



Revista EDUCATECONCIENCIA.

Volumen 26, No.27

E-ISSN: 2683-2836

ISSN: 2007-6347

Periodo: abril- junio 2020

Tepic, Nayarit. México

Pp. 61-78

Doi: <https://doi.org/10.58299/edu.v26i27.261>

Recibido: 05 de octubre del 2019

Aprobado: 25 de mayo del 2020

Publicado: 20 de junio del 2020

Análisis financiero como herramienta en la toma de decisiones para MiPyMEs en la zona comercial centro en Tepic, Nayarit.

Financial analysis as a tool in decision-making for MSMEs in the Centro shopping area in Tepic, Nayarit.

Lidia Judith Martínez García

Universidad Autónoma de Nayarit, México
nidiarodmar86@hotmail.com

Francisco Javier Ocegueda López

Universidad Autónoma de Nayarit, México
bepaco16@hotmail.com

Edgar Dagoberto Aldana Ochoa

Universidad Autónoma de Nayarit, México
dago.aldana@uan.edu.mx

Laura Talina Rivera Rivas

Universidad Autónoma de Nayarit, México
ltrivera@uan.edu.mx

Análisis financiero como herramienta en la toma de decisiones para MiPyMEs en la zona comercial centro en Tepic, Nayarit.

Financial analysis as a tool in decision-making for MSMEs in the Centro shopping area in Tepic, Nayarit.

Lidia Judith Martínez García

Universidad Autónoma de Nayarit, México
nidiarodmar86@hotmail.com

Francisco Javier Ocegueda López

Universidad Autónoma de Nayarit, México
bepaco16@hotmail.com

Edgar Dagoberto Aldana Ochoa

Universidad Autónoma de Nayarit, México
dago.aldana@uan.edu.mx

Laura Talina Rivera Rivas

Universidad Autónoma de Nayarit, México
ltrivera@uan.edu.mx

Resumen

Las MiPyMEs tienen una participación significativa en el crecimiento económico tanto del país como cada entidad federativa, en el Estado de Nayarit la economía tiene como base actividades del sector terciario, la mayor participación es el comercio generando un alto nivel económico y empleo. El objetivo de la investigación es describir las herramientas financieras en las que se basan para la toma de decisiones las MiPyMEs en la zona comercial centro en Tepic, Nayarit se tomó una muestra equivalente al 54% de un total de 96 empresas del sector comercio las cuales se encuestaron a 52. En torno a los resultados obtenidos se encontraron insuficientes herramientas financieras utilizadas por los empresarios para una adecuada toma de decisiones en la organización.

Palabras clave: Herramientas Financieras, MiPyMes, Toma de decisiones.

Abstract

The MSME have a significant participation on economic and social growth for the countries, in Nayarit one of the principal activities is the commerce who generate a high economic and employment level. The objective of this research is describe how financial tools are important for decision-making for MSME, the downtown of Tepic was taken as a base, selecting a sample of 52 companies presented some insufficiency in the application of

these tools since they are representing 54% of the total 96 organizations of this area. The results not widely used by entrepreneurs, this does not facilitate adequate decision making in the organization.

Keywords: Decision making, Financial Tools, MSMEs.

Introducción

En México las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMEs) son de vital importancia para el impulso de la sociedad y la economía, gobierno federal participa con el impulso de los planes de desarrollo por su relevancia (Valdés y Sánchez, 2012), de acuerdo con la Secretaría de Economía (2012), las MiPyMEs representan el 99.8% de las organizaciones empresariales, generan el 52% del Producto Interno Bruto y contribuyen con el 72% de los empleos formales. Estas estadísticas demuestran lo importante que representan este tipo de entidades empresariales tanto para la sociedad, como para el impulso económico de un país.

En las organizaciones un gerente toma muchas decisiones todos los días, muchas son de rutina otras tienen una repercusión demasiado importante en las operaciones de la empresa donde se está trabajando. Estas decisiones pueden tener una trascendencia sobre la ganancia o la pérdida de la organización. La complejidad en nuestros tiempos es mucho mayor, ya que no se debe de ver un escenario que pueda afectar a estas decisiones si no todos los acontecimientos que puedan repercutir. (Amaya, 2010)

Por lo tanto, el objetivo de esta investigación parte en describir las herramientas financieras en las que se basan para la toma de decisiones las MiPyMEs de la zona comercial centro en Tepic, Nayarit. Esto con el fin de mejorar el nivel de profesionalización con que se dirigen estas empresas, visualizando y examinando cuales son las herramientas que utilizan para llevar a cabo la dirección de este tipo de organizaciones.

La toma de decisiones en las empresas suele ser de manera empírica y con la experiencia que te ha dado quizás los años laborados o en el giro donde se incursiona, Carrillo *et al.*, (2002) nos comparte la importancia que tiene hacia las industrias donde se

manejan con un capital con el cual puede tener poco margen de error para realizar sus operaciones, el generar herramientas sencillas para que el empresario pueda tomar mejores decisiones y tener una administración financiera esto con el fin de que pueda manejar los recursos y así poder solventar cualquier problemática dentro de la organización.

