

IMPORTANCIA DE LAS FINANZAS EN LA PROSPERIDAD DE LAS EMPRESAS COMERCIALES EN EL DISTRITO DE CHITRÉ

Importance of finance in the prosperity of commercial enterprises in the district of Chitre

Sandra Estela Marrone de Gálvez

Universidad de Panamá

Panamá

Sandra.marrone@up.ac.pa

<https://orcid.org/0000-0001-6985-9540>

Recibido: 17 de marzo 2025

Aceptado: 7 de junio 2025

DOI <https://doi.org/10.48204/j.centros.v14n2.a7613>

Resumen

La importancia de las finanzas en la prosperidad de las empresas comerciales del distrito de Chitré, provincia de Herrera, siempre ha sido una característica relevante de sus operaciones, especialmente durante períodos de recesión, crisis o transición económica, en la cual se vive el proceso minucioso de la observación y análisis del entorno financiero en el que se ha desenvuelto a través de los tiempos la empresa y que a su vez, muestra todo el proceso que ha venido ejecutando para subsistir en el mercado y que muchas veces, se evidencia un manejo empírico, pero que a la vez es responsable y excelente, en otras ocasiones detalla manejos ineficientes que castigan la salud financiera de la empresa. Este estudio proporciona herramientas claves para comprender el uso de las finanzas para lograr la prosperidad, con una definición amplia de gestión financiera que considera elementos de análisis técnicos en la toma de decisiones, tales como la planificación financiera. Nuestro objetivo es determinar la importancia de las finanzas para lograr la prosperidad de las empresas





comerciales del distrito de Chitré, provincia de Herrera. Se realiza un estudio descriptivo-analítico, a partir de técnicas como encuesta y recolección documental. Se concluye que la planificación financiera es una herramienta indispensable para asegurar el éxito de los emprendimientos comerciales en la región de Herrera Chitré ya que, los empresarios deben asumir el esfuerzo para implementar estrategias financieras.

Palabras clave: Finanzas; empresas comerciales; planificación financiera; toma de decisiones.

Abstract

The importance of finances in the prosperity of commercial companies in the district of Chitré, province of Herrera, has always been an important characteristic of their operations, especially during periods of recession, crisis or economic transition, in which the detailed process of observation and analysis of the financial environment in which the company has developed over time is experienced and which in turn shows the entire process that has been executed to survive in the market and which often shows empirical management, but which is also responsible and excellent, on other occasions it details inefficient management that punishes the financial health of the company. This study provides key tools to understand the use of finance to achieve prosperity, with a broad definition of financial management that considers elements of technical analysis in decision making, such as financial planning. Our goal is to determine the importance of finance to achieve prosperity of commercial companies in the district of Chitre, province of Herrera. A descriptive-analytical study is carried out, based on techniques such as survey and document collection. Conclusion: financial planning is an indispensable tool to ensure the success of





commercial ventures in the region of Herrera Chitre since entrepreneurs must assume the effort to implement financial strategies.

Keywords: Finance; business enterprises; financial planning; decision making..

Introducción

La importancia de las finanzas en la prosperidad de las empresas comerciales, en el distrito de Chitré, provincia de Herrera, se enmarca en el uso y análisis de herramientas como la planificación financiera, con la finalidad de lograr mediante varios mecanismos el cumplimiento de las políticas establecidas, de forma que le permitan a la empresa alcanzar los objetivos propuestos. Así también la naturaleza de la empresa y la clara definición de los distintos tipos de información contable generada por la organización, complementan la trascendencia de la prosperidad y sostenibilidad económica. En esta línea se hace necesario tener claro conceptos financieros que utilizan las empresas un buen ejercicio de su actividad.

Entre los distintos conceptos sobre finanzas que utilizan los autores, está:

Las finanzas son el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planeación, presupuestación, asignación de recursos, medición y control, con el fin de incrementar la rentabilidad, minimizar el riesgo y, generar valor para los accionistas y clientes, mediante el análisis, evaluación y medición de los resultados financieros, planeación, estrategia, liderazgo, valoración de actividades y análisis del entorno. (Álvarez, 2016, p. 47).





