

---

# REVISTA

# R GLOBAL *de* NEGOCIOS

---

Volumen 8

Número 2

2020

---

## CONTENIDO

<b>#9M la Solidaridad Empresarial a Favor de las Mujeres Como Acción de Responsabilidad Social</b>	<b>1</b>
Alicia De la Peña De León, Juan Bernardo Amezcua Núñez, Juana María Saucedo Soto & Tania Alexandra De León Padilla	
<b>Estados Financieros Sector Construcción en Ecuador: Impacto de la Consolidación y Distribución de Gastos en Microempresas</b>	<b>11</b>
María Belén Pinduisaca Peralta, Jorge Luis García Bacuilima & Diana Catalina Arce Bau	
<b>Análisis de Administración de Finanzas Personales Utilizando Una Matriz de Clasificación de Gastos: Evidencias de Estudiantes de Pregrado en Administración e Ingeniería en Sistemas Pecuarios</b>	<b>23</b>
Nadia Natasha Reus González, Tania Reus González & Erika Miroslava Núñez Reus	
<b>Detección de Necesidades de Formación Técnica y Educativa en la Licenciatura en Contaduría de FCAYS-UABC, México</b>	<b>35</b>
Laidon Jonathan Saiza Vazquez	
<b>Facilidades Administrativas y Estímulos Fiscales Para el Sector Autotransporte (Coordinados) en México</b>	<b>47</b>
Rosa Hilda Hernández Sandoval, Laura Leticia Gaona Tamez, Gabriel Aguilera Mancilla & Eric Arturo Torres Hernández	
<b>Un Modelo Para Pronosticar Estados Financieros de Pequeñas Empresas y Desempeño de las Empresas</b>	<b>59</b>
Terrance Jalbert	

# Revista Global de Negocios

---

**Co-Editor in Chief**

Terrance Jalbert

**Co-Editor in Chief**

Mercedes Jalbert

---

## Editorial Board

Ma. Zóchitl Araiza Garza	Inst. Tecnológico y de Estudios Superiores Monterrey
Universidad Autónoma de Coahuila-Monclova	José Manuel Osorio Atondo
Luis Alfredo Argüelles Ma	Universidad Estatal de Sonora
Universidad Autónoma de Campeche	Jodie Padilla Lozano
Marisa Daniela Goytia	Universidad de Buenos Aires
Universidad Nacional de Rosario	Carmen Ríos Figueroa
Herrera-Rodríguez	Universidad del Este
Universidad de Panama	Vicente Safón
Carmen Elisa Lerma Cruz	University of Valencia
Universidad Autónoma de Occidente	Miguel Ángel Vargas del Ángel
Sonia Elizabeth Maldonado-Radillo	Universidad Autónoma Chapingo
Universidad Autónoma de Baja California	Gianfranco A. Vento
Betzabé del Rosario Maldonado Mera	Regent's College
Universidad de Las Fuerzas Armadas ESPE	Lizzette Velasco Aulcy
María Marlene Martín Méndez	Universidad Autonoma de Baja California
Universidad Autónoma de Yucatán	Graciela de las Mercedes Vidal Carvajal
Germán Anibal Narváez Vásquez	Universidad La República

---

Revista Global de Negocios (RGN), ISSN 2328-4641 (impreso) ISSN 2328-4668 (online) publica manuscritos de alta calidad en todas las áreas de las ciencias administrativas, económicas y contables. RGN acepta manuscritos teóricos, empíricos, exploratorios y descriptivos en administración, finanzas, gerencia, mercadeo, contaduría, economía, administración pública y disciplinas afines. Los trabajos de investigación pueden ser globales o específicos (país o región), pueden ser académicos o aplicados. RGN se publica dos veces al año por el Institute for Business and Finance Research. Todos los manuscritos sometidos a RGN son sujetos a una revisión (blind review process).

Los puntos de vista, argumentos y datos presentados en esta revista son la opinión de los autores respectivos. Los puntos de vista y argumentos publicados en RGN no reflejan o representan la opinión de los Editores, Editorial Board, "Ad-Hoc" Reviewers/Arbitros o personal del Institute for Business and Finance Research. El Instituto revisa activamente y exhaustivamente los manuscritos sometidos a RGN. Sin embargo, el Instituto no garantiza la veracidad o precisión de la información presentada por los autores del manuscrito.

RGN se distribuye en forma impresa y a través de EBSCOHost, SSRN y RePEc.

Esta revista representa el trabajo colectivo de muchos contribuyentes. Los Editores desean agradecer la contribución del Editorial Board, los "Ad-Hoc" Reviewers o árbitros e individuos que sometieron sus trabajos de investigación para posible publicación en RGN.

---

All Rights Reserved. The Institute for Business and Finance Research, LLC

ISSN 2328-4641 (print) and ISSN 2328-4668 (online)



# **#9M LA SOLIDARIDAD EMPRESARIAL A FAVOR DE LAS MUJERES COMO ACCIÓN DE RESPONSABILIDAD SOCIAL**

Alicia De la Peña De León, Universidad Autónoma de Coahuila  
Juan Bernardo Amezcua Núñez, Universidad Autónoma de Coahuila  
Juana María Saucedo Soto, Universidad Autónoma de Coahuila  
Tania Alexandra De León Padilla, Universidad Autónoma de Coahuila

## **RESUMEN**

*En marzo de 2020, en un movimiento sin precedentes, organizaciones civiles convocaron en México -y otros países- a un paro nacional de mujeres, con el fin de crear conciencia sobre el importante papel de las mujeres en la sociedad. Con el objetivo de identificar las acciones realizadas por las empresas y organizaciones mexicanas para apoyar el denominado movimiento #9M y/o “El nueve ninguna se mueve” realizamos una investigación con 983 mujeres mexicanas, quienes afirmaron sentirse orgullosas de participar en el movimiento (18%), entusiasmadas (16%) y empoderadas (15%). Destaca en nuestros hallazgos el importante papel que jugaron las redes sociales y los grupos de Whatsapp en la difusión de los objetivos del movimiento y de la convocatoria para lograr mayor número de participantes en éste. De igual manera, observamos que el 52% de las empresas dieron el día libre a las mujeres para que éstas pudieran quedarse en casa y reforzar así su postura ante la situación actual que vive la mujer. Algunas empresas aprovecharon el movimiento para reforzar su imagen ante la sociedad con distintas acciones y enfatizar así sus estrategias de responsabilidad social corporativa. Este estudio nos permitió analizar la percepción del consumidor e identificar acciones de RSC específicas realizadas por empresas nacionales e internacionales con operaciones en México.*

**PALABRAS CLAVE:** Activismo, Activismo de Marca, Movimientos Sociales, Responsabilidad Social Empresarial

## **#9M BUSINESS SOLIDARITY IN FAVOR OF WOMEN AS AN ACTION OF SOCIAL RESPONSIBILITY**

### **ABSTRACT**

*In March 2020, in an unprecedented civil movement in Mexico and other countries called for a national women's strike to raise awareness of the important role of women in society. With the goal of identifying actions carried out by Mexican companies and civic organizations to support the so-called #9M movement and/or "The nine no one moves", we carried out an investigation involving 983 Mexican women, who claimed to be proud to participate in the movement (18%), excited (16%) and empowered (15%). Our findings identify the important role played by social networks and WhatsApp groups in the dissemination of objectives of the movement and the call to get a greater number of participants. Similarly, we observe that 52% of companies gave women a day off so that they could stay at home and thus reinforce their position in the current situation of women. Some companies took advantage of the movement to reinforce their image before society with different actions and thus, emphasize their corporate social responsibility strategies. This study allowed us to analyze consumer perception and identify specific CSR actions carried out by national and international companies with operations in Mexico.*

**JEL:** D71, D74, J16, M14, M31, M51, Z18

**KEYWORDS:** Activism, Brand Activism, Corporate Social Responsibility, Social Movements

## INTRODUCCIÓN

Levantar firmas, iniciar una huelga de hambre, hacer plantones o realizar marchas pacíficas son tan solo algunas de las acciones que los ciudadanos realizan para manifestar su inconformidad o denotar su postura ante diversos temas sociales, políticos, económicos, culturales o religiosos. Basta con buscar en internet la frase “movimientos sociales” y seguramente nos encontraremos con noticias alusivas a “Los Indignados”, “La Primavera Árabe”, “La Revolución Naranja” o “La Revolución de los Paraguas” (Cable, 2017; Weber, 2013). De manera más reciente, encontraremos con certeza noticias referentes al “#9M” o “El nueve ninguna se mueve”, movimiento realizado en su mayoría por mujeres el 8 y 9 de marzo de 2020 para crear conciencia sobre el importante papel de la mujer en la sociedad e impulsar así la equidad de género (Rojas, 2020; ONU Mujeres, 2020). En México en particular, este movimiento que inició por un llamado en redes sociales logró no sólo la presencia de cientos de miles de mujeres en las calles, sino además un paro nacional en un día laboral, al que se sumaron instituciones gubernamentales, escuelas, universidades, organismos de la sociedad civil, organismos empresariales, instituciones bancarias y un gran número de empresas (Rojas, 2020).

