

# PROSPECTIVA TECNOLÓGICA COMO VENTAJA COMPETITIVA PARA LA GESTIÓN FINANCIERA EN LAS PYMES

## PERSPECTIVE AS COMPETITIVE ADVANTAGE TECHNOLOGY FOR FINANCIAL MANAGEMENT IN SMES

### RESUMEN

Las diferentes tendencias financieras, han sido diseñadas principalmente para responder a las necesidades de las grandes empresas. Se proyectan los elementos mínimos que se deberían considerar para incorporar, las herramientas de gestión financiera en las pymes y su integración con la gestión del conocimiento, las cuales por tradición han sido marginadas de su aplicación. Se parte de la presentación de unos componentes básicos que ubican al lector en el contexto de las mipymes; se esbozan algunos elementos contables y financieros de aplicación; se consideran elementos sobre análisis de riesgo y valoración de estas empresas, formulando de este modo una visión prospectiva y panorámica en torno a la gestión productiva de las señaladas unidades empresariales.

**Palabras clave:** Omipymes, contabilidad, análisis contable, gestión

### ABSTRACT

The different financial trends have been designed for main mind the needs of large enterprises. They Project the minimum items that should be considered to incorporate the tools of financial management in mipymes, which have traditionally been marginalized in their application. Be part of the presentation of some basic components that place the reader in the context of mipymes; outlines some elements of implementation and financial accounting; are considered elements of risk analysis and valuation of these companies, thus making an overview about the productive management of business units identified.

**Keywords:** micro, small and medium entities, accounting analysis, financial management

### 1. INTRODUCCIÓN

Las condiciones estructurales de la economía de Colombia, evidencian una participación mayoritaria en el campo empresarial de las denominadas mipymes – Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. Esta participación se soporta en términos de cantidades de unidades productivas, capacidad de producción, la generación de empleo, entre otros. Las

**Cesar Asdraldo Vargas:**

Ingeniero Industrial– Universidad Distrital Francisco José de Caldas – Colombia. Especialista en Producción – Universidad Distrital Francisco José de Caldas– Colombia.  
Docente – Universidad Distrital Francisco José de Caldas – Colombia – cesar\_vargash@yahoo.es

**Tipo:** Artículo de Revisión

**Fecha de Recepción:** 30-Abr-2014

**Fecha de Aceptación:** 24-Jun-2015

mipymes están inmersas en casi todos los campos de la economía nacional y constituyen un amplio espectro de organizaciones para el ejercicio profesional y la aplicación de filosofías de gestión.

Desde la academia y la consultoría orientada a las mipymes y, especialmente a las pequeñas empresas, también se deben presentar modificaciones y adaptaciones para ofrecer una mejor formación y mejores servicios orientados a los pequeños empresarios. Estas mejoras han de partir en primera instancia de comprender la sensibilidad y realidad cultural y sociológica que está inmersa en las pequeñas empresas. Se puede pretender responder a sus necesidades de gestión con “soluciones adaptativas”.

Los estudiosos no pueden ser ajenos a la realidad empresarial Colombiana, por lo tanto deben trabajar en la construcción de metodologías y dinámicas de aplicación de los conocimientos, acordes con las condiciones de la cultura organizacional de las pymes. Es necesario comprender que como la contabilidad y las finanzas tienen unos postulados generales, estos deben ser utilizados respondiendo a las condiciones particulares del entorno económico, de cada unidad empresarial en particular y del futuro esperado por ellas.

El presente trabajo busca, resumir unos lineamientos generales para el desarrollo de la Gestión Financiera en las pymes, utilizando herramientas para la planeación, el control y la toma de decisiones financieras de manera adaptativa (prospectiva financiera).