Estos conceptos utilizados de forma lógica y creativa favorecen a la administración de cualquier tipo de empresa en cuanto al cumplimiento de los objetivos que se proponga, ya que, se establece un patrón activo de funciones basadas en las necesidades y realidad financiera de toda empresa para la creación de ganancias y cumplimiento de objetivos.

Desde la perspectiva de Pérez (2019), es “la ciencia que se encarga de entender las causas y consecuencias de las transacciones financieras, maximizar el valor de la empresa, medir los riesgos a través del análisis de los balances y toma de decisiones éticas con responsabilidad social”. (p.8).

En este mismo contexto se analizan términos tales como la gestión financiera que según Besley (2016), “Es el proceso gerencial que analiza, ejecuta y evalúa las decisiones y acciones relacionadas con la estrategia y los recursos financieros necesarios para mantener operativa la organización y producir altos márgenes de rentabilidad” (p.31).

Por lo tanto, las finanzas son la disciplina que gestiona los recursos financieros de las empresas comerciales para lograr un equilibrio entre liquidez, rentabilidad y riesgo, reconociendo que existen otros factores organizacionales que también inciden directamente en este éxito para lograr así un alto desempeño.

El estudio investigativo íntegra en su evolución la descripción de informes sobre la situación y el desempeño financiero de las empresas comerciales en el distrito de Chitré, provincia de Herrera, paso a paso nos sumerge y nos ayuda a comprender el éxito de las empresas a partir de los resultados de las tendencias de la información contable.





Por ende, el desafío para estas empresas comerciales en el distrito de Chitré, provincia de Herrera desde el ámbito financiero, incluye tomar decisiones de inversión significativas en tiempo y dinero que permitan el éxito con sostenibilidad e independencia, enfocándose en los grupos de interés actuales: socios comerciales, accionistas, gerentes, clientes, proveedores, comunidades, gobierno, entre otros. Este trabajo de investigación plantea evaluar el uso de las finanzas como mecanismo para la prosperidad de las empresas comerciales en el distrito de Chitré, provincia de Herrera, aplicado al proceso de desarrollo sostenible y crecimiento financiero.

Uno de los escenarios administrativos más observados y analizados es el fracaso que ocurre dentro de las empresas comerciales debido a su situación financiera. Ortega (2001) hace referencia a esta situación al presentar un modelo de administración financiera para los micro y pequeños empresarios, en miras de proveerles los conocimientos para el éxito financiero de sus empresas.

El propósito del estudio fue la comprobación que la utilidad de las herramientas financieras, específicamente la planeación financiera influye en la prosperidad de las empresas comerciales del distrito de Chitré.

Materiales y Métodos

Se realiza un estudio descriptivo-analítico, a partir de técnicas como encuesta y recolección documental.

Martínez (2018) define a la investigación descriptiva como:





El tipo de investigación que tiene como objetivo describir algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utiliza criterios sistemáticos que permiten establecer la estructura o el comportamiento de los fenómenos en estudio, proporcionando información sistemática y comparable con la de otras fuentes. (p.45)

La investigación descriptiva consiste en “el análisis de las definiciones relacionadas con el tema, para estudiar sus elementos en forma exhaustiva y poderlo comprender con mayor profundidad” (Hernández, 2016, p.89).