Uno de los principales problemas que afectan a las MiPyMEs en México, están determinados por ciertas variables del sistema económico, la revista Forbes señala que no existe crecimiento sobre sus ventas de las organizaciones al seguir con el mismo monto a partir de los dos años de su fundación con 500 mil pesos anuales, estancados con el mismo monto a los cinco años del tiempo, así también el 50.48% del sector tiene problemas con el capital de inversión (Arana, 2018). Por lo tanto, Valdés y Sánchez (2012) determinan ciertas variables que pueden encadenar a las MiPyMEs a llegar a problemáticas dentro de la organización y llevar hasta la quiebra, estas variables son: la integración de la familia, gestión empresarial, marco jurídico, factores regionales, entre otros.

Esto como consecuencia muestra limitaciones para este tipo de empresas para el acceso al mercado de factores productivos mostrando limitaciones, que aumenta por el pobre nivel para poder encontrar créditos bancarios, que para este tipo de empresas la banca privada les suele pedir una gran cantidad de garantías y en México las MiPyMEs no cuentan con ellas, este tipo de organizaciones suele rentar el local donde se encuentra, una de las problemáticas más importantes de porque no son sujetos a créditos es que no llevan la contabilidad del negocio. Por lo tanto, las MiPyMEs tienen escasa posibilidad de ser competitivas en el mercado a los que son exigidos las organizaciones internacionales y tampoco cuentan con la calidad que se requiere tanto en procesos como en sus productos.

Marco teórico

Toda empresa debe de realizar su análisis financiero no importa el tamaño, sea cual sea su giro empresarial, o si son empresas del primer sector, por más pequeño que se crea que sea su giro. Es de vital importancia que tengan el compromiso de evaluar cómo se encuentra la empresa, esto aportara a la toma de decisiones. Ya que se convierta en un habito esto se podrá hacer de manera sistemática, muchas empresas no elaboran el análisis

por que determinan ellos que existe una complejidad demasiado alta para poder utilizar las herramientas y poder hacer su diagnóstico (Ross *et al.*, 2010).

Las herramientas financieras según Drucker (2009), determina que todas las empresas deben de realizar cuatro herramientas para mantenerse en competencia en tiempos actuales: la información que es fundamental para la organización, los indicadores que miden el desempeño de la productividad dentro de la empresa, información de los insumos que mayormente pueden ser difíciles de encontrar o pueden ser escasos e información de las habilidades prioritarias que se requieren dentro del ramo.

Para poder hacer un análisis se debe conocer las herramientas financieras más utilizadas, una de estas son las "razones financieras". También llamado índice o coeficiente financiero estas son una revisión que relaciona dos elementos de los datos financieros estos se tienen que dividir el uno con el otro, realizando una comparación que resulta más útil que solamente tomar la información del área financiera o contable. Solamente se tiene que tener cuidado con la interpretación que se puede dar, hay veces que no puede ser realmente significativa el resultado de la división de dos parámetros financieros.

Existen dos clasificaciones o tipos de razones financieras, la primera clasificación su base la toma en el balance general delimita una "condición financiera" de la empresa sobre un periodo estimado, a estas se les llama razones de balance general la cual tanto el numerador como el denominador provienen del balance general. La segunda clasificación determina también en un periodo dado el desempeño de la empresa, estas contemplan las cuentas del estado de pérdidas y ganancias comparándola con el mismo ejercicio y flujo de información, otras que se encuentran en este tipo serian las que se comparan del balance general con un flujo del estado de pérdidas y ganancias, cada una representada en el numerador y en el denominador. Existen subdivisiones en estos dos tipos de razones financieras las cuales serán dependiendo de las características que se esté tratando de diagnosticar. (Van Horne y Wachowicz, 2010)

Los indicadores financieros en los procesos de toma de decisión para los empresarios en las MiPyMEs son de carácter racional y tiene que ser lógico con los

instrumentos de indicadores, esto son medidas para constatar el resultado de algún proceso realizado, este podrá ser visto desde un logro un avance hasta poder desarrollar estrategias establecidas y determinar si se está logrando el objetivo.

Los indicadores financieros tuvieron el origen en la era industrial, estos delimitaron más importancia ya que debían de visualizar un nivel alto de inventarios generando una ventaja competitiva para las empresas en aquella época. Dichos activos se podían medir financieramente una vez que la información se derivaba del uso de la aplicación para calcular y expresar en forma de datos que conformaban los estados financieros como el balance general y el estado de resultados. Es así como las partes altas jerárquicamente hablando dentro de la organización, comienzan a tomar decisiones a partir de calcular indicadores financieros, En consecuencia, las empresas comienzan a medir su liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia para el manejo de los bienes y las deudas para fines de toma de decisión. (González y Bermúdez, 2010)

Método

Es importante delimitar que la investigación es de carácter cualitativo por lo que Taylor y Bogdan (2000) definen a esta investigación como a la que se produce datos descriptivos, las propias palabras de las personas, como la expresan, como la hablan, la escriben y la conducta que se observa. Consiste en un conjunto de técnicas para recoger datos para encarar el modo del mundo empírico. La investigación trata de ser inductiva no partiendo de modelos si no de conceptos que se desarrollan de acuerdo a la recolección de datos.