Este llamado a reconocer los derechos de las mujeres se convirtió así en una forma de activismo de marca donde los individuos y los empresarios encontraron un terreno común para hablar de valores y metas comunes (Kotler y Sarkar, 2017), dando lugar así a una serie de acciones y estrategias por parte de las empresas, con las cuales buscan demostrar su compromiso y responsabilidad social (Sarkar y Kotler, 2020). La presente investigación realizada en México, analiza la percepción de las mujeres sobre las acciones implementadas por empresas, universidades y organizaciones sociales para sumarse a la lucha de las mujeres por el reconocimiento de sus derechos e igualdad de género. En la primera sección del artículo presentamos una revisión de la literatura referente al activismo de marca como estrategia de responsabilidad social. En seguida, presentamos la metodología del estudio; para continuar en la tercera sección con la presentación de resultados y finalmente, en la última sección presentamos nuestras conclusiones y las limitaciones del estudio.

## REVISIÓN LITERARIA

### Movimientos Feministas

Los movimientos activistas o movimientos sociales se llevan a cabo cuando un grupo de ciudadanos se organiza para exigir cambios políticos, sociales y/o económicos que incidan en el bienestar colectivo. Para expresar sus inquietudes e ideales es común que las personas se organicen para realizar marchas callejeras, huelgas, plantones en lugares públicos, boicots o incluso, huelgas de hambre; algunos prefieren darse a la tarea de escribir cartas a los medios de comunicación, inician campañas en redes sociales o firman peticiones en línea, en sitios como Change.org (Craddock et al., 2018). Los movimientos a favor de los derechos de la mujer suman cientos y se han dado en distintas regiones del mundo desde hace más de cien años. La historia ubica el inicio de la celebración del Día Internacional de la Mujer en el trágico incendio acontecido en una fábrica de algodón en Estados Unidos un 8 de marzo de 1908. Sería en 1911 cuando se conmemoró por primera vez el Día Internacional de la Mujer en Alemania, Austria, Dinamarca y Suiza, surgiendo a partir de entonces una serie de movimientos que buscaban la igualdad de los derechos entre hombres y mujeres (ONU Mujeres, 2020). Podemos apreciar que esta lucha continúa, a tal grado que la misma ONU hace de manera constante llamados para lograr igualdad de derechos para las niñas y mujeres en distintas regiones del Planeta. Autores como Kantola y Squires (2012) sostienen, que los movimientos a favor de la equidad de género y la promoción de los derechos de mujeres y niñas pueden aprovechar las

fuerzas del mercado para contar así con más y mejores canales para dar a conocer su causa. Es así, como este denominado “feminismo de mercado” (Kantola y Squires, 2012), puede aprovechar el activismo de las marcas para con la ayuda de las grandes corporaciones lograr sus objetivos.

### Activismo de Marca

De manera muy específica, el activismo de marca es una práctica corporativa en la cual los directivos de las empresas, de manera voluntaria toman una postura en temas que ellos creen que es “bueno” o “correcto” para la sociedad; haciendo comunicados públicos y ocasionalmente, adaptando sus operaciones para apoyar dicha postura (Craddock et al., 2018; Kotler & Sarkar, 2017; Sarkar & Kotler, 2020). En ocasiones los temas seleccionados, no están directamente asociados a los productos o a las operaciones de la empresa; sino que responden a las demandas de sus distintos públicos interesados. Y si bien, responder de manera repentina o incluso improvisada es común en etapas iniciales del activismo de marca, con un ánimo de no quedarse atrás en aquello que está de moda o es tendencia en los medios de comunicación, el activismo de marca formal y planificado, contempla una serie de estrategias y acciones, que bien llevadas permiten a las empresas diferenciarse en el mercado, posicionarse como vanguardistas y atraer a mayor número de clientes y usuarios (Chatterji & Toffel, 2016).

Al definir su postura en diferentes temas sociales y políticos, las marcas logran involucrar a consumidores, quienes al sumar sus esfuerzos a los de las corporaciones y líderes de opinión, se convierten en actores del desarrollo y la transformación económica y social del Planeta (Ponte & Richey, 2014). Si bien es cada vez más común identificar campañas y estrategias de comunicación y mercadotecnia vinculadas a la defensa de causas tan diversas como el rescate de animales en peligro de extinción, la defensa de los derechos de la comunidad LGBTQ o el trato justo a los migrantes, el activismo de marca no es algo nuevo. En los años ochenta, Benetton -conocida empresa italiana del ramo textil- sorprendió al mundo con sus innovadoras campañas publicitarias, hablando abiertamente de temas tan polémicos como el uso de condones, del VIH y las relaciones entre parejas del mismo género (Craddock et al., 2018). Cinco décadas más tarde, son muchas las corporaciones que han decidido manifestar libremente su postura en relación a temas sociales y políticos; utilizando sus redes sociales, campañas publicitarias, empaques, e incluso, hasta sus mismos productos para dejar en claro sus creencias, ideales y valores. Es así como la participación de las empresas en lo que también se conoce como “activismo corporativo” (Chatterji & Toffel, 2016; Davis & White, 2015), ha cobrado gran fuerza en los últimos años.

Estas estrategias y acciones responden a las demandas de los consumidores y otros públicos interesados, quienes esperan que las marcas a las que favorecen con su elección sean social y políticamente activas. Hoy en día, el consumidor contemporáneo, no sólo analiza precio, color, calidad o condiciones de servicio antes de realizar una compra. Para los consumidores es importante que las empresas contraten empleados con discapacidad, cuiden del medio ambiente, manifiesten abiertamente su solidaridad con grupos y comunidades marginadas, expresen sus ideales políticos y valores e incluso hablen abiertamente de su cadena de valor para identificar el origen de los materiales con qué se elaboran los productos (Crawford, 2018; Kemper & Ballantine, 2017; Kim et al., 2018; Hong, 2018). Así, de acuerdo con la agencia Edelman (2018), el 67% de los consumidores, eligen los productos que van a comprar en función de las causas sociales que las marcas apoyan; e inclusive el 23% pagaría más por un producto que comparte sus valores e ideales. Es tan fuerte el interés de los consumidores por observar las acciones de las marcas, que existen sitios de internet como “The Corporate Hall of Shame” (<http://act.corporateaccountability.org/>) y “Did They Help” (<https://didtheyhelp.com/>) en los cuales se puede obtener información sobre el impacto social y ambiental de las estrategias empresariales y en dado caso señalar aquellas que no cumplan con las expectativas e ideales del consumidor. Así, siguiendo a Kotler y Sarkar (2017) y Sarkar y Kotler (2020), podemos decir que cuando las acciones de activismo de marca están impulsadas por objetivos corporativos y por los valores propios de la organización, se logra entonces un programa de responsabilidad social corporativa que contribuye no sólo a elevar las ventas de la empresa o a crear imagen para los productos,

sino que integra de manera eficiente las diferentes acciones para crear un valor en el largo plazo. De forma muy particular la agenda de equidad de género y el respeto a los derechos de la mujer ha llegado a ocupar un lugar importante en diversas iniciativas de responsabilidad social corporativa (RSC), dando así respuesta a los diferentes llamados de la ONU para integrar los llamados Objetivos del Desarrollo Sustentable como parte de las estrategias de RSC dentro de los cuales se busca precisamente eliminar barreras de género y empoderar a la mujer a través de la educación e iguales oportunidades laborales (Grosser & Moon, 2019; ONU, 2020). En la siguiente sección se describe la metodología utilizada para medir la percepción de las mexicanas del movimiento #9M y de la participación empresarial e institucional en dicho evento.