En consecuencia se busca que los lineamientos resumidos aquí, se conviertan en un punto de partida en la generación y gestión de conocimientos, metodologías, servicios y aplicaciones tecnológicas, orientadas a suplir las necesidades de los pequeños empresarios; de los cuales se puede decir que son los que más requieren de servicios especializados, que les permitan orientar sus negocios en senderos de estabilidad y prosperidad en el mediano y largo plazo. Entorno de las Pymes en Colombia

Las pequeñas empresas en Colombia están determinadas de conformidad con los criterios establecidos en la normatividad vigente para la clasificación de las empresas por su tamaño. En nuestro caso en particular, los criterios definidos para esta categorización son: número de empleados y activos totales. En consecuencia la clasificación de las empresas por tamaño se realiza de la siguiente manera:

Tabla 1. Clasificación de las empresas por tamaño en Colombia

Tipo	No. De Empleados	Activos totales [SMLMV]*
Microempresa	<= 10	<= 500 (excluida la vivienda)
Pequeña	11 - 50	501 - 5.000
Mediana	51 - 200	5.001 - 30.000
Grande	201 en adelante	30.000 en adelante

Fuente: Ley 905 de 2004

Cabe resaltar que en Colombia no se considera otro factor determinante en la categorización de las empresas, y es el criterio correspondiente al nivel de ingresos, el cual es usado en varios países y por los medios especializados a nivel internacional para ponderar y realizar ranking de las empresas en el contexto empresarial.

Otro aspecto adicional que ha marcado un cambio en los agentes en su relación con las mipymes, es el correspondiente a las políticas de créditos para la financiación de la actividad empresarial de pequeña escala, cambios por parte de las entidades gubernamentales, las entidades privadas a nivel local y las entidades de la banca multilateral. Este cambio paulatino se percibe en Colombia a través de la apertura de Unidades de Negocio centradas en las pymes en los bancos privados, y con la creación de la denominada “Banca de las Oportunidades” por parte del gobierno nacional y por administraciones locales en algunos municipios.

## 2. PROBLEMÁTICA ORGANIZACIONAL DE LAS PYMES

La estructura empresarial en Colombia está

constituida en su mayoría por las MIPYMES, pero esta importante participación en la actividad productiva del país se ha desarrollado en muchas ocasiones de manera desorganizada, atendiendo a deseos individuales y sin el apoyo y/o acompañamiento de entidades que propendan por una adecuada estructura y sostenibilidad de estas unidades productivas en el tiempo.

Las necesidades que aquejan a las pequeñas empresas son de diversa índole: de carácter cultural, sociológico, económico, legal, familiar, entre otras. Estas situaciones llevan a que los niveles de informalidad sean altos y que en consecuencia no se dé cuenta del cumplimiento de todas las disposiciones legales en lo laboral, comercial, contable, tributario, principalmente. Todas estas dificultades llevan a que se identifiquen debilidades en las PYMES tal como lo señala Beltrán (2004):

- Las PYMES tienen gran debilidad estructural.
- Les falta estrategia y planeación, lo que se convierte en un limitante para la inserción en el contexto internacional y pone en riesgo su continuidad en el mercado nacional.
- Es difícil el acceso a líneas de crédito y por lo tanto no es posible la inversión en tecnología, capital de trabajo y conocimiento.
- La gestión administrativa, financiera, contable y operativa es muy informal y de manera intuitiva.
- No existe un plan estratégico que permita desarrollar una gestión gerencial a mediano y largo plazo.
- La contabilidad no se utiliza, por lo tanto no sirve para tomar decisiones.
- El empresario no proyecta la empresa a mediano y largo plazo, debido al desconocimiento de las herramientas para llevar a cabo esta labor.

### 3. LO CONTABLE Y LO FINANCIERO EN LAS PYMES

La contabilidad representa uno de los elementos con mayores debilidades y por tanto riesgos para la continuidad de las pequeñas empresas.