El universo de la investigación se circunscribe en la zona centro de la ciudad de Tepic, Nayarit, en donde existen 12,188 empresas registradas de los distintos sectores, las cuales 3,572 pertenecen al sector comercio, estos datos fueron encontrados en el Sistema de Información Empresarial (SIEM) en 2017. Se determinó realizar el estudio en la zona centro de Tepic habiendo 96 empresas establecidas del sector comercial; las empresas que decidieron aportar a la investigación fueron 52 empresas, las restantes negaron aplicar la encuesta, teniendo un 54% del total de empresas.

Selección de instrumento

Una vez analizados los instrumentos de recolección de información, se eligió el cuestionario compuesto por 15 preguntas cada una con cierta cantidad de ítems se validó a través de una prueba piloto en empresas comerciales y expertos en el área, quienes hicieron las observaciones pertinentes al documento el cual se ajustó.

Aplicación del instrumento

La aplicación del cuestionario presentado en el anexo 1 se realizó por el método geográfico, seleccionando las empresas de acuerdo con la base de datos de SIEM, en el municipio de Tepic sin embargo al visitar a cada una de las empresas algunas se negaron a proporcionar la información, por razones de inseguridad. Posteriormente con la ayuda del programa Excel se realizó la captura para la obtención de resultados de las 52 empresas encuestadas para su análisis.

Resultados y discusión

El cuestionario aplicado se compone de un total de 15 preguntas con una cantidad diversa de ítems cada una de ellas los cuales se incluyen en su totalidad en el anexo 1, se tomaron como referencia solo 9 reactivos para su correspondiente análisis a continuación se presentan las gráficas de cada una de las preguntas.

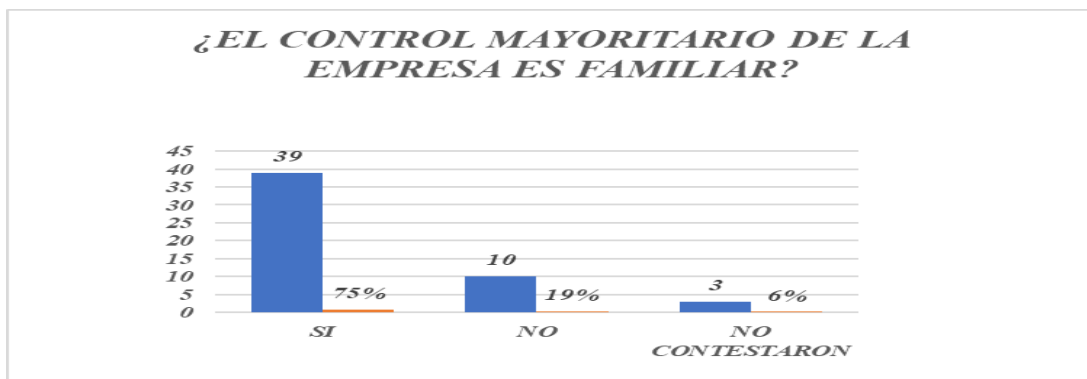


Figura 1. Pregunta 1 del cuestionario aplicado a las MiPyMEs en la zona centro

Fuente: Elaboración propia

Con la información recabada se presenta la figura 1 teniendo que el 75% de las empresas son familiares, mientras que un 19% no lo son.

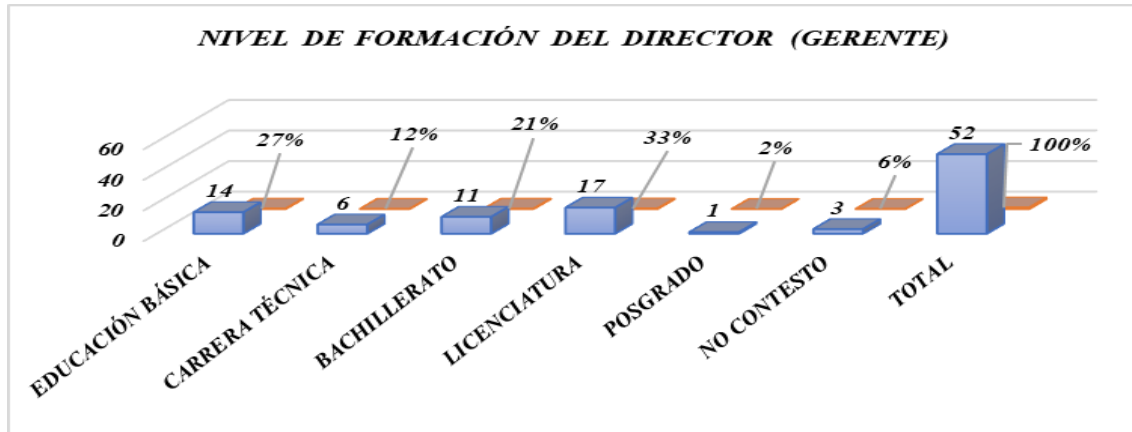


Figura 2. Pregunta 3 del cuestionario aplicado a las MiPyMEs en la zona centro

Fuente: Elaboración propia

El nivel de formación sobresaliente del director de la empresa es el de Licenciatura o Ingeniería con un 33%, seguido por Educación Básica con un 27% y con un 21% bachillerato presentado gráficamente en la figura 2.

