

Capítulo 72. El análisis de los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones de los Micro y pequeños empresarios del municipio de Petatlán, Guerrero.

Omar Lozano Tapia
Oscar Alvarado González
Mario Abarca Otero

Universidad Tecnológica de la Costa Grande de Guerrero

<https://doi.org/10.46990/iQuatro.2023.15.5.72>

Resumen

El objetivo de esta investigación es explicar el impacto del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de los micro y pequeños empresarios del municipio de Petatlán, Guerrero. Pudiendo obtener los datos del municipio por medio del instrumento de recolección de datos proporcionada por la Red Latinoamericana de Administración y Negocios Aguilar, O.C., Peña, N.B. & Posada, R. (2021).

De esta manera se puede conocer el impacto del análisis e interpretación de la información financiera, la cual es esencial para una buena administración y toma de decisiones de una empresa, de esta manera, se lograrán los objetivos y el crecimiento de la misma, ya que, las técnicas para interpretar la información financiera son de utilidad, sobre todo porque los administradores tienen conocimientos y habilidades para manejar las finanzas.

Palabras clave

Análisis, estados financieros, toma de decisiones.

Introducción

Uno de los aspectos importantes que debe conocer un gerente o dueño de una micro y pequeña empresa, es la situación financiera, la cual permite hacer las diferentes operaciones que ayudan a mantener a la misma, sin esta información es difícil fijar planes estratégicos que permitan el crecimiento, por esta razón, la investigación se enfoca en conocer el impacto de un análisis financiero en la toma de decisiones de los micro y pequeños empresarios en el municipio de Petatlán, Guerrero. El objetivo de la investigación es analizar el nivel de conocimientos que tienen los micro y pequeños empresarios de los diversos métodos de análisis e interpretación de los estados financieros como apoyo para tomar decisiones y la elaboración de sus planes estratégicos.

De acuerdo con Ochoa y Saldívar, (2012) el análisis financiero es un proceso de selección, relación y evaluación de información financiera, compuesto por diversas técnicas y herramientas contables, cuyo objetivo es proporcionar sólidas bases de conocimiento para tomar decisiones en el mundo de los negocios (p. 225).

Por lo tanto, es importante que las personas a cargo de la micro y pequeña empresa tenga conocimientos básicos de contabilidad y métodos para hacer un análisis de su situación financiera.

Revisión de la Literatura

Existen grupos de personas e instituciones externas a las empresas, como acreedores, inversionistas o analistas financieros, lo que se conoce como stakeholders o grupos de interés, que están interesados en la función financiera de las empresas. Además, la administración se

interesa por los resultados y las relaciones reportados en los estados financieros. Los usuarios externos no tienen acceso a la información detallada de la que sí dispone la administración, y de algún modo desean obtener un grado de conocimiento tal que les permita tomar decisiones en relación con la empresa, ya sea para fines de inversión o de financiamiento.

Hoy en día, los grupos de interés no nada más están pendientes de los resultados financieros sino también del desempeño social de las organizaciones y consideran en su comportamiento hacia la empresa si la reputación de ésta es dañada por factores ajenos a lo financiero. Por ello, en un análisis financiero debe considerarse esta situación (Ochoa y Saldívar, 2012, p. 226).

La administración enfrenta generalmente dos tipos de decisiones: a corto plazo (operación normal de la empresa) y a largo plazo (inversiones de capital). Las decisiones a corto plazo se pueden realizar y luego efectuar sobre ellas acciones retroactivas si no se está obteniendo lo esperado; en cambio, en las decisiones a largo plazo no se acepta marcha atrás: son rígidas, pues normalmente comprometen muchos recursos. Las decisiones a corto plazo pueden afectar todas las áreas de una organización: ventas, finanzas, producción, recursos humanos, etc. Por ejemplo, cambiar o reducir el precio de alguna de las líneas elaboradas, modificar las condiciones de crédito o los descuentos, eliminar alguna línea, sustituir alguna materia prima, cerrar temporalmente una sección originando despidos o desplazamientos de recursos humanos, etc. Existe una amplia gama de decisiones en las que se puede ver comprometida la empresa a corto plazo y que por su naturaleza admiten ser modificadas. Para esta clase de decisiones el administrador necesita información adecuada, entenderla y usarla correctamente, así como examinar las opciones que pueden resolver los problemas. La información generada por la contabilidad es de suma importancia, pero no es la única (Ramírez, 2013, p. 330).