La aplicación inadecuada de las normas contables tiene entre otras las siguientes implicaciones:

- Desconocimiento de la realidad financiera de la empresa, lo cual lleva a la “toma de decisiones a ciegas”.
- Ausencia de información formalizada, íntegra y veraz para suministrar a terceros.
- Falta de información o información inexacta para solicitudes de créditos, para relaciones comerciales, participación en licitaciones, etc.
- Denota incumplimiento de preceptos legales, lo que puede repercutir en sanciones.
- No se cuenta con soportes idóneos para la determinación y pago de los tributos a cargo.
- Confusión entre la realidad económica de la empresa y la de los dueños, es decir, no se separa adecuadamente la entidad de los propietarios.

Para promoción de la contabilidad, esta debe ser amigable, saber que es necesario cumplir con unos requerimientos legales, pero entendiendo que el pequeño empresario tiene unas necesidades particulares de información que el sistema tradicional muchas veces no le satisface por su lenguaje técnico y en ocasiones confuso con que se le presenta. Es por esto que se debe avanzar en la presentación de informes simples, pero contundentes, que le sirvan al empresario en la gestión del negocio y que se adapten a las condiciones particulares de su empresa.

Del mismo modo las finanzas corporativas, entendidas como aquella rama de las finanzas con presencia en la gestión de las pequeñas empresas, deben propender por adaptar sus postulados y aplicaciones para que den respuesta efectiva a las condiciones particulares de los tomadores de decisiones en estas entidades.

Los métodos para el análisis financiero, para los procesos de medición de valor, la valoración de las empresas como tal, las herramientas para la toma de decisiones de inversión, financiación y distribución de utilidades, deben estar acordes a la lógica y dinámica de las pequeñas empresas, las cuales en su esencia son distintas a las

definidas para las grandes empresas y/o aquellas que se establecen en el mercado público de valores.

Se evidencia que a pesar de que la información empresarial tiene los mismos usos en los distintos contextos, análisis de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, no se tiene la certeza de que esto se esté cumpliendo a cabalidad, lo cual es un factor que promueve el estudio de normatividad específica y de la elaboración de una guía universal para la preparación y difusión de información basada en estándares comunes para este tipo de organizaciones.

#### 4. ESTRATEGIAS PARA EL ANÁLISIS CONTABLE

La contabilidad y las finanzas tienen fundamentos universales y estos han de ser válidos para todo tipo de organizaciones; no obstante lo que se debe reconocer son las particularidades para que su aplicación en las pequeñas empresas sea efectiva y produzca los resultados esperados. En este orden de ideas, se presenta a continuación un esquema que propende por el mejoramiento de la comprensión de la realidad de las pequeñas unidades productivas, y la priorización de los principales elementos de interés para gestionar de manera diligente y con celeridad.

Es deber de los responsables de la operación y gestión organizacional, proveer las herramientas para su mejor direccionamiento. Esta responsabilidad incluye la adaptación de metodologías y el uso de terminologías más comprensibles por los usuarios y propietarios de la información generada al interior de la empresa. Los avances en este aspecto han de verse reflejados en dos relaciones fundamentales con la pequeña empresa: La consultoría, en donde la relación es directa, pues el consultor se inserta en la realidad de la pequeña empresa para apoyarla en la solución de una problemática específica. Y la Academia, donde la relación es indirecta y de un impacto a largo plazo, ya que ésta se da a través de los egresados que luego prestarán los servicios en estas empresas.

Para avanzar en estas dinámicas Correa García propone la siguiente estructura metodológica:



Figura 1. Metodología para la Gestión Financiera en Pequeñas Empresas.

Esta metodología de mejoramiento presupone que el avance hacia las prácticas financieras en las pequeñas empresas, debe soportarse en primera instancia en elementos cualitativos: comprensión de realidades culturales y sociológicas, y avances en la formalización organizacional, los cuales se constituyen en los soportes para entender la terminología más adecuada, para utilizar en el proceso comunicacional con las pequeñas entidades; lenguaje que se propone desde lo financiero, con un nivel mayor de aprehensión por los gestores de estas empresas.