## METODOLOGÍA

Este estudio exploratorio y descriptivo, examina el nivel de conocimiento de las mexicanas sobre el movimiento a favor de los derechos de la mujer; la percepción de las mujeres del movimiento #9M o “El nueve ninguna se mueve”; así como su actitud ante las acciones implementadas por las empresas, universidades y organizaciones civiles para apoyar dicho movimiento. Para la realización del estudio se diseñó un cuestionario que nos permitiera identificar las emociones de las participantes en el estudio, su nivel de conocimiento sobre el movimiento “#9M”, el papel de los medios de comunicación en la difusión del movimiento, así como las acciones implementadas por diferentes organizaciones para apoyar dicho movimiento. En el cuestionario se utilizaron preguntas dicotómicas (respuesta Si y No) y de escala de Likert de 5 puntos. Adicionalmente, se solicitó a las participantes brindar información socio demográfica para lograr así un mejor análisis de la información. El cuestionario se aplicó utilizando la plataforma digital *Survey Monkey*, la cual permite realizar trabajo de campo de forma virtual, compartiendo un enlace con los participantes del estudio a través de distintos medios como correo electrónico, mensajería instantánea y redes sociales. Se utilizó la técnica de muestreo de bola de nieve, invitando a académicas, estudiantes universitarias de pregrado y postgrado, ejecutivas, empresarias y emprendedoras a responder la encuesta y compartirla con sus colegas, amistades y familiares de sexo femenino. En la invitación se les solicitó compartir la encuesta únicamente con mujeres mayores de 18 años residentes en México. Esta técnica nos permitió llegar en poco tiempo a un gran número de sujetos de estudio y lograr mayor representatividad en términos de grupos de edad, ocupación y nivel de conocimiento sobre el movimiento. La primer pregunta del estudio medía el conocimiento por parte del sujeto de estudio del movimiento del 9 de marzo. En caso de que la entrevistada respondiera no estar al tanto de este evento, la encuesta estaba diseñada para dar un mensaje de agradecimiento y dar por finalizada la participación de esa persona en el estudio. El trabajo de campo dio inicio el jueves 5 de marzo de 2020 y concluyó el lunes 9 del mismo mes. Una vez finalizado el levantamiento de encuestas, los datos se analizaron con el paquete estadístico SPSS.

## RESULTADOS

### Estadísticas Descriptivas

En el estudio participaron 983 mujeres en un rango de edad de 18 a 71 años, lo cual nos permitió identificar el nivel de conocimiento sobre el movimiento #9M de mujeres en distintas etapas de su ciclo de vida, diversos niveles de estudio, y con diferente participación en la vida académica y económica del país. El 10% de las entrevistadas cuenta únicamente con estudios de bachillerato; mientras que el 54.7% ha terminado una licenciatura o ingeniería; y el 32.25% cuenta con estudios de posgrado. El 15.23% de las participantes es todavía estudiante; 13.65% se dedican a las tareas del hogar; 14% de las entrevistadas tiene un negocio propio; 18.2% se desempeña en el sector privado y el 5.44% en el sector público; mientras que un 8.9% se dedica a la docencia y el 11.47% realiza actividades profesionales de manera independiente. La Tabla 1 presenta un resumen de las características demográficas de las participantes en el estudio.

Tabla 1: Características de las Participantes en el Estudio

	Atributo	%
<b>Género</b>	Femenino	100.00
<b>Ocupación</b>	Estudiante universitaria	15.23
	Estudia y trabaja	7.42
	Ama de casa	13.65
	Negocio propio	14.05
	Ejecutiva en empresa	18.20
	Profesionista independiente	11.47
	Funcionaria pública	5.44
	Maestra	8.90
	Jubilada	1.58
<b>Rangos de Edad</b>	De 18 a 25 años	16.20
	De 26 a 35 años	12.00
	De 36 a 45 años	16.50
	De 46 a 55 años	20.50
	Mayores de 56 años	2.10
	Prefiere no responder	32.60
<b>Estado Civil</b>	Solteras	34.92
	Casadas	53.61
	Divorciadas	6.03
	Unión libre	3.96
	Viudas	0.69
<b>¿Tiene Hijas?</b>		
	Si tiene hijas	45.70

En esta Tabla 1 se presenta el perfil general de los participantes en el estudio, lo cual nos permite analizar sus rasgos y atributos. Las participantes en el estudio fueron segmentadas con base a su edad, estado civil y ocupación. De igual manera, se les solicitó indicar si tenían o no hijas, ya que consideramos que uno de los objetivos del movimiento es crear mejores condiciones de vida para las niñas y adolescentes en México.

### Nivel de Conocimiento del Movimiento #9M

En este estudio participaron únicamente mujeres que estuvieran al tanto del movimiento #9M; sin embargo, no todas se enteraron a través del mismo medio. El 85.49% de las entrevistadas supieron del movimiento gracias a las redes sociales. Específicamente WhatsApp tuvo un impacto favorable, pues 42.46% de las participantes tuvieron información del movimiento a través de este importante Sistema de mensajería. Los medios tradicionales tuvieron menor impacto en la difusión del movimiento; pues solo el 17.7% de las participantes se enteró gracias a la prensa; 22.46% escuchó del movimiento en radio tradicional y 33.11% vio reportajes o noticias alusivas al movimiento en la televisión. Las conversaciones con amigos y familia estuvieron también centradas en el tema, ya que un 38.93% se enteró del llamado a sumarse al movimiento a través de este medio. Nuestros hallazgos, coincide con estudios previos realizados en India por Fuist, Mogford & Das (2018), quienes señalan el importante papel que juegan las redes sociales en la coordinación y difusión de movimientos sociales, demostrando cómo estos canales contribuyen a lograr un mayor alcance permitiendo el logro de los objetivos de quienes organizan estas acciones colectivas. Es importante observar que, si bien todas las participantes en el estudio conocen del movimiento, no todas entienden el origen de este ni los objetivos a lograr. La Tabla 2 presenta un resumen del nivel de conocimiento que tienen las participantes del estudio sobre el movimiento #9M.

Tabla 2: ¿Qué es el Movimiento #9M?

El #9M Es	% De Mujeres Que Están de Acuerdo Con la Frase
Un movimiento a favor del aborto	17.68
Un movimiento que reconoce el valor de la mujer en la Sociedad	87.19
Un movimiento contra el gobierno de AMLO	20.75
Un movimiento para reconocer la importancia económica de la mujer	81.40
Un movimiento solo para feministas	6.99
Un movimiento que promueve la equidad de género	80.80

*En esta Tabla 2 se presenta la percepción que tienen las participantes en el estudio del origen del Movimiento #9M. Para elaborar la lista de posibles respuestas, analizamos los mensajes publicados en diferentes redes sociales y elegimos los mencionados con mayor frecuencia. Las participantes en el estudio podían seleccionar más de una opción, con base a sus conocimientos y opiniones.*

### Análisis de Emociones Que Genera el Movimiento #9M

La difusión en medios tradicionales y digitales en las semanas previas al paro nacional de mujeres que se llevó a cabo el 9 de marzo de 2020 generó en las mujeres un sinnúmero de emociones. Desde la indiferencia (13.52%) al orgullo (18.11%). De la frustración (4.67%) al entusiasmo (15.90%). O desde la confusión (16.80%) y el enojo (5.16%) hasta la felicidad (3.03%) y el empoderamiento (15%). De estos hallazgos se desprende la necesidad de contar con lineamientos claros de comunicación para primero, lograr transmitir los objetivos del movimiento de forma clara y objetiva a toda la Sociedad; y segundo, motivar la participación de las mujeres despertando en ellas sentimientos positivos como el entusiasmo, el orgullo y el empoderamiento; los cuales, además de favorecer comportamientos pacíficos en las marchas y conversaciones en redes sociales, pueden convertirse en herramientas para dar el paso hacia acciones concretas y no dejar el movimiento únicamente en campañas de comunicación, marchas sin sentido o el uso de símbolos para demostrar una postura, que pronto quedan olvidados al presentarse nuevas situaciones sociales. Los sentimientos opuestos, como el enojo y la frustración, pueden llegar a generar conductas negativas durante las marchas (p.ej. violencia y actos de vandalismo) que distorsionen el verdadero valor del movimiento, e indirectamente contribuyan a dar a los detractores de este tipo de activismo, armas para continuar oponiéndose a los mismos. Y si bien el 67.51% de las entrevistadas considera al #9M como un movimiento legítimo y el 65.6% lo considera auténtico; la mayoría (79%) no cree que el simple movimiento sea suficiente para detener los feminicidios en México, ni ayudará a reducir los secuestros de mujeres en este país (81.8%). Queda claro que para lograr un verdadero cambio en las acciones individuales de los mexicanos se requieren otro tipo de estrategias; sin embargo, como herramienta de concientización sobre la problemática de la mujer consideramos que el movimiento cumple con los objetivos y servirá para dar nuevos pasos que permitan afianzar los derechos de la mujer en el país.