El análisis e interpretación de los estados financieros es básico para las empresas, ya que implica una evaluación de la información financiera; de este modo, se analiza detalladamente cómo se desarrollan estos aspectos, y los resultados se obtienen de manera cuantitativa. La importancia del análisis financiero no es solamente la aplicación de una fórmula y obtener un resultado, es interpretar adecuadamente los números y generar soluciones para mejorar o remediar ciertas situaciones que se presenten en la empresa (Robles, 2012. P. 25).

El mundo actual se caracteriza por ser dinámico, cambiante, incierto en sentido económico y financiero, y es en esta dinámica en donde deben desarrollarse las empresas. Una herramienta financiera muy útil en las empresas lo es el análisis de estados financieros. Analizar estados financieros, significa, no solo aplicar las diversas técnicas desarrolladas en este campo, significa interpretar los resultados obtenidos, actividad que se lleva a cabo por expertos en el área financiera y la información que generan sirve para la toma de decisiones (Madrigal, Ayala y Chávez, 2015, p. 221).

En su concepto más amplio el análisis financiero comprende una multiplicidad de disciplinas capaces de dar un enfoque global de la situación de la empresa. Sin embargo, en la práctica es casi imposible elaborar un estudio de tal naturaleza las técnicas que se aplican para el análisis de e/F son diversas y todas tienen como propósito evaluar el desempeño y servir de base para la corrección o mejoramiento de las distintas áreas que están involucradas en los informes financieros (Gonzáles, 2013, p.18-21).

Los estados financieros constituyen la base central de todas las empresas para la toma de decisiones, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión de los accionistas y cada una de las decisiones tomadas con los recursos de la empresa para generar efectivo necesario para toma de decisiones en un futuro. Por eso es de vital importancia que tanto la persona encargada de presentar la información financiera tenga conocimiento contable y la capacidad de análisis e interpretación (Castrellón, Cuevas y Calderón, 2021, p. 83).

Las decisiones financieras dependen en gran medida de los resultados que se obtengan a partir del análisis de los estados financieros, porque esto genera a la organización una imagen de credibilidad o desconfianza en el medio en que se desarrolla económicamente y esos datos son importantes, para los usuarios de la información financiera, como accionistas, administradores, empleados, acreedores, proveedores, entre otros. (Fajardo y Soto, 2017, p.101).

Las últimas tendencias en el análisis de la información contable suelen estructurar en cinco etapas el análisis de estados contables para que sea llevado a cabo de forma eficiente. 1.- Entorno, 2.- Estrategia, 3.- Estados Contables, 4.- Rentabilidad-Riesgo, 5.- Valoración (Archel, Lizarraga, Sánchez y Cano, 2015, p.300-302).

El análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Empresas comerciales, petroleras, industriales, metalmecánicas, agropecuarias, turísticas, constructoras, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo; puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa. Esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización así como realizar comparaciones con otros negocios, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros (Nava, 2009, p. sn).

Una adecuada gestión empresarial sugiere la elaboración y presentación de estados financieros, no con la frecuencia exigida por los entes regulatorios del gobierno, sino con una mayor frecuencia, de tal forma que permita conocer en rangos de tiempo más pequeños los resultados que se van obteniendo, para determinar si se están cumpliendo los propósitos trazados. Esta mayor frecuencia puede ser semestral, trimestral o incluso mensual. Así, se reforzarán las actividades que produzcan buenos resultados o se reorientarán los procesos que no estén contribuyendo a lograr los objetivos y metas trazados previamente, mediante procesos presupuestales (Agudelo, 2021, p. 149).

