentos como clave para mostrar el potencial de Colombia. Revista IA Alimentos. Recuperado de: <https://www.revistaialimentos.com/es/blog/la-evolucion-de-la-industria-de-alimentos-como-clave-para-mostrar-el-potencial-de-colombia>
- Monzón Graupera, J. Análisis de la liquidez, el endeudamiento y el valor. UOC Papers, 2002. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/5788>
- Muñoz Santiago, Alberto Elías, y Yuli Paola Gómez Bravo. Gestión financiera: Notas de clase. Universidad del Norte, 2021. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/111689>
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia. Maracaibo. Recuperado de: [https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009](https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009)
- Neira, J. (2023). Sector de alimentos y bebidas en Colombia: ¿Cuáles son las perspectivas para 2024?. Noticias empresariales. Valora Analitik. Recuperado de: <https://www.valoraanalitik.com/sector-de-alimentos-y-bebidas-en-colombia-cuales-son-las-perspectivas-para-2024/>
- Puentes González, G. El presupuesto en el marco de la planeación financiera: Conceptos, doctrina y jurisprudencia. Universidad del Rosario, 2013. Digitalia, Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/46561>
- Ramos, L. (2024). Reformas laborales y su impacto en las pymes colombianas. Boletín de Política Económica, 29(4), 67-80.
- Rodríguez, H. (2024). Asofiduciarias explorará cómo el sector puede aportar al financiamiento de las pymes. Portafolio. Recuperado de:

<https://www.portafolio.co/negocios/industrias/fiduciarias-apuntan-a-pymes-617268>

- Vega, I. Procesos productivos. Obtenga la máxima rentabilidad (2a. ed.). Ecoe Ediciones, 2013. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/70658>
- Vidal Arizabaleta, E. Diagnóstico organizacional: Evaluación sistémica del desempeño empresarial en la era digital. Ecoe Ediciones, 2004. Digitalia. Recuperado de: <https://www.digitaliapublishing.com/a/102924>