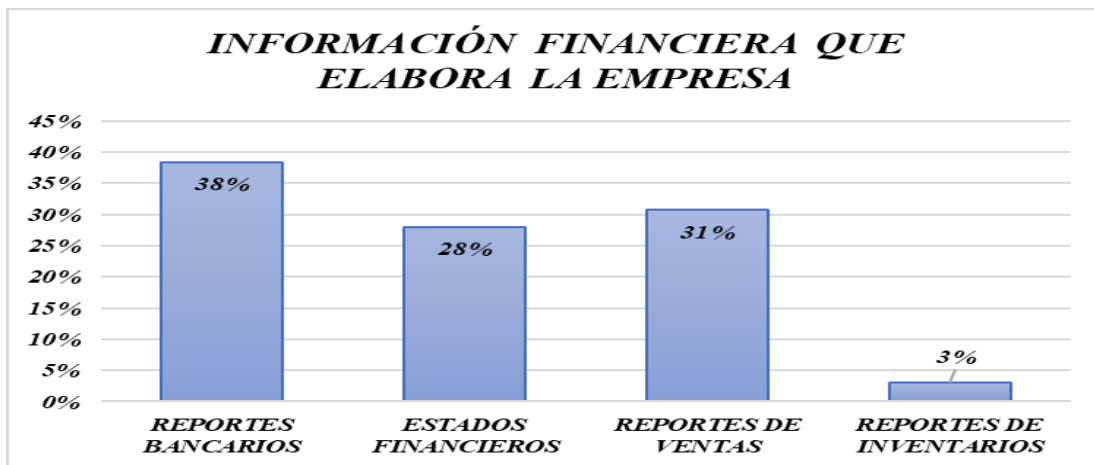


Figura 3. Pregunta 4 del cuestionario aplicado a las MiPyMEs en la zona centro

Fuente: Elaboración propia

En relación a la información financiera que se elabora más frecuente se presenta la figura 3, se refiere a los reportes bancarios con un 38%; seguido por los estados financieros

y los reportes de ventas con un 31% cada uno; y en tercer lugar están los reportes de inventarios con un 3%.

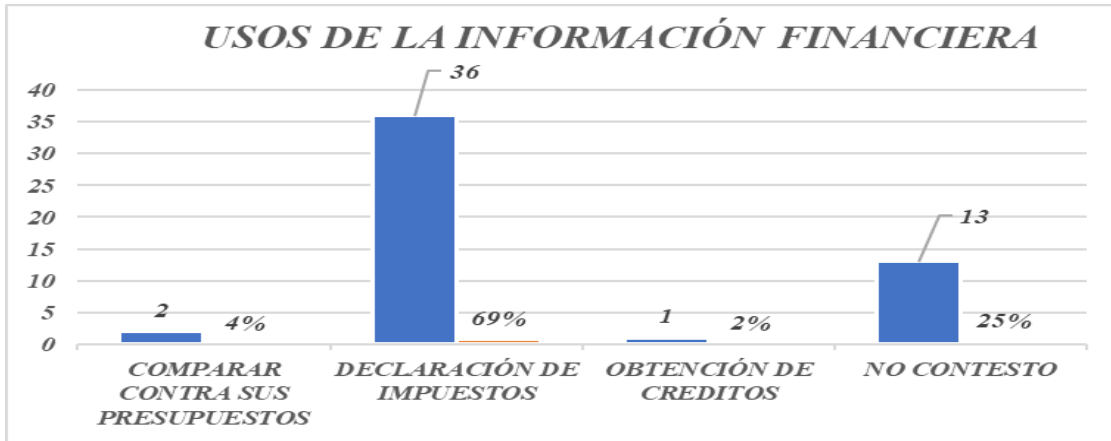


Figura 4. Pregunta 5 del cuestionario aplicado a las MiPyMEs en la zona centro

Fuente: Elaboración propia

En la figura 4 se puede apreciar que el mayor uso que le dan las empresas a la información financiera que elaboran es para la elaboración de declaraciones de impuestos con un 69%.