### Involucramiento de las Organizaciones en el Movimiento #9M

Este movimiento a favor de los derechos de la mujer en México, no se quedó en una simple propuesta de comunicación o en una marcha solidaria por las calles. Ante la fuerza del llamado de las diferentes organizaciones civiles a realizar el paro nacional de mujeres el 9 da marzo se observó que empresas, instituciones educativas, oficinas gubernamentales y otras organizaciones se sumaron con diferentes estrategias y acciones. En los días previos al 9 de marzo y el mismo lunes, los autores de este estudio nos dimos a la tarea -adicional al levantamiento de encuestas por la vía digital- de hacer observaciones de campo en centros comerciales e instituciones bancarias, así como de analizar cuentas de Twitter e Instagram de diferentes empresas para identificar sus acciones a favor del Movimiento #9M. Entre las acciones observadas encontramos: uso de material informativo en los accesos principales a los centros comerciales para dar a conocer su apoyo al movimiento del 9 de Marzo; uso de brazaletes, listones o playeras de color morado para demostrar la solidaridad con las mujeres; ofertas especiales en Rappi y/o Uber Eats de algunos restaurants para apoyar a la mujer con la entrega de alimentos preparados en el hogar -de tal forma que ellas evitaran cocinar el día 9 de marzo-; publicaciones de aliento y empoderamiento para la mujer en redes

sociales; campañas televisivas específicas para resaltar la equidad de género; así como modificación del logotipo en redes sociales y aplicaciones móviles para cambiar los colores tradicionales de la marca a color morado. De manera muy específica, las participantes en el estudio indicaron las acciones realizadas por sus centros de estudio y/o trabajo para apoyar el movimiento. Esta información se presenta en la Tabla 3.

Tabla 3: Acciones de las Organizaciones Para Apoyar el #9M

Acciones	%
Dar el día libre a las mujeres para que participen en el paro nacional	51.89
Suspensión total de labores	9.02
Actividades normales	20.90
Actividades normales con pausa para una conferencia sobre el tema	8.44
Las mujeres podrán hacer home office o home schooling	8.69
Uso de playera/camisa morada para demostrar apoyo	14.51
Uso de brazaletes, lazos u otros símbolos morados	10.25
Opcional faltar al trabajo sin sanciones o castigos	34.51

*En esta Tabla 3 se presentan las acciones implementadas en empresas, universidades y otras organizaciones para apoyar el #9M. Las opciones presentadas a las participantes en el estudio se eligieron después de analizar la información que empresas, universidad y oficinas de gobierno publicaron las acciones que planeaban implementar como apoyo al movimiento del 9 de marzo. Las participantes en el estudio podían seleccionar más de una respuesta.*

## CONCLUSIONES

En este estudio pudimos observar el importante papel que juegan las redes sociales tradicionales -diálogo entre amigos y familiares- y las redes sociales digitales en la difusión de las convocatorias que hacen las diferentes organizaciones civiles para organizar y realizar marchas y movimientos sociales. Si bien los medios tradicionales como radio, prensa y televisión siguen desempeñando un importante rol para transmitir noticias, reportajes y mensajes diversos a la ciudadanía, no cabe duda de que las plataformas digitales y los sistemas de mensajería instantánea ocupan un lugar importante dentro de los medios de comunicación. Gracias a la existencia de estos medios tradicionales y virtuales es entonces posible convocar a la ciudadanía a sumarse a diferentes causas, logrando que no sean sólo los individuos quienes participen en dichos movimientos, sino que las empresas aprovechan para sumarse a las mismas, y vincular así sus marcas con ideologías políticas y sociales muy específicas, enviando señales claras a sus públicos, quienes al verse identificados con estas posturas favorecen con sus acciones en el mercado a aquellos productos con los que simpatizan. Estas acciones van desde la compra de la marca en cuestión, hasta el convertirse en embajadores de la marca, hablando de la misma en las redes sociales, construyendo así una importante campaña de marketing viral.

Es importante mencionar que los consumidores -y otros públicos interesados- otorgan a las corporaciones lo que Wilburn & Wilburn (2011) denominan: Licencia Social para Operar (LSO), es decir, ese permiso implícito para realizar sus transacciones de negocios. Este permiso se basa en la percepción que los *Stakeholders* –o públicos interesados- tienen de las posturas políticas y sociales de la empresa, así como de las actividades que ésta realiza. De tal manera que cuando el consumidor observa el compromiso que la empresa tiene en este caso, con la mujer y el respeto de sus derechos, probablemente otorgará a la compañía la LSO; dando así un voto de confianza a aquellas organizaciones que demuestren confianza, autenticidad, cuidado por las niñas y mujeres, transparencia, integridad y oportunidades para empoderarlas (Sarkar & Kotler, 2020). En sí, los consumidores esperan que las marcas ayuden a resolver –y no a empeorar- los problemas del mundo. Los gerentes de marca deberán tener siempre presente que el consumidor es quien tiene en sus manos el poder de organizarse, hacer boicots y castigar empresas que no cumplan con sus expectativas o no reflejen sus valores e ideales, retirando así su preferencia por la marca. Es precisamente a través de estas campañas, como las marcas buscan obtener la LSO.

Las redes sociales permiten además al ciudadano, tener en sus manos el poder de señalar, criticar y/o cuestionar a aquellas empresas que violenten los derechos humanos y animales, por lo que cada día se vuelve más importante y esencial el contar con una cultura empresarial en la que se vivan día a día los valores que para el consumidor son relevantes. Y si bien en México se ven cada día más empresas valientes que se atreven a alzar la voz, y manifestar su postura en temas que afectan e interesan a la ciudadanía (por ejemplo, las ya mencionadas campañas implementadas para promover la equidad de género y el respeto hacia la mujer), el camino a recorrer es aún muy largo. Los directivos y gerentes de las empresas deberán destinar recursos para identificar aquellas causas que son importantes y valiosas para el mexicano; y posteriormente desarrollar estrategias para crear campañas oportunas y asertivas, que contribuyan eficazmente a la solución de los problemas que aquejan a los mexicanos. ¿El riesgo? Las posibles censuras gubernamentales, e incluso el boicot y la crítica por parte de grupos de detractores, es decir, aquellos consumidores y ciudadanos que se opongan al tema seleccionado por la empresa; o que simplemente sean personas tradicionalistas y conservadoras que prefieran mantenerse al margen de los movimientos sociales, castigando con su postura a las empresas que abanderan causas polémicas o progresistas. Aún así, aquellas corporaciones que decidan sumarse a los esfuerzos activistas y emprender estrategias de responsabilidad social ligadas a temas específicos tendrán la oportunidad de convertirse en organizaciones líderes de opinión al abanderar temas que impacten favorablemente a sus consumidores; logrando así atraer a nuevos clientes y elevar ventas, participación de mercado y credibilidad de marca. Recordemos que cuando un consumidor simpatiza con las posturas adoptadas por la empresa puede llegar a convertirse en embajador de la marca y aprovechar el impacto de las redes sociales para contribuir en la creación de imagen y viralización de las campañas y estrategias de la empresa.