La población utilizada en esta investigación se enfoca en 25 empresas comerciales del distrito de Chitré, provincia de Herrera, siendo la muestra de 10 empresas comerciales, la cual se toma en base a la ecuación estadística para proporciones poblacionales y se ejecutó de forma aleatoria.

$$n = \frac{Z^2(p \times q)}{e^2 + \frac{(Z^2(p \times q))}{N}}$$

En la ecuación estadística para determinar las proporciones poblacionales se incluyen términos con letras que identifican las distintas variables que intervienen en su análisis como lo es el tamaño de la muestra representado por la letra n, el nivel de confianza deseado se identifica con la letra z, la proporción de la población con las características deseadas (éxito) esta medido a través de la letra p, mientras que la proporción de la población sin las características deseadas (fracaso) está medida por la letra q, el nivel de error que se está dispuesto a cometer se identifica con la letra e y finalmente la letra N, determina el tamaño de la población.



$$n = \frac{(25)(1.96)^2(0.05)(0.95)}{(0.03)^2/25 + (1.96)^2(0.05)(0.95)}$$

$$n = 10$$

Para el análisis de la recolección de datos en este estudio se utilizó como instrumento la encuesta, definida por Arias (2014) como “una técnica que pretende obtener información que suministra un grupo o muestra de sujetos acerca de sí mismo, o en relación con un tema particular” (p.72). Esta encuesta ha sido elaborada con 5 ítem de preguntas cerradas, referente al tema de la prosperidad financiera de las empresas comerciales en el distrito de Chitré, provincia de Herrera.

De acuerdo con Tamayo, M. (2012) “las técnicas de recolección de datos son la expresión operativa del diseño de investigación y que especifica concretamente como se hizo la investigación”. (p.126)

Para la ejecución de la técnica de recolección de datos se procedió a la recopilación de la información para luego, organizar los datos y así ser tabulados en cuadros y gráficas en el programa Microsoft Excel.

Resultados

De la muestra de 10 empresas comerciales del distrito de Chitré, provincia de Herrera, especificada en la Ecuación Estadística para Proporciones Poblacional, se obtuvieron los siguientes resultados con respecto a los años de existencia de la empresa, su proceso de planificación financiera y las variables financieras para así, determinar estrategias de crédito a mediano y largo plazo que promuevan el crédito





para incrementar la rentabilidad de las entidades financieras y potenciar el rendimiento de la administración.

Por otro lado, la planificación financiera lleva a cabo la predicción de costos, gastos, ventas y presupuestos de inversión que influyen en la rentabilidad de la empresa, para así establecer el método para alcanzar cada uno de los objetivos previstos.

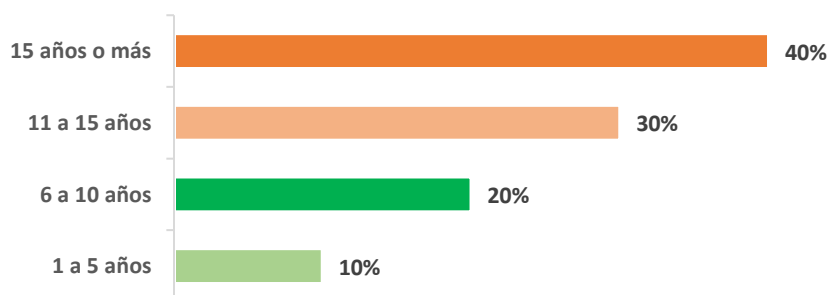
Las empresas analizadas en el distrito de Chitré son por lo general empresas que han logrado su solidez, gracias a que al pasar de los años han obtenido estabilidad y confianza en el mercado, a través de la venta de su producto o servicio, sin dejar atrás que también son reconocidas por su arduo trabajo y templanza, en sí, son empresas familiares reconocidas por sus méritos en el entorno comercial.

En la Figura 1, se observa la edad de existencia en el mercado de las empresas analizadas, que en su mayoría fueron de los 15 años y más. Se refiere al tiempo que llevan en función activa las empresas analizadas, siendo significativo este dato para el estudio ya que la existencia operativa de estas empresas es muestra del uso de esas herramientas financieras que deseamos enfatizar y que ofrecen valor al proceso de desarrollo tanto de este estudio como al de las propias empresas analizadas.