Metodología

Objetivo de la investigación:

Explicar el impacto del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de los micro y pequeños empresarios del municipio de Petatlán, Guerrero.

Pregunta de investigación.

¿Las técnicas de análisis e interpretación de estados financieros son de utilidad para los micro y pequeños empresarios?

Hipótesis:

“La utilización de técnicas de análisis e interpretación financiera permite tomar mejores deci-

siones financieras para el crecimiento de la micro y pequeña empresa”.

Para la presente investigación se tomó el instrumento de recolección de datos proporcionada por la Red Latinoamericana de Administración y Negocios Aguilar, O.C., Peña, N.B.&Posada, R.(2021).

Y que, permitió obtener la muestra que consiste en lo siguiente.

Tamaño de la muestra:

- $N = \infty$
- Proporciones de 50%
- Confiabilidad 95%
- Error 5%
- Tamaño requerido $n=384$

El muestreo se hace con los alumnos, por ejemplo:

- 6 grupos * 30 alumnos * 3 encuestas = 540 encuestas
- 540 requeridas * 75% efectividad = 405 encuestas

Los ítems analizados son los siguientes:

FINANZAS
25a. Tengo muy claro cuánto dinero tengo disponible.
25b. Tengo muy claro cuánto me deben mis clientes.
25c. Tengo muy claro cuánto vale mi inventario.
25d. Tengo muy claro cuánto valen los bienes de mi empresa.
25e. Tengo muy claro cuánto debo a mis proveedores.
25f. Tengo muy claro cuánto debo en préstamos a familiares y conocidos.
25g. Tengo muy claro cuánto le debo al banco y a otras instituciones.
25h. Tengo muy claro cuánto obtendría por vender todo lo que tengo en mi empresa.
25i. Tengo muy claro el valor de lo que vendo cada mes.
25j. Tengo muy claro el valor de todo lo que cobro cada mes.
25k. Tengo muy claro el valor de todo lo que compro a proveedores cada mes.
25L. Tengo muy claro el valor de todo lo que pago a proveedores cada mes.
25m. Tengo muy claro el valor de todo lo que gasto.
CULTURA FINANCIERA
35a. Estoy seguro de que puedo administrar mis finanzas
35e. Tengo los conocimientos y habilidades para manejar mis finanzas personales
36a. Llevo control de mis gastos personales en un registro escrito o electrónico
36c. Me mantengo en un plan de gastos o presupuesto
38b. Las familias deben tener metas financieras escritas que ayuden a determinar prioridades de gasto
38c. Un plan financiero escrito es absolutamente esencial para una gestión financiera exitosa
38d. Planificar ingresos, ahorro y gastos es esencial para el éxito en la vida
38e. Estoy satisfecho con mi registro de finanzas aunque requiere demasiado tiempo

Resultados

En la gráfica que a continuación se muestra podemos observar que la mayoría de las micro y pequeñas empresas llevan más de un año de operación, por lo que, se podrá analizar el impacto que tiene al analizar su situación financiera para la toma de decisiones.