#### Limitaciones del Estudio

Si bien el movimiento a favor de los derechos de la mujer se realizó en diferentes países, este estudio se realizó únicamente con mujeres de México; por lo que un estudio adicional puede realizarse tanto con individuos del sexo masculino, como con extranjeros de ambos géneros para contrastar la percepción que tienen los varones de este tipo de movimientos en relación a la percepción femenina; e igualmente identificar si existen similitudes en las actitudes y acciones de ciudadanos de otras partes del mundo. El siguiente estudio puede explorar las actitudes y percepciones de un grupo demográfico diferente, para así comparar hallazgos y plantear estrategias que permitan a las empresas atender mejor a sus diferentes grupos de interés con acciones específicas de activismo de marca. Este estudio se realizó desde el punto de vista de las ciudadanas, analizando elementos que pudieran ser relevantes para su participación en movimientos activistas. Sin embargo, el activismo de marca requiere la participación de diversos actores, iniciando por la propia empresa, por lo que consideramos importante diseñar un nuevo estudio en el que se entreviste a dueños de empresas y gerentes de marca, para identificar su percepción del movimiento, e incluso, conocer los resultados en términos de brand equity, ventas y lealtad a la marca, que generan las estrategias de activismo de marca y responsabilidad social implementadas por las empresas.

#### **BIBLIOGRAFÍA**

Cable J. (2017). Communication Sciences and the Study of Social Movements. In: Roggeband C., Klandermans B. (Eds). *Handbook of Social Movements Across Disciplines. Handbooks of Sociology and Social Research* (p. 185-201). Springer, Cham.

Chatterji, A. K., & Toffel, M. W. (2016). Do CEO Activists Make a Difference? Evidence from a Field Experiment. *Harvard Business School Working Paper*, No. 16-100. Recuperado de: <http://nrs.harvard.edu/urn-3:HUL.InstRepos:26274858> Diciembre, 2018.

Craddock, J., Boichuk, J. P., Cian, L. & Parmar, B. L. (2018). Brand Activism. Darden Case No. UVA-M.0963 *Darden Business Publishing*. Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3207042>

Davis, G. F., & White, C. J. (2015). The new face of corporate activism. *Stanford Social Innovation Review*, 13(4), 40-45.

Edelman, R. (2018). The new Brand democracy. Recuperado de: <https://www.edelman.com/post/the-new-brand-democracy>, diciembre, 2018.

Fuist, T. N., Mogford, E., & Das, A. (2018). Lifestyle Movements as Social Networks: The Connections between Everyday Politics and Larger Collective Action in an Indian Feminist Movement. *Sociological Perspectives*, 61(6), 894-910.

Grosser, K., & Moon, J. (2019). CSR and feminist organization studies: Towards an integrated theorization for the analysis of gender issues. *Journal of Business Ethics*, 155(2), 321-342.

Hong, C. (2018). Boycotting or Buycotting? An Investigation of Consumer Emotional Responses towards Brand Activism. Recuperado de: [https://scholarship.miami.edu/discovery/fulldisplay/alma991031447968002976/01UOML\\_INST:ResearchRepository](https://scholarship.miami.edu/discovery/fulldisplay/alma991031447968002976/01UOML_INST:ResearchRepository) Marzo, 2020.

Kantola, J., & Squires, J. (2012). From state feminism to market feminism? *International Political Science Review*, 33(4), 382-400.

Kemper, J. A., & Ballantine, P. W. (2017). 2-G: Brand Activism in the Age of Resistance: What Does It Mean? *ACR North American Advances*, 45(1), 1038-1048.

Kim, J. C., Park, B., & Dubois, D. (2018). How Consumers' Political Ideology and Status-Maintenance Goals Interact to Shape Their Desire for Luxury Goods. *Journal of Marketing*, 82(6), 132-149. <https://doi.org/10.1177/0022242918799699>

Kotler, P. & Sarkar, C. (2017). Finally, Brand Activism!. *The Marketing Journal*, 84(5), 1-21. Recuperado de: <http://www.marketingjournal.org/finally-brand-activism-philip-kotler-and-christian-sarkar/> Diciembre, 2018.

ONU (2020). Goal 5: Gendere Equality. Sustainable Development Goals. Recuperado de: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/gender-equality/> Marzo, 2020.

ONU Mujeres (2020). Movimientos de Mujeres. Página de internet ONU Mujeres. Recuperado de: <https://www.unwomen.org/es/what-we-do/leadership-and-political-participation/womens-movements> Marzo, 2020.

Ponte, S., & Richey, L. A. (2014). Buying into development? Brand Aid forms of cause-related marketing. *Third World Quarterly*, 35(1), 65-87.

Rojas, V. (2020, Marzo 5). Paro nacional de mujeres ¿Quiénes participan? *Periódico El Economista*. Recuperado de: <https://www.economista.com.mx/politica/Paro-nacional-de-mujeres-2020-quienes-participan-20200221-0068.html> Abril, 2020.

Sarkar, C. & Kotler, P. (2020). Brand Activism: From Purpose to Action. Kindle Edition.

Weber, S. (2013). Los Indignados: ¿Quiénes son y qué hacen hoy? Sitio de internet Grin.com. Recuperado de: <https://www.grin.com/document/231569> Abril, 2020.

Wilburn, K. M., & Wilburn, R. (2011). Achieving social license to operate using stakeholder theory. *Journal of International Business Ethics* Vol. 4(2), 3-17.

## BIOGRAFÍA

Alicia De la Peña es doctora en Ciencias Administrativas, con especialidad en comportamiento del consumidor y responsabilidad social corporativa por la EGADE Business School. Es profesora investigadora de la Universidad Autónoma de Coahuila. Integrante del Cuerpo Académico de Administración de la Mercadotecnia. Es miembro del Sistema Nacional de Investigadores, nivel Candidato.

Bernardo Amezcua es doctor en Ciencias Administrativas, con especialidad en comportamiento del consumidor y responsabilidad social corporativa por la EGADE Business School. Es profesor investigador de la Universidad Autónoma de Coahuila. Forma parte del Cuerpo Académico de Administración de la Mercadotecnia. Es miembro del Sistema Nacional de Investigadores, nivel Candidato.

Juana María Saucedo Soto. Doctora en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Politécnica de Catalunya, Catedrático Investigador de Tiempo Completo. Responsable del Cuerpo Académico Administración de la Mercadotecnia. Se puede contactar en la Facultad de Mercadotecnia de la Universidad Autónoma de Coahuila.

Tania Alexandra de León Padilla es estudiante de Octavo Semestre de la Licenciatura en Mercadotecnia (Matrícula 13024270). Participa en el diseño e implementación de proyectos de investigación enfocados a estudiar el comportamiento del consumidor en temas de bienestar, salud y consume socialmente responsable.

# **ESTADOS FINANCIEROS SECTOR CONSTRUCCIÓN EN ECUADOR: IMPACTO DE LA CONSOLIDACIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE GASTOS EN MICROEMPRESAS**

María Belén Pinduisaca Peralta, Universidad Politécnica Salesiana  
Jorge Luis García Bacuilima, Universidad Politécnica Salesiana  
Diana Catalina Arce Bau, Universidad Politécnica Salesiana

## **RESUMEN**

*Los gastos son un rubro importante en los estados financieros y la sostenibilidad de una empresa depende de su control adecuado. El presente artículo analiza los estados financieros del año 2018 de las microempresas dedicadas al área de la construcción, concretamente en las principales provincias del Ecuador, país que clasifica las actividades de acuerdo al CIUU. Para ello, se obtuvo una muestra aleatoria de 362 empresas, con una seguridad del 95%,  $Z= 1,96$  y un 5% de error en las tres principales provincias del país: Pichincha, Azuay y Guayas. Los resultados muestran la mala consolidación y distribución de los gastos y la falta de control para presentar los rubros en los estados financieros declarados, también se descubre el déficit de presentación de los estados financieros en la provincia del Guayas y como esta área es utilizada para la creación de empresas fantasmas. Los resultados obtenidos permiten proponer algunos controles para la correcta presentación de los estados financieros de Ecuador.*