Figura 1

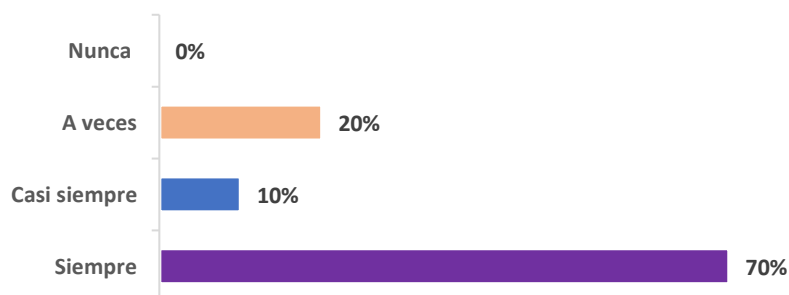
Años de servicio de las empresas comerciales en el distrito de Chitré, provincia de Herrera.



En la Figura 2, se muestra la comprobación del uso de herramienta de pre planificación, reafirmando de esta manera que las empresas comerciales del distrito de Chitré utilizan en sus procesos de decisiones financieras, técnicas que colaboran con las buenas prácticas para la tomas decisiones, proceso este que es de suma importancia cuando se trata de la colocación de fondos en la ejecución de proyectos dentro de la operatividad de las empresas comerciales, que en muchas ocasiones es producto de la adquisición de deuda por parte de la empresa.

Figura 2

Consideraciones de la etapa de preplanificación





En la Figura 3, se explica la contundente y positiva respuesta del establecimiento de las metas que la empresa desea alcanzar utilizando las variables financieras en un momento determinado. Todo proceso de planeación tiene un propósito definido por la alta gerencia empresarial, claramente identificado con sus necesidades de expansión, crecimiento e inversiones, por ello lo más generalizado y común dentro de este proceso es el crecimiento económico a través de sus ventas y la generación de utilidades al final de un periodo. Dentro del análisis realizado se observa que el uso de esta herramienta permite que la totalidad de las empresas analizadas identifiquen el crecimiento económico como una variable determinante en el proceso de planeación financiera, sin duda alguna.

Figura 3

Opinión referente al establecimiento de metas a alcanzar en las variables financieras de las empresas comerciales



En la Figura 4, se hace una comparación relativa entre las variables relacionadas para este estudio como lo son, el crecimiento económico y el uso de las herramientas financieras y que aborda resultados interesantes sobre la relación



directa entre el uso de esta herramienta con el positivo crecimiento económico, ya que aporta una visión mucho más amplia sobre las metas que se propone la entidad.

Figura 4

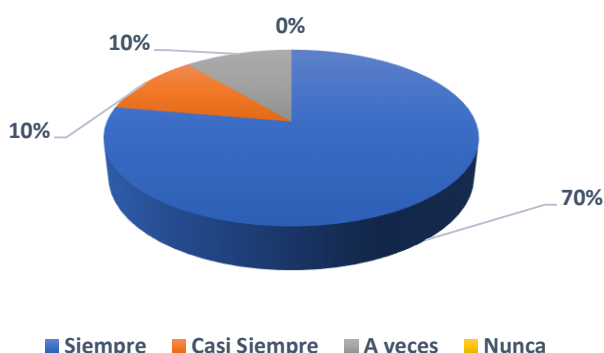
Nivel de crecimiento económico esperado dentro del proceso de planeación financiera planeado



En la Figura 5, se refleja el uso de los estados financieros de la empresa como una herramienta eficiente ya que en su mayoría las empresas lo utilizan como parte del proceso de planeación financiera, lo que en alguna medida contribuye a la actividad organizada y controlada de las empresas comerciales en el distrito de Chitré. Es una práctica sana y a la vez estratégicamente profesional que muestra el uso de herramientas financieras para la toma de decisiones de las empresas.

Figura 5

Elaboración de los estados financieros proyectados, como parte del proceso de planeación financiera de las empresas comerciales en el distrito de Chitré



Discusión

Dentro de la organización empresarial existe el proceso de planificación, el cual consiste en identificar las prioridades para un periodo de tiempo; esto llevará a la empresa a priorizar proyectos y compromisos que le permitan alcanzar sus metas financieras y la generación de utilidades. Es una buena señal dentro de la ejecución de las actividades de las empresas comerciales del distrito de Chitré, la implementación de esta práctica, puesto que es positivo dentro de sus operaciones y con ello se comprueba que su uso es un requisito y que con él se logra el adecuado control dentro de la ejecución de la planeación financiera.