Gráfica 72.1
Inicio de operaciones



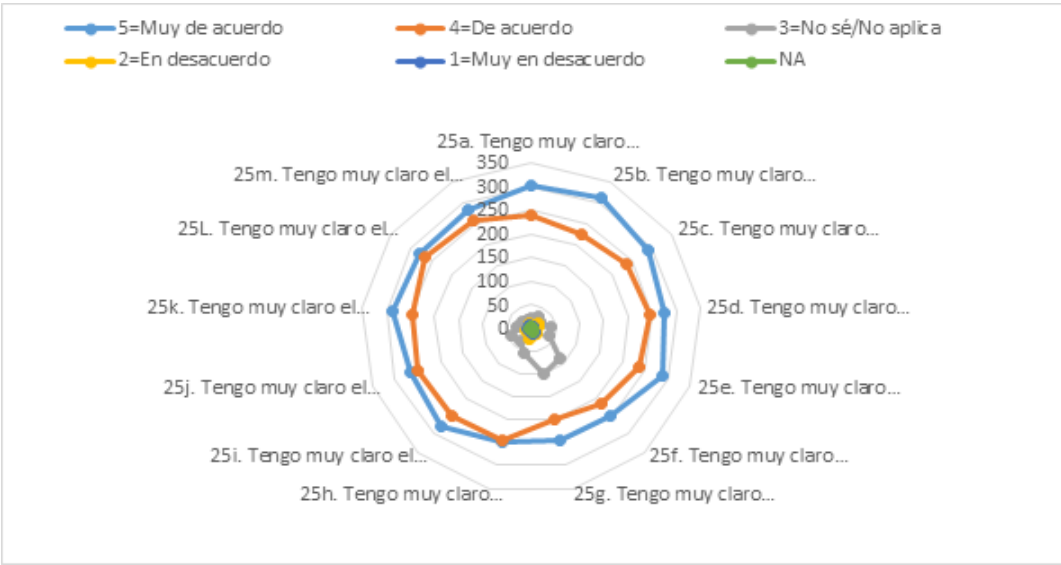
En la siguiente Gráfica podemos observar que la mayoría de las micro y pequeñas empresas del municipio de Petatlán, no se encuentran registradas en hacienda, sin embargo, eso no impide el hecho de hacer un análisis financiero para tomar decisiones.

Gráfica 72.2
Tipo de asociación



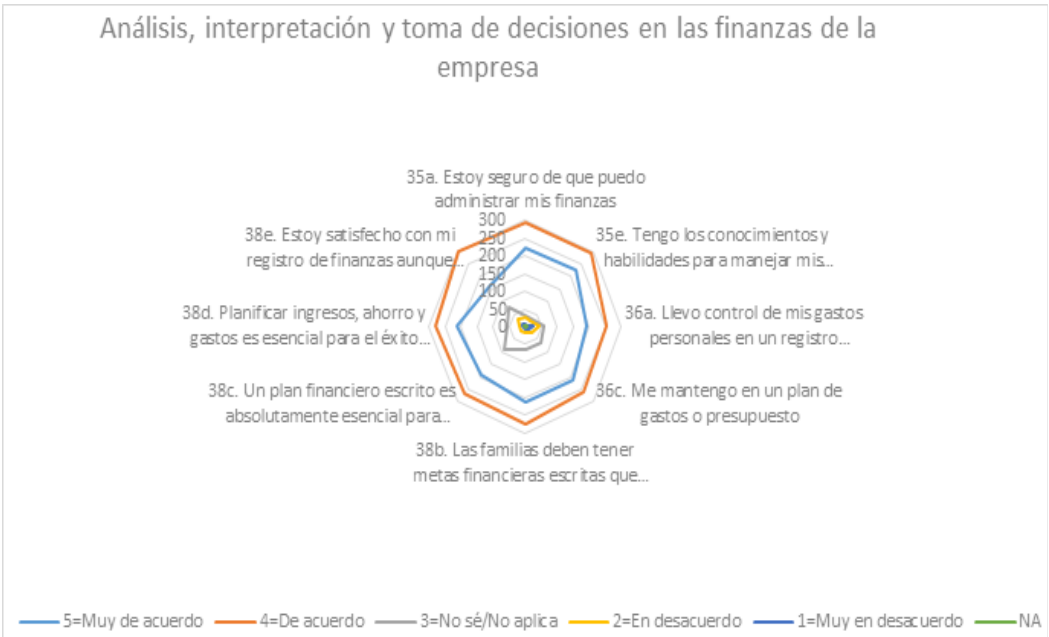
Los ítems que tienen que ver con la administración y las finanzas muestran que existe una buena gestión y se cuenta con el conocimiento que tienen los micro y pequeños empresarios sobre los aspectos de las cuentas de efectivo y bancos, clientes, inventarios, bienes de la empresa, proveedores, acreedores, ventas, compras, gastos, cuentas por pagar y por cobrar.