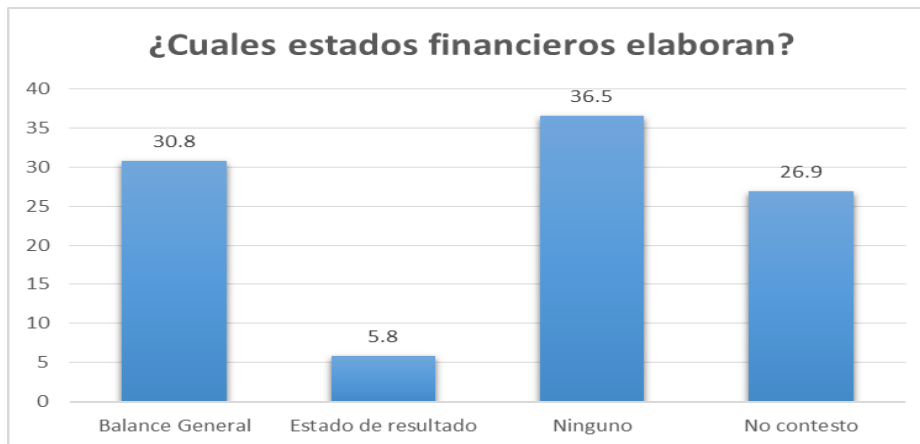


Figura 5. Pregunta 6 del cuestionario aplicado a las MiPyMEs en la zona centro

Fuente: Elaboración propia

La mayoría de las empresas no elaboran ningún estado financiero con un 36.5%, sin embargo vemos que un 30.8% realiza Balance General, es determinante como muy pocas empresas no utilizan esta herramienta como se muestra en la figura 5.

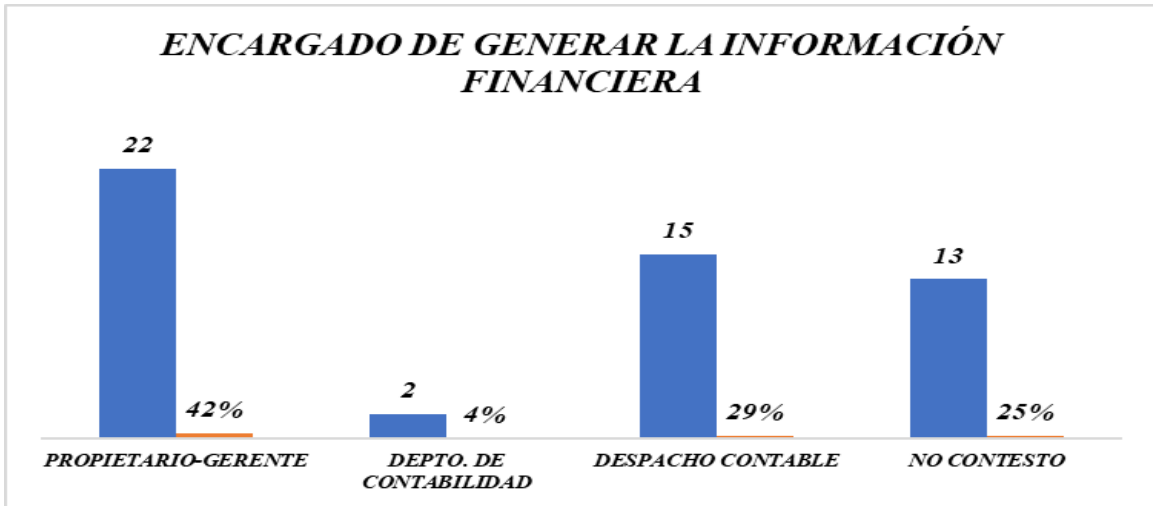


Figura 6. Pregunta 8 del cuestionario aplicado a las MiPyMEs en la zona centro

Fuente: Elaboración propia

Se observa ver que la persona encargada de elaborar la información contable de las empresas es el mismo propietario o el administrador a cargo con un 42.3%, seguidos del despacho contable con un 28.8%.

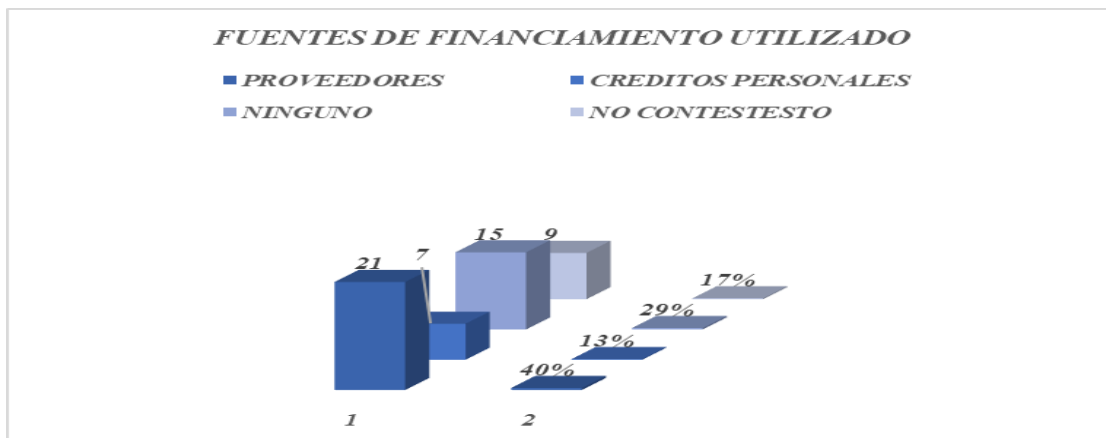


Figura 7. Pregunta 9 del cuestionario aplicado a las MiPyMEs en la zona centro

Fuente: Elaboración propia

La figura 7 hace referencia a que el 40.4% de las fuentes de financiamientos utilizados son los proveedores, es posible que debido al tamaño de la empresa no requiera ningún financiamiento.