La gestión financiera con base en la terminología adecuada, se puede convertir en una práctica permanente y orientada a que se constituya en una herramienta de carácter prospectiva.

#### 5. PROSPECTIVA FINANCIERA

Para que la prospectiva financiera se pueda armonizar con la gestión de las pequeñas empresas, ésta se debe basar en una comprensión de factores externos e internos. Los factores externos de mayor consideración son aquellos referentes a las variables macroeconómicas y las correspondientes a las políticas de crédito, las cuales tienen un impacto determinante en la gestión del endeudamiento y sus costos asociados. Desde el punto de vista interno, se debe avanzar principalmente en la adopción de la contabilidad, el costeo y lo presupuestal, como un verdadero sistema de información

para la toma de decisiones, su comprensión y utilización adecuada en tiempo real, además de entender que es necesario realizar algunas previsiones, que permitan visualizar la planeación financiera como una herramienta adecuada para orientar el desarrollo empresarial.

Para que se pueda dar el proceso de planeación financiera en las pequeñas empresas es necesario consolidar el proceso de análisis financiero actual, es decir, la evaluación de los resultados presentes de una manera completa, esto es, desagregando los resultados de la empresa con la utilización de herramientas tales como:

- Análisis estructural de estados financieros
  - a. Análisis vertical
  - b. Análisis horizontal (variaciones y tendencias)
    - Presupuestos y prospectiva
    - Análisis de flujos de fondos:
      - a. Estado de Cambios en la Situación Financiera
      - b. Estado de Flujos de Efectivo –EFE\_
      - c. Flujo de Caja Libre –FCL-
      - d. Presupuesto de Efectivo
- Indicadores de gestión financiera, empleando variables clásicas de:

Carrillo de Rojas (2007), plantea un análisis sobre las estrategias para tener una pyme financieramente sana, partiendo de la pregunta: ¿Cuáles son los 10 aspectos que se deben tener en consideración al efectuar el análisis de Balance General y Estado de Resultados?:

- El entorno: cómo puede la empresa verse afectada por factores de mercado, de competencia, factores climáticos y otro.
- La veracidad de la información contable.
- El período a analizar, que sea representativo del normal funcionamiento de la empresa.
- Que la clasificación de las cuentas en el balance general sea acorde con los criterios con que se va a analizar.
- El comportamiento del patrimonio

para detectar si los accionistas capitalizan las utilidades que le permita un crecimiento armónico de la compañía.

- En el estado de resultados, que los gastos y costos estén registrados en el grupo que les corresponde.
- Que la utilidad sea de buena calidad, es decir que augure su mantenimiento y crecimiento futuro.
- Asegurarse de que el resultado de las llamadas razones financieras sean bien interpretados, acorde con las necesidades de la empresa y con las características de las cuentas que las conforman.
- Con todo lo anterior, emitir un diagnóstico confiable de la situación financiera de la empresa.
- Prepararse para la planeación financiera como punto de partida de ese diagnóstico financiero.

Es de anotar que en este análisis aunque sólo se hace mención a dos estados financieros, sus atinadas consideraciones deben incluir los demás estados financieros tradicionales (Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en la Situación o Posición Financiera – en algunos países- y el Estado de Cambios en el Patrimonio) y los demás reportes que al interior de la compañía se puedan generar de tipo financiero u organizacional.

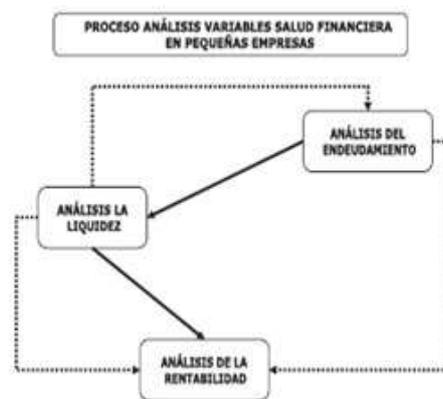


Figura 2. Proceso de análisis variables salud financiera en pequeñas empresas

Con todas estas consideraciones se plantea que

el orden en el análisis de las variables clásicas de la “salud financiera empresarial” en las pequeñas organizaciones se debería abordar de la siguiente manera (Correa, 2007):