**PALABRAS CLAVE:** Contabilidad de Construcciones, Presupuesto, Depreciación

## **CONSTRUCTION SECTOR FINANCIAL STATEMENTS IN ECUADOR: IMPACT OF THE CONSOLIDATION AND DISTRIBUTION OF EXPENSES IN MICRO-ENTERPRISES**

### **ABSTRACT**

*Expenses are an important item in financial statements, and the sustainability of a company depends on its proper control. This paper analyses the financial statements for a set of Ecuadorian Constructions micro enterprise, as determined by CIUU classification. The sample was randomly taken with a confidence of 95%,  $Z=1.96$  and 5% error, from a universe of 362 companies located in three main provinces: Pichincha, Guayas and Azuay. Results provide evidence of poor consolidation and distribution of expenditures, and apparently no reviewing process of the items in the reported financial statements. In some of the Guayas's cases analyzed, information was incomplete, which suggests a lack of control from the competent authority. This situation could encourage the proliferation of phantom companies.*

**JEL:** M410, N6, L70

**KEYWORDS:** Accountant, Budgeting, Depreciation

## INTRODUCCIÓN

La siguiente investigación tiene como propósito el análisis de los gastos relacionados con las microempresas en Ecuador con especial énfasis en las microempresas ya que en esta categoría se encuentra el mayor número de emprendimientos y personal contratado de manera formal e informal en el país. El objetivo principal de este artículo es contribuir con la escasa bibliografía existente relacionada con las micro empresas constructoras, pudiendo este servir de base para otras investigaciones ya que existen varias directrices que pueden tratarse en base algunas conclusiones que se verán a continuación y de esta manera especificar o añadir a la normativa de manera clara el tratamiento de dichas cuentas además de realizar más controles de manera minuciosa para verificar la correcta aplicación de las mismas

## REVISIÓN DE LITERATURA

Se consideró este grupo de empresas ya que el 3% del PIB nacional se encuentra conformado por este sector, teniendo como principal objetivo el análisis del manejo de los gastos en la contratación de personal obrero y relacionados, además de los gastos no deducibles relacionados con la falta de control en la entrega de documentos contables autorizados, de aquí la importancia de realizar un análisis a sus estados financieros Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) (2012) En el área contable existe poca información acerca del manejo de los gastos en especial de las empresas constructoras, en el siguiente documento podrán encontrar normativa relacionada con el área y un análisis por medio de la ecuación contable para determinar las cuentas que se encuentran afectadas por la distribución arbitraria de dichos gastos. Las NIC son un conjunto de normas o leyes que establecen la información que deben presentarse en los estados financieros y la forma en que esa información debe aparecer, en dichos estados. Las NIC no son leyes físicas o naturales que esperaban su descubrimiento, sino más bien normas que el hombre, de acuerdo sus experiencias comerciales, ha considerado de importancias en la presentación de la información financiera (Aliaga Riquelme, 2009).

Aliaga Riquelme (2009), indicó que la uniformidad ayuda a los inversores, analistas y otros usuarios para comparar fácilmente los informes financieros de empresas que se encuentre en diferentes países, y propone como alternativa la aplicación de esta normativa. Las asociaciones que cotizan en la bolsa de valores de la Unión Europea aplicaron esta normativa desde el 2005 para comparar los estados financieros y mejorar la comercialización en un mercado de capitales integrado y eficaz aumentando la comparabilidad de las cuentas para la competencia y la circulación de capitales y evitar que cambiar las mismas cuentas a diferentes normas internacionales (NIC, s.f.). La UAFE (Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) (s.f.)) indica que con respecto a Ecuador se realiza un seguimiento a aquellas empresas que se registren y cumplan los requisitos establecidos en la misma, ya que la falta de control para el área de la construcción en empresas pequeñas es nula y esta es una de las actividades que más aporta al PIB nacional. El objetivo de la NIC 11 es establecer el tratamiento contable de los ingresos ordinarios y los costes relacionados con los contratos de construcción. La naturaleza de las actividades detalladas en cada contrato de construcción, la fecha en que la actividad del contrato comienza y la fecha en la que termina el mismo caen, normalmente, en diferentes ejercicios contables, por tanto, al contabilizar los contratos de construcción, lo principal es la distribución de los ingresos ordinarios y los costes que cada uno de ellos genere. Esta Norma utiliza los criterios establecidos en el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros, con el fin de determinar cuándo se reconocen como ingresos ordinarios y costes en la cuenta de resultados los producidos por el contrato de construcción. También es una guía práctica sobre la aplicación de tales criterios (Normativa Internacional Contable 11, 1978). La importancia del control de los costes según José Ignacio González Soriano (2012), es que en la pequeña empresa constructora es vital, dada la gran competencia con la que trabaja habitualmente, de tal forma que el gerente debería tener una información puntual y precisa de los costes en cada obra. González Soriano (2012), menciona que se trata de tener una historia o experiencia de la

empresa, de tal forma que se puedan realizar un control de costos en las empresas constructoras y comparar si los gastos generales o de estructura son adecuados a las ventas y resultados de la empresa.

Se dará a conocer la metodología para encontrar la muestra de las empresas que se van analizar, además de graficas explicativas de los hallazgos, también las preguntas más relevantes de las entrevistas y por último los resultados y conclusiones del tema tratado.

## METODOLOGÍA

### Área de Estudio

La primera parte para el presente análisis se utiliza la información contable proporcionada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, el área de estudio seleccionada para la presente investigación fue la base de 1421 microempresas del sector de la construcción de las provincias de Pichincha, Azuay y Guayas para posteriormente realizar un análisis de los estados financieros publicados en su página web (Superintendencia De Compañías, Valores y Seguros, 2018).

### Bibliografía y Variables a Investigar

La revisión bibliográfica y documental que permitió analizar la creación y evolución de las mencionadas empresas se da por medio de la clasificación Industrial Internacional (CIUU) y la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE, S.F.) institución que controla el lavado de activos y enriquecimiento ilícito de las empresas, con un enfoque especial en aquellas que realizan actividades que estén relacionadas con las constructoras e inmobiliarias, al igual que las normativa que regula a las Microempresas según la Ley Orgánica de Régimen Tributario (LORTI) (UAFE (s.f.), Unidad de Análisis Financiero y Económico, Gobierno de Ecuador, (s.f.).

### Muestra

En esta parte la metodología consistió en inferir propiedades de la totalidad de la población a analizar, por lo que se utilizó la fórmula para el cálculo del tamaño de la muestra cuando se conoce el tamaño de la población.

$$n = \frac{z^2(p)(q)(N)}{e^2(N-1)+z^2(p)(q)} \quad (1)$$

De esta forma tenemos:

n = tamaño de la muestra

N = universo

z = nivel de confianza elegido

p = proporción positiva

q = proporción negativa

e = error máximo permitido

Para ello se realizó un muestreo aleatorio simple con una seguridad del 95%, Z= 1,96 y un 5% de error. Al no tener estudios previos de la proporción esperada se utilizó el valor p=0,50 (50%), que maximiza el tamaño de muestra, obteniendo un total de: 303 empresas activas (ver Tabla 1).

Tabla 1: Total Empresas Analizar Por Provincias

Azuay	103	22
Pichincha	501	107
Guayas	817	174
Total		303

*Después de aplicar la fórmula del tamaño de la muestra de las empresas activas en Ecuador se concluye un total de 22 empresas en Azuay, Pichincha 107 y Guayas 174.*

### Estados Financieros

Se analizó los estados financieros del año 2018, escogidos al azar de la muestra obtenida, para cumplir con los objetivos planteados en esta investigación. Los elementos que se analizaron en este artículo se encuentran detallados como lo muestra la Tabla 2.

Tabla 2: Elementos Que se Analizados de los Estados Financieros

Ingresos	Ventas, Otros Ingresos Según el Giro del Negocio
Egresos	Costos: depreciaciones acumulables, otros gastos Valores no deducibles Gastos: sueldos y salarios, suministros y materiales, impuestos y contribuciones
Total costos y gastos	Utilidades
Total impuesto a pagar	Participación a trabajadores
Total pagado	Impuesto a la renta Pérdidas sujetas amortización Pérdidas del ejercicio

*Después de un análisis de la normativa existente se consideran a analizar las cuentas mencionadas en esta tabla.*

### Entrevistas a Contadores de las Empresas

Finalmente, se realizó entrevistas a cinco contadores relacionados al área, que accedieron siempre y cuando se reserve su nombre y el de la compañía. Para poder realizar las preguntas se tomó como base la experiencia de las contadoras y el tiempo de trabajado en cada una de estas empresas.