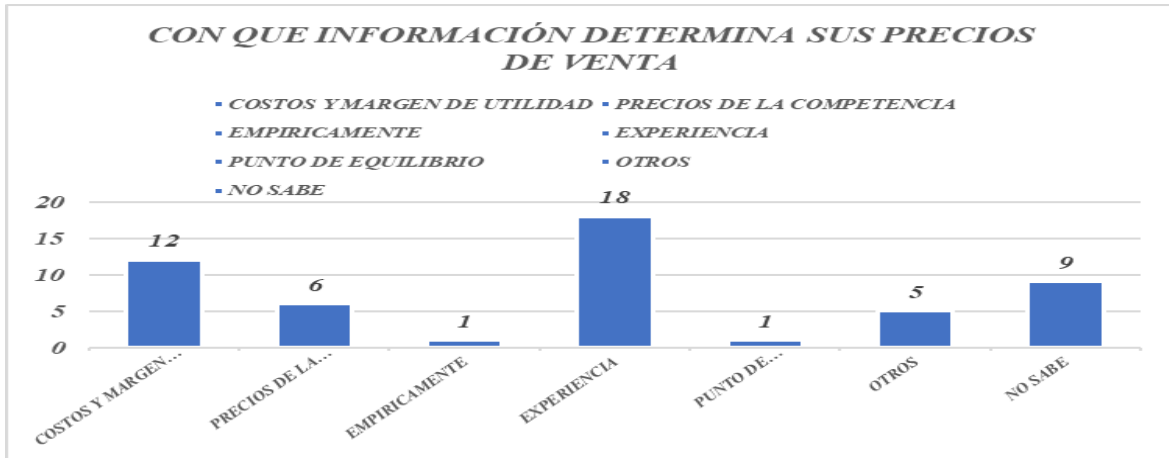


Figura 8. Pregunta 11 del cuestionario aplicado a las MiPyMEs en la zona centro

Fuente: Elaboración propia

La determinación de los precios de venta esta visualizada en la figura 8, donde se muestra la Experiencia del propietario contestando 18 personas representando un 34.6%, seguido del costo y margen de utilidad siendo 12 personas contestando de esta manera con un 23.1% de representatividad.

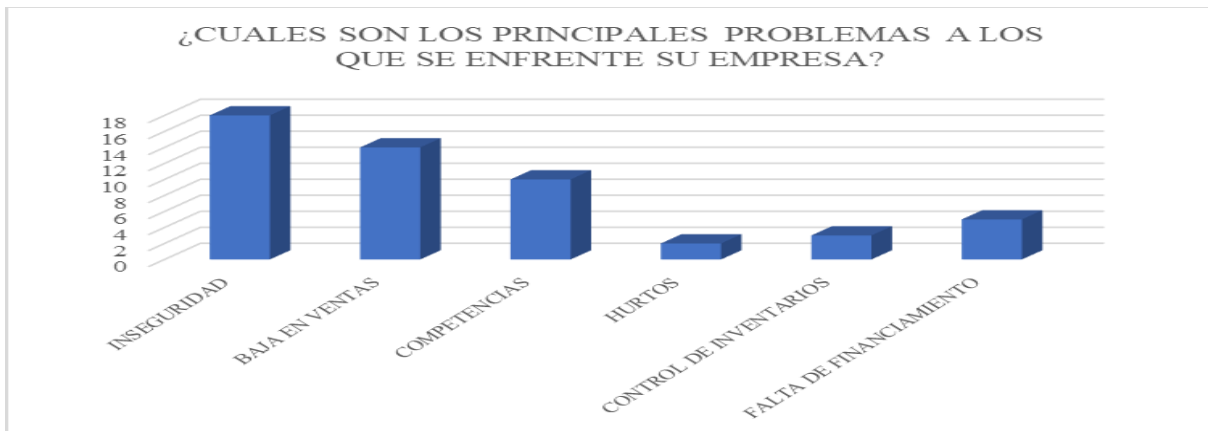


Figura 9. Pregunta 12 del cuestionario aplicado a las MiPyMEs en la zona centro

Fuente: Elaboración propia

La figura 9 determina cuales son los principales problemas que enfrentan los empresarios de la MiPyMEs por lo que determina que la inseguridad, la competencia y las ventas son los principales obstáculos a los que se oponen los empresarios.