El uso de las herramientas financieras muchas veces carece de conocimientos técnicos especializados y programas tecnológicos que colaboren con los avances de la actualidad, para lograr mayor competitividad sin embargo, se observa su uso a través de planes anuales, operativos y estratégicos que divulgan las prioridades de las empresas así como las necesidades de incrementar sus



inversiones en aspectos relevantes como infraestructura, inventarios, equipos y maquinarias que logren el incremento y la productividad empresarial.

En este contexto el enfoque propuesto por Lloret, P. (2018) se conoce de la siguiente manera:

El conocimiento de las herramientas financieras empresariales es relevante dentro del rápido crecimiento de los negocios y la concentración que han mantenido los mismos en los últimos años. Además, hace énfasis en la planificación estratégica de las finanzas corporativas, como una herramienta sistemática, analítica y eficiente. (p. 22)

Las empresas establecen un plan financiero con el propósito de identificar claramente sus metas a corto y a largo plazo, de esta forma se programa para destinar fondos y priorizar acciones enfocadas en incrementar las ventas o generar utilidades. El establecimiento de estos planes tiene un carácter operativo (a corto plazo) o bien estratégico (a largo plazo), lo cual conlleva a la empresa a establecer sus metas en dos direcciones que se enlazan lógicamente para lograr los objetivos establecidos. Los planes operativos a corto plazo se realizan en un periodo de tiempo corto, y sus resultados se miden en ese periodo, abren camino al logro de las metas propuesta por la empresa para concretar el propósito a largo plazo, cabe señalar que las políticas de la empresa son establecidas por los directivos, ellos, establecen los lineamientos para los planes finales a largo plazo, y el nivel operativo de la empresa establece los objetivos a corto plazo.

Al igual que el patrón lógico de resultados positivos de las empresas en cuestión, se revela claramente que este aspecto es abordado en el proceso de planeación financiera, es decir que se observa un interés por las empresas en





identificar sus prioridades y plasmarlas dentro de un programa de planeación que conlleve a su logro.

Dentro de las múltiples variables que existen, se pueden analizar otras de interés para las empresas tales como lo expone Ferrari (2017), en su tesis del comercio electrónico en Colombia en la cual hace énfasis en variables como el comercio electrónico que es una metodología inteligente para hacer negocios, capaz de descubrir necesidades de las empresas, de los comerciantes y de los consumidores.

Sobre la gestión empresarial y el cumplimiento de metas y objetivos, Navarro et al., (2018) señalan lo siguiente:

La planificación financiera desempeña un rol esencial en el crecimiento y en el desarrollo de una entidad no solo porque predice eventos y anticipa lo que se debe hacer en un futuro, sino que también permite implementar medidas o mecanismos en el momento adecuado para corregir errores de gestión y enmendar posibles desviaciones con el fin de cumplir a cabalidad las metas y objetivos propuestos al inicio de cada periodo. (p.39)

Por otro lado, Rushchyshyn et al., (2017) expresa que:

La planificación estratégica en la empresa es la base para garantizar su seguridad financiera, facilita la creación de oportunidades en las finanzas y causa resultados positivos. Al mismo tiempo proporciona competitividad a largo plazo y logra aumentar las utilidades, así mismo señala que una correcta planeación financiera impulsa a potenciar las habilidades de las





empresas para sobrevivir cuando las condiciones del mercado no sean favorables y resulten relativamente inciertas. (p.56).

En ese mismo orden de ideas, por su parte, Flores, N. (2015), “las estrategias financieras alcanzan los objetivos financieros que permiten lograr el crecimiento sostenido de las empresas” (p.15).