En todas las empresas se podría hablar de la rentabilidad como una consecuencia de la gestión en los distintos frentes organizacionales, en el caso de las pequeñas empresas se encuentra que esta relación tiene una mayor incidencia en lo que respecta a la liquidez y el endeudamiento, este último supeditado por las políticas de crédito privadas y públicas de acceso que tienen las pequeñas empresas.

Las acciones de análisis financiero integrado han de llevar a la construcción de un Diagnóstico Financiero Integral –DFI - para PYMES. Para la construcción de este producto, se propone la siguiente metodología (Correa, 2007):

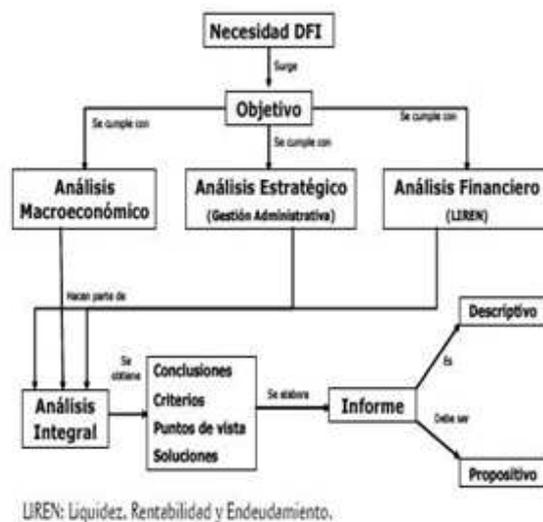


Figura 3. Proceso elaboración diagnóstico financiero integral-DFI

En esta propuesta de construcción metodológica, se debe hacer énfasis especialmente en:

- La necesidad del Diagnóstico Financiero Integral y sus objetivos: hace referencia a si hay comprensión de las realidades culturales y sociológicas de las pequeñas empresas.
- Las conclusiones, puntos de vista, criterios y soluciones: estos aspectos se centran en evaluar el grado de percepción en la realidad de las pequeñas empresas, haciendo énfasis en

que el proceso de comunicación ha de ser de fácil aprehensión.

- Resultados (informe) descriptivo y propositivo: componente que hace mención a que este proceso se lleva con fines históricos y proyectados, y que en ambos casos se deben trascender las meras conclusiones y generar soluciones.

## 6. MÉTODOS DE VALORACIÓN MÁS APLICABLES EN LAS PEQUEÑAS EMPRESAS

Las metodologías de valoración se pueden clasificar en tradicionales y modernas. Las metodologías tradicionales tienen las siguientes características:

- Trabajan con datos contables
- Son estáticas
- Por lo general, no se tiene en cuenta el valor del dinero en el tiempo
- Son sencillas y fáciles de aplicar
- A veces son difíciles de justificar

Las metodologías modernas poseen las siguientes características:

- Trabajan con datos financieros
- Son dinámicas
- Tienen en cuenta el valor del dinero en el tiempo
- Son un poco más complejas, pero fáciles de aplicar
- Son fáciles de justificar

En el grupo de las metodologías tradicionales se ubican: los criterios basados en el balance general, los basados en el estado de resultados y los métodos mixtos. En el grupo de las metodologías modernas, se ubican las basadas en flujos, las que buscan creación de valor y las opciones reales.

## 7. ALGUNAS CONSIDERACIONES PARA EL ANÁLISIS DE RIESGO EN PYMES

El riesgo está presente en todas las organizaciones y en las distintas acciones que estas emprenden, ya que como la gestión se encuentra en torno a condiciones de incertidumbre los re-

sultados no son determinísticos. El riesgo empresarial aparece por distintos factores, pero uno de ellos es el tamaño. Las grandes empresas si bien asumen riesgos de operación, financieros, entre otros; tienen una mayor capacidad de resistencia debido a su infraestructura superior.