Tabla 3: Preguntas de Entrevista a Contadoras

¿Cuánto tiempo trabajó en empresas constructoras o afines?
¿Se cumplía con las Normativas contables actualmente establecidas (SRI, NIC, LORTI)?
¿Existieron irregularidades en la presentación de estados financieros?
¿Cuáles fueron los problemas que observó cómo evasión de impuestos?
¿Qué cuentas son las que más se vieron afectadas?
¿Qué recomendaciones daría para evitar estos problemas?

*Preguntas elegidas según las investigaciones realizadas previamente para complemento del análisis de los estados financieros.*

## RESULTADOS

La población de empresas constructoras en Ecuador es de un total de 2682, de las cuales la más representativa por cantidad empleos e ingresos fueron las Microempresas como lo muestra la Tabla 4, de las que se ha tomo las provincias más grandes del país para realizar un análisis en base a números aleatorios, para una clasificación y resultados más equitativos.

Tabla 4: Total Empresas Analizar Por Provincias

Total Población	2682	100%
Grandes	113	100%
Medianas	282	100%
Microempresa	1421	100%
Pequeñas	866	100%

*Empresas potenciales del país. Fuente: Elaboración propia*

Luego de realizar el análisis de la muestra de 303 empresas constructoras en las provincias antes mencionadas se encontró varios directrices a analizar.

### Análisis de las Entrevistas

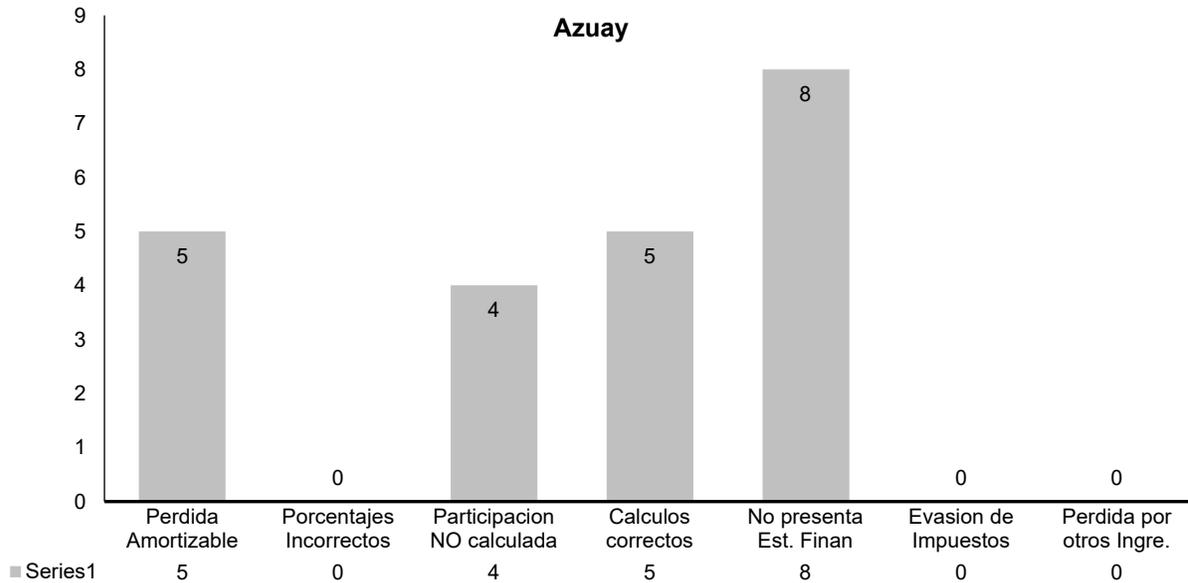
El principal problema se enfoca en los gastos no tienen base ni limitaciones, por lo cual existe una gran posibilidad de que las empresas evadan sus responsabilidades elevando de una manera descontrolada los valores presentados en dichos rubros; por ejemplo, se pudo constatar a través de la entrevista a una contadora que trabaja en una de las compañías analizadas y que pidió que reserve su nombre y el de la compañía, que en este sector se presentan ciertas anomalías como: 1) Por una parte, al momento de la distribución de los gastos que se presentaban en el periodo, la duración del proyecto no fue de un año calendario, duro a un año y medio y este debía ser presentado como construcción en curso, pero dicho rubro se presentó como gastos no deducibles; 2) También, los gastos de mano de obra informales no tienen un adecuado control ya que la mayor parte del proyecto el personal ingresa por temporadas, pero no tienen con qué respaldar el pago de los mismos, el control interno de la empresa era un rol de pagos, pero al no estar asegurados no se pueden presentar los gastos de sueldos y salarios en los estados financieros y todos estos gastos se estarían cargando a no deducibles o la cuenta de mantenimientos y reparaciones; 3) Lo mismo ocurre con los gastos de materiales que no se adquieren mediante las proformas, sino que en el transcurso del proyecto cuando se presenta la necesidad; 4) Y por último se debe considerar el tipo de contrato con el que trabaja la empresa y la clasificación de la misma, ya que el nivel de ingresos lo controla la UAFE limitando también el lavado de activos siempre y cuando cumplan con los requisitos (UAFE, s.f.).

### Análisis de los Estados Financieros

De igual manera, al analizar los estados financieros de las empresas utilizado la sencilla pero eficiente ecuación contable se encontró las siguientes irregularidades: a) Cuentas de Pérdidas sujetas a amortización en periodos siguientes, las leyes fiscales permiten compensar la pérdida con beneficios de un periodo posterior, con o sin límite de tiempo, y aplicar la pérdida al resultado fiscal de un periodo futuro; b) Aplicación de porcentajes incorrectos, para el periodo 2018 el porcentaje para cálculo de impuesto a la renta de sociedades era del 22% y ciertas empresas aplicaron el 25% el cual estaría vigente desde el año 2019; c) No calculan participación a trabajadores (directo impuesto renta) según el Acuerdo Ministerial todos los trabajadores excepto aprendices de artesanos tienen derecho al pago de el mismo; d) Cálculos correctos; e) Pérdida por otros ingresos no objeto de impuesto a la renta, según la LORTI existen

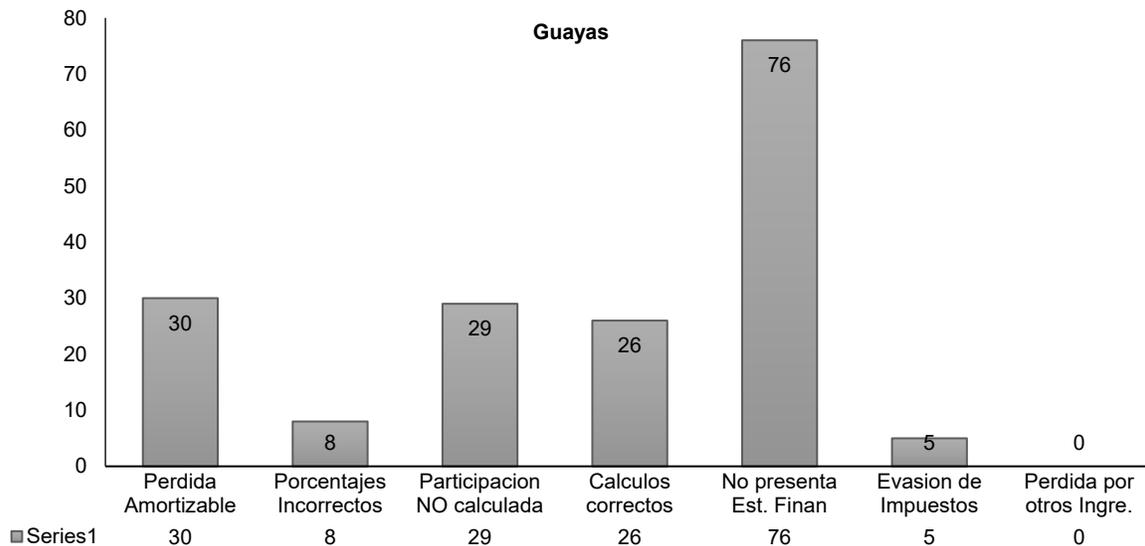
algunos ingresos que se deben considerar para el cálculo del impuesto a la renta; f) Evasión de impuestos, no calculan ningún tipo de impuestos ni impuesto a la renta ni participación a trabajadores. Como se muestran en las Figura 1, Figura 2 y Figura 3.