Los estados financieros originados en las empresas y las operaciones como análisis de flujo de fondos son de gran importancia en el establecimiento de las metas financieras. También se agrega, que el planteamiento de la planificación financiera es indispensable para mejorar el futuro a corto plazo, sin desviar los propósitos de largo plazo de la empresa (Jiménez.1997, p. 107).

Por ende, la planificación financiera es una herramienta importante e indispensable para cualquier organización, ya que proporciona un alto grado de control sobre el estado general de la empresa y permite identificar áreas en las que existen vacíos en la actividad financiera y en las que se necesitan mejoras en los procesos existentes.

El uso de técnicas financieras es de importancia relevante para las empresas comerciales en el distrito de Chitré, provincia de Herrera, con seguridad en la muestra en estudio, este es un componente básico para la toma de decisiones de las empresas. La planificación financiera es una herramienta indispensable para asegurar el éxito de los emprendimientos comerciales en la región de Herrera Chitré ya que, los empresarios deben asumir el esfuerzo para implementar estrategias financieras, además, permite realizar una proyección sobre los resultados deseados por las empresas comerciales del distrito de Chitré, provincia de Herrera, ya que





estudia la relación de proyecciones de ventas, ingresos, activos, inversiones y financiamiento.

Se denota claramente el uso de la herramienta con efectividad a corto y largo plazo lo que permite a las empresas establecer sus metas y medir sus resultados, así como también esquematizar sus proyecciones a través de los estados financieros proyectados.

Para que las empresas comerciales del distrito de Chitré prosperen financieramente, las políticas gerenciales y de capital humano deben estar relacionadas con el objetivo de maximizar las riquezas. Esto guiará a la empresa hacia el logro de los objetivos propuestos en un período de tiempo determinado.

Referencias Bibliográficas

-
- Álvarez, I. P. (2016). *Finanzas estratégicas y creación de valor*. 5ta ed. ECOE.
- Arias, A. (2014). *Metodología de la Investigación*, Sexta edición, McGraw Hill.
- Besley, S. (2016). *Fundamentos de Administración Financiera*. Cengage Learning Editores, S.A. .
- Ferrari Zamora, V. (2017). *El comercio electrónico en Colombia: Barreras y retos de la actualidad*: [Tesis de pregrado, Universidad Javeriana, Bogotá, Colombia]. <https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/36499/FerrariZamoravVanessa2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Flores, N. (2015). *Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pymes del sector comercio del municipio Santiago Mariño del Estado Aragua*. Venezuela: Universidad de Carabobo. <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2536/Maestr%C3%A1Da%20Nancy%20Flores.pdf?sequence=1>
- Hernández Sampieri. (2016). *Metodología de la investigación científica*. México: McGraw Hill





- Lloret, P. (2018). *El futuro de las finanzas: ética, tecnología y globalización*. Oikonomics.
- Martínez, S. (2018). *Importancia de la Administración Financiera en dos Microempresas de la Ciudad de México*. México: Tesis. Universidad Autónoma del Estado de México.
<http://ri.uaemex.mx/handle/20.500.11799/95209>
- Navarro, O., Silva, M., García, M., y López, M (2018). *Perspectivas de la administración financiera del capital de trabajo como instrumento necesario en la evolución de las MiPymes*. *Espacios*, 39(42), 14.
- Ortega, C. (2001). *Modelo de administración financiera para las micro y pequeñas empresas*. [Tesis de Maestría, Universidad de Panamá, Panamá]. <https://up-rid.up.ac.pa/4827/>
- Pérez Álvarez R. (2019). *Las finanzas: una mirada desde el enfoque ciencia, tecnología y sociedad* 13 (2)
<http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612019000200014&lng=es&nrm=iso>.
- Rushchyshyn, et al. (2017). *Formation of Financial Security of the Enterprise based on Strategic Planning*. *Ukraine Baltic Journal of Economic Studies*.
- Tamayo, M. (2012). *Metodología de la investigación*. Cuarta edición, McGraw Hill.