Se hace referencia a situaciones como las siguientes: a. Riesgos y externalidades, b. Riesgo de crédito, c. Racionamiento crediticio en micro y pequeña empresas, d. Sesgos derivados de la organización del sistema financiero.

Para ilustrar el comportamiento de algunos de los elementos contemplados para el mejoramiento de la gestión financiera y el análisis de riesgos, se presenta de manera resumida, una gráfica de algunas variables de las PYMES de cinco sectores específicos de la economía Colombiana.

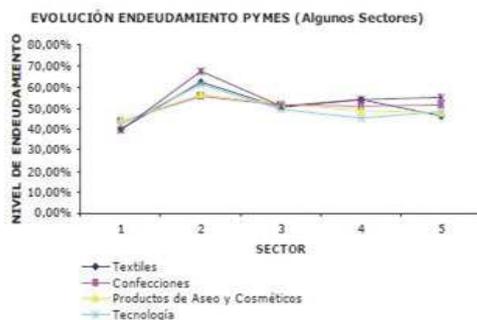


Figura 4. Evolución endeudamiento PYMES (Algunos sectores)

Fuente: El gran libro de las PYMES: información financiera. Casa Editorial el Tiempo – 2006.

Esta situación lo que pone de manifiesto es la paridad en las condiciones de financiación empresarial. Esto quiere decir que las pequeñas empresas en estos sectores están siendo financiadas en promedio en proporciones similares, tanto por los acreedores como por los socios. La relación de endeudamiento implica un riesgo en la estructura financiera y en los términos de la deuda, ya que ésta en la mayoría de los casos es de corto plazo, lo que indica una alta concentración en los vencimientos de corto plazo y por tanto una presión sobre la liquidez de la peque-

ña empresa.

La tarea ahora es hacer un estudio comparativo de la rentabilidad de los activos y la rentabilidad del patrimonio en estos mismos sectores de la economía en Colombia para poder enunciar conclusiones complementarias.

## 8. CONSIDERACIONES FINALES

- La tarea ahora es hacer un estudio comparativo de la rentabilidad de los activos y la rentabilidad del patrimonio en estos mismos sectores de la economía en Colombia para poder enunciar conclusiones complementarias.

- La investigación se dirige a las problemáticas de las mipymes y la estructuración y aplicación de consultorías, para que ellas se impulsen a verdaderos procesos de crecimiento.

- Nuestra responsabilidad se orienta a una parte esencial, la financiera. Sin embargo, en los trabajos estructurados no podemos trabajar de manera aislada los demás procesos organizacionales, y por tal situación promovemos las finanzas con un enfoque integral, particularmente para las mipymes.

- La academia debe asumir la responsabilidad de orientar los procesos de formación con sensibilidad hacia las pequeñas empresas, buscando que los futuros profesionales se apropien de la realidad empresarial de los países latinoamericanos y busquen de esta manera respuestas conjuntas a situaciones comunes, así se avanzará en el desarrollo empresarial y social sostenible.

- Será posible abordar futuros trabajo que incluyan la gestión de la finanzas de la empresas con la integración del gestión del conocimiento.

## Referencias

- [1] Banco Interamericano de Desarrollo – (BID). (2007). Extraído de <http://www.iadb.org/NEWS/articledetail.cfm?artid=3839&language=Sp>.
- [2] Banco Interamericano de Desarrollo, La banca busca financiar a pequeñas