Gráfica 72.3
Conocimiento general de las finanzas de la empresa



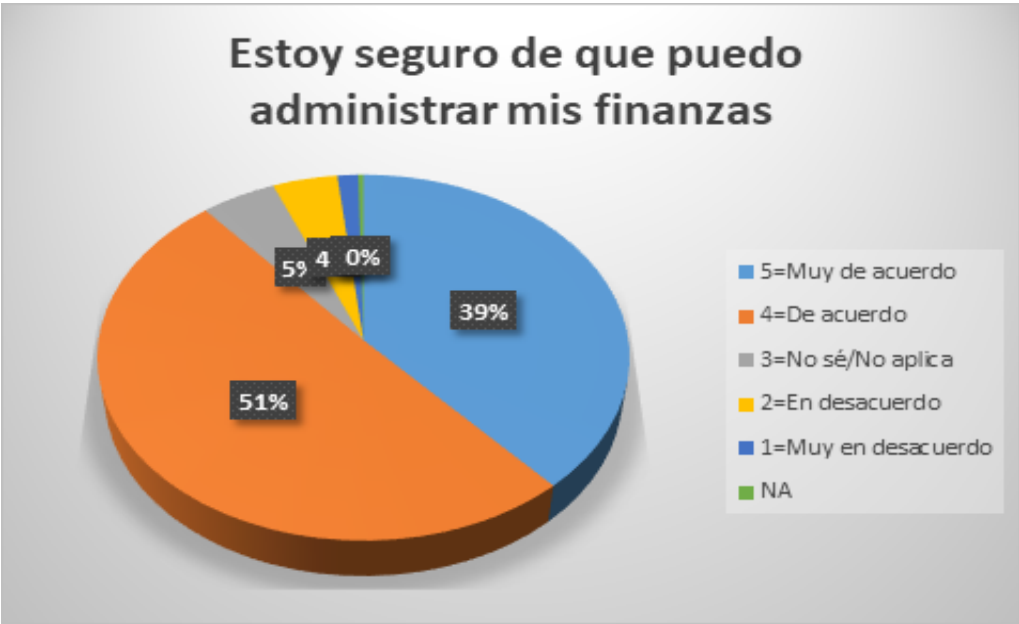
En la siguiente Gráfica, podemos observar cómo es que los empresarios administran sus recursos por medio del análisis e interpretación de los mismos.