Se determina que muchas de las decisiones que se toman dentro de la organización son parte de los dueños de la empresa y aunque la escolaridad de los tomadores de decisión ha aumentado como nos muestra la pregunta 3 del cuestionario donde delimita que la mayoría de los gerentes tienen un nivel de Licenciatura. Esto podría entenderse por el efecto que tiene el estudio universitario en experiencias al emprendimiento y más que nada a los cursos que podrían tomar, Barreto *et al.*, (2015) lo llaman a esto intención emprendedora lo consideran un requisito previo para la decisión de emprender un negocio y esto genera habilidades para poner en marcha una organización.

La administración sigue siendo tradicional o empírica, esto lo demuestra la pregunta 6 donde la mayoría de la información que se tiene es por parte del propietario no se hace por algún despacho en particular, además que suelen ser las empresas de carácter familiar. Es importante entender cuál es el comportamiento del directivo dentro de la organización, las ideas de acuerdo a su percepción como toma decisiones y diseñar estrategias donde López y Contreras (2009) estudian la orientación emprendedora, describen variables como el desarrollo de nuevos productos, innovación, proactividad, orientación al crecimiento y adaptación empresarial. Determinan que los empresarios deben de evolucionar en la forma de dirigir sus organizaciones a como lo exigen las condiciones esto generando mayor competitividad.

Para las demás preguntas nos delimita que la determinación de utilidades, de precios de venta y flujo de efectivo, se realiza con algunos registros de información básica sobre ventas e inventarios y reportes bancarios, que principalmente son utilizados para elaborar las declaraciones de impuestos. Por el nivel de capital que se maneja se podría entender que no se tiene planes estratégicos a mediano o largo plazo, Artieda (2015) señala que la planificación de su presupuesto se sigue realizando en datos históricos no se aplican presupuestos flexibles para considerar la estructura que tiene el mercado o como es la

competencia dentro de los mismos, esto no permite ver los efectos y el comportamiento que tienen los costos ni la demanda insatisfecha para planificar su precio de venta.

La mayoría de las organizaciones nos demuestra que su principal fuente de financiamiento son los proveedores señalado en la pregunta 9 de la encuesta realizada, en un estudio comparativo del perfil financiero de las pequeñas empresas en México de la Red PYMES (2010), considera que la falta de competitividad de este tipo de empresas es el escaso acceso a fuentes de financiamiento en donde las razones principales por lo que bancos no otorgan el financiamientos han sido: realizan sus presupuestos a corto plazo, escasez de registros contables, costos mal determinados, precios que no cumplen los costos totales y la falta de conocimiento de estados financieros en la organización.

Además de estas condiciones internas acerca del funcionamiento empresarial, es necesario tomar en cuenta la problemática a los que se enfrentan las empresas de Nayarit, como son la inseguridad, las ventas y la competencia.

Conclusiones

Las 52 MiPyMEs comerciales estudiadas que se encuentra ubicadas en la zona centro de la ciudad de Tepic, Nayarit, la mayoría son empresas familiares los dueños son los encargados de la administración en general y por tanto de la administración financiera. Considerando que una de las funciones principales de las organizaciones es la planeación estratégica para poder generar el valor necesario dentro de la empresa y se alcancen los objetivos organizacionales, estos negocios comerciales presentan dificultades para ello, pues la toma de decisiones se realiza con insuficientes herramientas financieras que les permita conocer claramente las condiciones generales de la empresa.

Es fundamental que los propietarios de los negocios conozcan los estados financieros básicos así como su interpretación, si se desconoce el procedimiento y elaboración se recomienda buscar la asesoría de expertos en temas financieros ya que estos son muy importantes para la toma de decisiones, conocer la situación de la empresa y tener unas finanzas sanas. Los dueños de las MyPyMes deben desarrollar como habito saludable

la recopilación de su información financiera y otras herramientas que garanticen una mejor toma de decisiones.

Referencias

- Amaya, A, J. (2010). Toma de Decisiones Gerenciales. En J. Amaya, *Toma de Decisiones Gerenciales* (págs. 1-25). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Arana, D. (2018). Pymes mexicanas, un panorama para 2018. Recuperado de: <https://www.forbes.com.mx/pymes-mexicanas-un-panorama-para-2018/>.
- Artieda, C. (2015). Análisis de los sistemas de costos como herramientas estratégicas de gestión en las pequeñas y medianas empresas (PYMES). *Revista Publicando*, Vol 2(2), p90-113.
- Barreto, K., Jara, S., y Campo, S. (2015). Educación e Intención Emprendedora en Estudiantes Universitarios: Un Caso de Estudio. *Formación Universitaria* Vol. 9(1), p. 25-34.
- Carrillo, S., Bravo, L. M., y Bustamante, A. C. (2002). Impacto de la falta de información financiera en el funcionamiento de las pequeñas empresas comerciales y de servicios en Mexicali, Baja California. XV Congreso Internacional de Contaduría, Administración e Informática. D.F., México.
- Drucker, P. (2009). PyMEs Futuro. Recuperado de <http://www.pymesfuturo.com/Herramientas.htm>
- Economía, S. d. (2012). *Fondo PyME*. Recuperado de <http://www.fondopyme.gob.mx/>
- González G. P., y Bermúdez, T. (2010). Fuentes de información, indicadores y herramientas más usadas por gerentes de MiPyME en Cali, Colombia. *Contaduría y Administración*, Vol.232, p.83-108.
- López S., A., y Contreras S. R. (2009). Desarrollo de la Pequeña y Mediana Empresa: Implicaciones de la Orientación Emprendedora . *Revista Intenacional Administración y Finanzas* Vol. 2, p.1-18.
- Red PYMES. (2010). Un estudio comparativo del perfil financiero y administrativo de las pequeñas empresas en México: entidades del Estado de México, Hidalgo, Puebla, Sonora y Tamaulipas. *Revista del Centro de Investigación* Vol.9, (33), p.5-30.