- y medianas empresas [online]. 2007 Disponible en: <http://www.iadb.org/es/noticias/articulos/2007-05-11/la-banca-busca-financiar-a-pequenas-y-medianas-empresas,3839.html>
- [3] Beltrán, A. y otros. (2004). Pymes: Un reto a la competitividad, Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- [4] A. Beltrán, E. Torres, R. Camargo y C. Bello, Pymes: Un reto a la competitividad. Bogotá: Universidad Externado de Colombia, 2004.
- [5] Casa editorial El Tiempo. (2006). El gran libro de las PYMES: información financiera. Bogotá: Casa editorial El Tiempo.
- [6] Portafolio, El gran libro de las PYMES: información financiera. Bogotá: Casa editorial El Tiempo, 2006.
- [7] Casilda, R. y Ponce, B. (1991). Los Productos Financieros para las Pymes. Tomos I y II, Madrid: Instituto para la Pequeña y Mediana Empresa Industrial.
- [8] R. Casilda y B. Ponce, Los Productos Financieros para las Pymes. Madrid: Instituto para la Pequeña y Mediana Empresa Industrial, 1991, vol. 1,2.
- [9] Carrillo de rojas, G. y Rodríguez, E. F. (2007). Fórmulas magistrales. Misión Pyme, 16.
- [10] G. Carrillo de Rojas y E. F. Rodríguez, “Fórmulas magistrales”, Misión Pyme, vol. 16, 2007.
- [11] Carvalho, J. A. (2004). Estados financieros: normas para preparación y presentación. Bogotá: ECOE Ediciones.
- [12] J. A. Carvalho, Estados financieros: normas para la preparación y presentación. Bogotá: ECOE Ediciones, 2004.
- [13] Correa, J.A. y otros. (2006a). Componentes mínimos para la gestión integral de pequeñas empresas. Monografía para optar al título de Especialistas en Finanzas, Preparación y Evaluación de Proyectos. Facultad de Economía, Universidad de Antioquia, Medellín, Colombia.
- [14] J. A. Correa, A. M. Marín y D. M. Herrera, “Componentes mínimos para la gestión integral de pequeñas empresas,” Tesis de especialización, Universidad de Antioquia, Medellín, Colombia, 2006.
- [15] Correa, J. A. (2006). De la partida doble al análisis financiero. Revista Contaduría Universidad de Antioquia. 46.
- [16] J. A. Correa, “De la partida doble al análisis financiero,” Revista Contaduría Universidad de Antioquia, vol. 46, pp. 169 – 194, Enero – Junio, 2005.
- [17] Correa, J. A. (2007). Material de apoyo del Proyecto de Aula: Análisis Contable, Departamento de Ciencias Contables, Universidad de Antioquia, Medellín.
- [18] J. A. Correa, Material de apoyo del Proyecto de Aula: Análisis Contable. Medellín: Departamento de Ciencias Contables, Universidad de Antioquia, 2007.
- [19] Decreto 2649 de 1993 - Colombia.
- [20] Presidencia de la Republica, Decreto 2649 de 1993, Colombia.
- [21] Diario Portafolio - Universidad EAFIT. (2006). Caja de Herramientas para Pymes, Medellín.
- [22] E. Barriga, Caja de Herramientas para Pymes. Medellín: Casa Editorial El Tiempo, Portafolio y Universidad EAFIT, 2006.
- [23] García, O. L. (1999). Administración financiera: fundamentos y aplicaciones. (3 ed.). Cali.
- [24] O. L. García, Administración financiera: fundamentos y aplicaciones. Cali: Editorial Oscar León García, 1999, 3ra ed.
- [25] Jaramillo, F. y otros. (2004). Microfinanzas, ¿es posible implementar un programa de microfinanzas en Colombia, dadas las condiciones actuales? Investigación.
- [26] F. Jaramillo, et al, Microfinanzas, ¿es posible implementar un programa de microfinanzas en Colombia, dadas las condiciones actuales? Investigación, 2004.
- [27] Jaramillo, F. (2006). Elementos mínimos de un programa de microfinanzas. Revista Tecnología Administrativa, 40.
- [28] F. Jaramillo, “Elementos mínimos de un programa de microfinanzas,” Revista Tecnología Administrativa, vol. 40, 2006.