Gráfica 72.4
Toma de decisiones en las finanzas

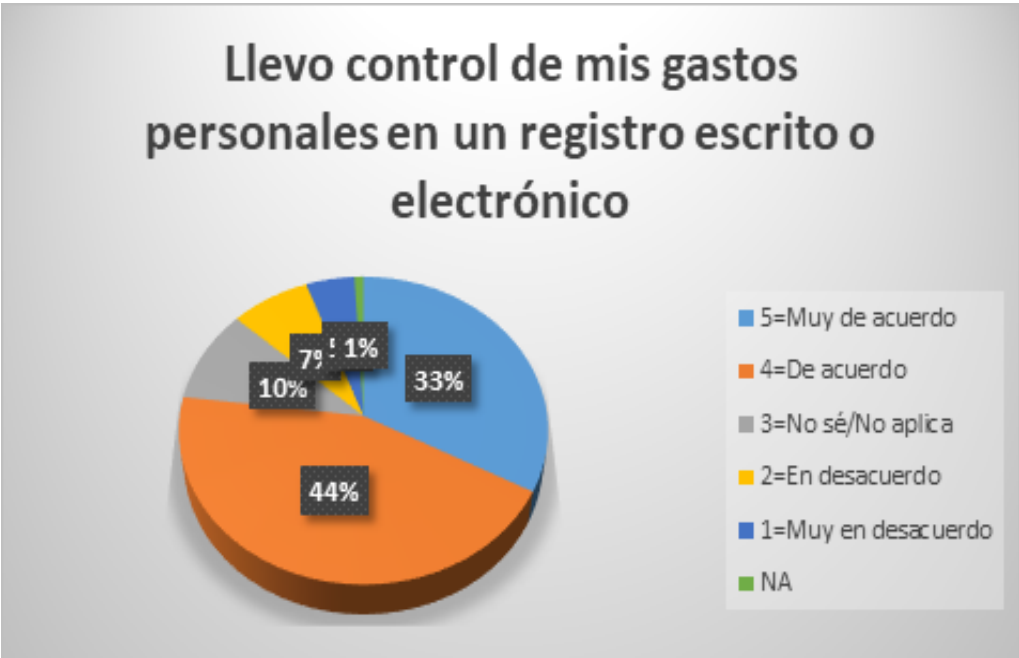


En las siguientes Gráficas podemos ver los porcentajes en relación con la administración de las finanzas, control de gastos de manera electrónica y un plan financiero.

Gráfica 72.5
Administración de las finanzas



Gráfica 72.6
Registro de gastos.



Gráfica 72.7
Plan financiero



Discusión

Como bien pudimos observar, la información financiera es esencial para una buena administración y toma de decisiones de una empresa, de esta manera, se lograrán los objetivos y el crecimiento de la misma, no obstante, se deben considerar otros factores, es decir, comparar nuestros resultados con otras empresas de misma rama, ya que, a pesar de que podamos mantener buenos resultados al compararnos con otras podríamos tener poco crecimiento.

De acuerdo con Sandoval y Abreu (2008) en un estudio sobre el uso e interpretación de los estados financieros, mencionan que gran parte de los problemas financieros que se presentan en las empresas: falta de liquidez, recuperación de cartera, rotación de inventarios, márgenes bajos, etc., no son consecuencia de una mala gestión financiera, sino del desinterés de algunos “financieros” por la contabilidad y la información que esta les podría reportar (p. 152).

Por otro lado, Grado, Gallegos y Ortega (2011), determinan que, la efectividad de un análisis económico financiero, es avalado por sus resultados, lo que puede provocar una falta de control y aplicación de políticas financieras, que permiten mejorar y eficiencia en la operación y la toma de decisiones rentables (p.18).

Basado en los aspectos anteriores, podemos deducir que es importante realizar un análisis de la situación financiera para posteriormente interpretarla para tener herramientas que ayuden a una mejor toma de decisiones, pudiendo generar planes, programas y presupuestos acordes a las necesidades y objetivos de crecimiento, tanto empresarial como en rentabilidad.

Conclusiones

Basado en los resultados obtenidos, se puede comprender el impacto que se tiene al momento de hacer un análisis e interpretación de la información financiera, ya que, al momento de reconocer lo que sucede con la empresa, se podrá establecer diferentes estrategias, de tal manera que, pueda desarrollar un plan financiero escrito esencial para la gestión financiera (ver Gráfica 72.7).

Por lo tanto, al responder a la pregunta de investigación podemos afirmar que las técnicas para interpretar la información financiera son de utilidad, sobre todo porque los administradores tienen conocimientos y habilidades para manejar las finanzas, de esta manera se logra una buena intervención para lograr los objetivos de la empresa.

Por lo que, los micro y pequeños empresarios del municipio de Petatlán, pueden tomar decisiones financieras al usar algunas técnicas de análisis financieros que les permitan conocer la situación de la empresa, ya que, su interpretación les deja muy en claro el dinero que tienen disponible, las cuentas por cobrar, los inventarios, los bienes, así como, las cuentas por pagar, ingresos, compras y gastos (ver Gráfica 73.3).