- Ross, S. A., Westerfield, R. W., y Jaffe, J. F. (2010). Análisis de estados financieros y modelos financieros. En S. A. Ross, R. W. Westerfield, y J. F. Jaffe (Eds), *Finanzas Corporativas* (p. 55-80). Mexico: McGraw-Hill.
- SIEM. (2017). Sistema de Información Empresarial. Recuperado de: <https://siem.gob.mx/>
- Taylor, S. J., y Bogdan, R. (2000). *Introducción a los métodos cualitativos*. Barcelona: Paidós.
- Valdés D. J. A., y Sánchez S. G. A. (2012). Las MiPyMEs en el contexto mundial: sus particularidades en México. *Revista de Ciencias Sociales de la Universidad Iberoamericana*, Vol.7 (14), p.126-156.
- Van Horne, J. C., y Wachowicz, J. J. (2010). Análisis de estados financieros. En J. C. Van Horne, y J. J. Wachowicz (Eds), *Fundamentos de Administración Financiera* (p. 136-150). México: Prentice Hall.

Anexos

Anexo 1. Encuesta aplicada

Como se señaló previamente, se aplicó un instrumento que contiene 15 reactivos los cuales se presentan a continuación:

1.- ¿El control mayoritario de la empresa es familiar?

Si _____ no _____ no contestaron _____

2. Género del director principal o gerente de la empresa

Masculino _____ femenino _____

3.- Nivel de formación del director o gerente empresarial

Básica _____ carrera técnica o comercial _____ bachillerato _____
licenciatura _____ posgrado _____ no contesto _____

4.- Información financiera que elabora la empresa

Reportes de banco _____ estados financieros _____ balanza y
auxiliares _____ flujos de efectivo _____ reportes de inventarios _____
reportes de cobranza _____ reportes de ventas _____
presupuestos _____

5.- Usos que le da a la información financiera elaborada en su empresa:

Válidos para comparar contra sus presupuestos _____ elaboración de declaraciones
de impuestos _____ obtención de créditos _____ no
contesto _____

6.- ¿Cuáles estados financieros elaboran?

Balance general _____ estado de resultados _____ ninguno _____ no
contesto _____

7.- ¿Quién es la persona encargada de generar la información contable?

Propietario _____ despacho contable _____ departamento de contabilidad _____

8.- ¿Cuáles son las herramientas financieras que utiliza para el análisis de su información?

Razones financieras _____ estadística o reporte de sus operaciones _____ control presupuestal _____ aplicación de porcentajes a sus Estados Financieros _____ reportes de inventarios _____ indicadores económicos _____ reportes de cobranza _____ flujos de efectivo _____ - estados financieros _____ presupuestos _____ ventas _____ punto de equilibrio _____

9.- Fuentes de financiamiento utilizados por su empresa

Proveedores _____ préstamos personales _____ ninguno _____ no contestaron _____

10.- ¿Qué información toma en cuenta para otorgar crédito a sus clientes?

Historial crediticio _____ confianza _____ otros _____

11.- ¿Con que información determina sus precios de venta?

Costos y margen de utilidad _____ precios de la competencia _____ empíricamente _____ experiencia _____ punto de equilibrio _____ otros _____

12.- ¿Qué información utiliza para determinar sus utilidades?

Ventas _____ estado de resultados _____ no realiza _____

13.- ¿Como controla sus flujos de efectivo?

Presupuestos _____ reportes Diarios de entrada y Salida _____ estados Financieros _____ no realiza _____

14.- ¿Cuales son los principales problemas a los que se enfrenta frecuentemente su empresa?

Liquidez_____ ventas_____ competencia_____ problemas con el personal_____ desplazamiento tecnológico_____ falta de financiamiento_____ encarecimiento de costos y gastos_____ control de inventarios_____ hurtos_____ requisitos para exportar o importar_____ inseguridad_____

15.- ¿Cuáles son los problemas a los que se enfrenta regularmente las Empresa de Nayarit?

Falta de financiamiento_____ personal_____ capacitación_____ declinación de sus productos_____ establecimiento de grandes compañías_____ competencia_____ liquidez_____ ventas_____ desplazamiento tecnológico_____ hurtos_____ inseguridad_____ -