Referencias

- Agudelo, A. (2021). *Análisis Financiero Corporativo*. Bogotá, Colombia: Editorial Universidad Nacional de Colombia. Recuperado de: http://www.fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf
- Aguilar, O. C., Peña, N. B. & Posada, R. (2021). Metodología y resultados generales del estudio de cultura financiera en microempresarios de Latinoamérica. En Posada, R., Peña, N.B. & Aguilar, O.C. (Coord.), *Cultura financiera en la micro y pequeñas empresas de Latinoamérica*, Tomo I. Querétaro: Editorial McGraw-Hill.
- Archel, P. Lizarraga, F. Sánchez, S. y Cano, M. (2015). *Estados contables, Elaboración, Análisis e Interpretación*. Madrid, España: Ediciones Pirámide. Recuperado de: <http://up-rid2.up.ac.pa:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/1439/Estados%20contables.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Castrellón, X. Cuevas, G. y Calderón, R. (2021). La Importancia de los Estados Financieros en la Toma de decisiones Financiera-Contable. Panamá, Panamá: Revista Freco-Sapiens. Recuperado de: https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018
- Fajardo, M. y Soto, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala, Ecuador: UTMACH. Recuperado de: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>
- Gonzáles, P. (2013). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. Lima, Perú: PROESAD. Recuperado de: https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/55995590/Analisis_e_Interpretacion_de_Estados_Financieros-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1667437077&Signature=GyUROG0C2h9znko0JLMcp~rCG-mmWmyQRxcasUM5kaHnGTng57pg0MqvVfK-Wbd-6NZ0i~4K2DXT37D-90IKYy-2KrinCWEwPAg2vNNAgrhrupJL5o~6g1LQcdKpIZrO2l7tNx~U2ifka-Y1Ap5DQhUchioBn9o6Kb~QG2nD56Xjzr2c849GTVfpVSMbQyECQMikFN-jPpcOGmZJqCz8kCtksyC5ptvjolRwky-OOHDICdsY~e09FgpeYF6b1exfSJM-cW5H3tEotu88fJuPjt8Oc3IedoG8SOSvGqG-Ci8gFaLpiIn85eMWOQki94ctWjY-Nnh3i6BUf5d6mrSmh0JZDKtQ__&Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA
- Grado, C. Gallegos, V. y Ortega, E. (2011). *Análisis Económico y Financiero en las Micro y Pequeñas Empresas*. Chihuahua, México: Revista AECA. Recuperado de: http://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_aal2011/cd/10b.pdf
- Madrigal, F. Ayala, S. y Chávez, L. (2015). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros en Condiciones de Incertidumbre*. Michoacán, México: Ecorfan. Recuperado de: https://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol2num2/Administraci%C3%B3n%20y%20Finanzas%20vol2num2.pdf#page=143
- Nava, M. (2009). *Análisis Financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Caracas, Venezuela: Revista Venezolana de Gerencia. Recuperado de: http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009
- Ochoa, G. y Saldivar, R. (2012). *Administración Financiera correlacionadas con las NIF*. México, D.F. McGraw-Hill. Recuperado de: https://www.academia.edu/38503736/Administraci%C3%B3n_financiera_correlacionada_con_las_NIF_3a_ed_pdf

- Ramírez, D. (2013). Contabilidad Administrativa. México, D.F. McGraw-Hill. Recuperado de: https://www.ecotec.edu.ec/material/material_2020B1_CON301_01_138597.pdf
- Robles, C. (2012). Fundamentos de Administración Financiera. México, D.F.: Red Tercer Milenio. Recuperado de: <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LI-BRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- Sandoval, L. y Abreu, J.L. (2008). Los Estados Financieros Básicos, su uso e interpretación para la toma decisiones en las PYMES. Daena: International Journal of Good Conscience. 3(2) : 152-186. Recuperado de: [http://www.spentamexico.org/v3-n2/3\(2\)%20152-186.pdf](http://www.spentamexico.org/v3-n2/3(2)%20152-186.pdf)