Figura 1: Resumen del Análisis de la Empresa Constructoras en Azuay



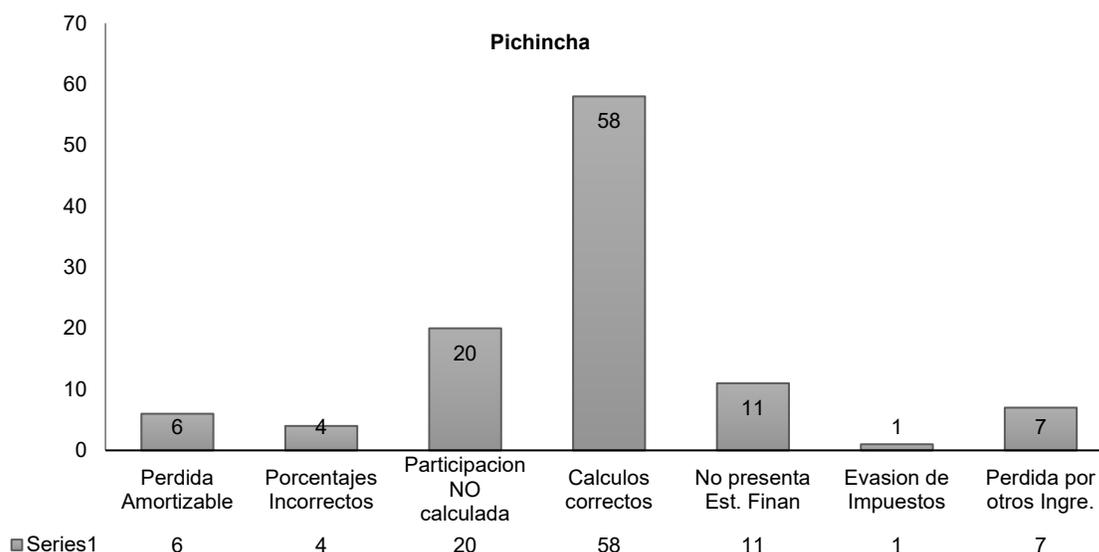
Fuente: Elaboración propia. Las empresas analizadas en Azuay fueron 22, concluyendo que 4 empresas presentan sus estados financieros con pérdidas amortizables, 5 no calculan participación a trabajadores, 5 presentan los cálculos correctos y un total de 8 empresas no presentan estados financieros.

Figura 2: Resumen del Análisis de la Empresa Constructoras en Guayas



Fuente: Elaboración propia. Las empresas analizadas en Guayas fueron 174, concluyendo que 30 empresas presentan sus estados financieros con pérdidas amortizables, 8 no aplican los porcentajes correspondientes al año analizado, 29 no calculan participación a trabajadores, 26 presentan los cálculos correctos, 76 empresas no presentan estados financieros y un total de 5 empresas no calculan ningún tipo de impuesto.

Figura 3: Resumen del Análisis de la Empresa Constructoras en Pichincha



Fuente: Elaboración propia Las empresas analizadas en Pichincha fueron 107, concluyendo que 6 empresas presentan sus estados financieros con pérdidas amortizables, 4 no aplican los porcentajes correspondientes al año analizado, 20 no calculan participación a trabajadores, 58 presentan los cálculos correctos, 11 empresas no presentan estados financieros, 1 empresa no calculan ningún tipo de impuesto y 7 empresas presentan pérdidas por otro tipo de ingresos.

Al mismo tiempo, con un total de 22 empresas en Azuay, 174 en Guayas y 107 en Pichincha el 11% forman parte de las empresas que no presentan estados financieros del 2018 (Derecho Ecuador,s.f.; Cedeño Choéz, 2016; Gobierno de Ecuador, s.f.) Después de unificar los resultados de las entrevistas y el análisis realizado, se encontró que existen varias deficiencias acerca de la presentación de estados financieros y las cuentas que fueron presentados a la superintendencia de compañías y que no cumplían con la normativa legal del Servicio de Rentas Internas (SRI) y la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), también se deben considerar que el análisis se realiza en base a la normativa vigente del año 2018, encontrando como puntos más relevantes (Superintendencia De Compañías, Valores y Seguros 2018, ProEcuador s.f., Ministerio de Economía y Finanzas s.f., León Toro & Saldaña Cabrera, 2015)

### Con Respecto a las Deduciones

Algunos costos y gastos imputables no se encuentran debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan con los requisitos señalados o que entregan documentos como notas de venta que no tienen validez tributaria. Presencia de gastos no deducibles que no tienen límite ni normativa al momento de presentarlos en los estados financieros, siempre y cuando todos estén respaldados con los debidos sustentos contables, para que el SRI acepte dichos gastos los cuales sólo podrán ser demostrados al momento de una auditoría. Los gastos no deducibles en general en el área de la construcción se dan por la informalidad de las actividades, tienen trabajadores no afiliados de los cuales los sueldos y salarios no son reportados en el IESS y aquellos se respaldan en este gasto.

Se presume que se presentan niveles altos de gastos no deducibles para tratar de evadir el pago de utilidades a los trabajadores. Al impuesto a la renta no afecta de cierta manera ya que los gastos se suman antes del cálculo de dicho impuesto. Los intereses y deudas contraídas por motivo de giro del negocio, no serán deducibles si exceden de la tasa definida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Para que se consideren deducibles los intereses pagados por créditos externos, el monto general no podrá exceder al 300% con respecto al patrimonio en el caso de sociedades y el en caso de las personas naturales no podrán exceder del 60% con respecto a sus activos totales. Los gastos deducibles

que están contemplados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario ( Gobierno de Ecuador, s.f).son: a) Las primas y reaseguros de trabajadores y sobre los bienes que integran la actividad cada uno debidamente sustentado; b) Pérdidas comprobadas por caso fortuito aquella que no sea cubierta por indemnización o seguro y tampoco haya sido registrada en los inventarios; c) Los gastos de viaje y estadía necesarios para la generación del ingreso y estos nos podrán exceder del 3% de los ingresos gravados en el ejercicio. En el caso de empresas que tengan hasta dos años de su constitución la deducción será de su totalidad. La matriz de incentivos también apoya el emprendimiento en\_Micro, pequeñas y medianas empresas dándoles la posibilidad de la deducción adicional de hasta el 10% del Impuesto a la Renta respecto al valor en la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que sean microempresas. Con respecto a los MIPYMES, por 5 años, tendrán derecho a la deducción del 100% adicional de los gastos relacionados con los siguientes rubros: capacitación, mejora de productividad y desarrollo empresarial y promoción (Gobierno de Ecuador (S.f).

#### Con relación a las Empresas Fantasma

De acuerdo a Calderón (2017), la principal problemática de la evasión de impuestos se da por la creación de empresas fantasmas y en su mayoría son en la provincia del Guayas, los hallazgos de este artículo pesan en esta provincia ya que el 75% de la muestra de empresas no presenta estados financieros. Mediante la investigación que realizaron aún existe un número considerable de empresas fantasmas, que a pesar de que el Servicio de Rentas Internas realiza investigaciones constantes aún existe un alto porcentaje como más relevantes tenemos un 14% en actividades Inmobiliarias, 13% construcción de edificios y 4% obras de Ingeniería Civil (García, Calderón & Espinoza, 2017)

#### En Correlación con la Unidad de Análisis Financiera y Económica (UAFE)

La UAFE (2016) discutida y aprobada en el 2016, quien es la entidad que controla el lavado de activos y del financiamiento de delitos en todas las operaciones del negocio. Considera como operaciones económicas injustificadas a los movimientos económicos realizados por personas naturales o jurídicas, que no correspondan a las actividades económicas que éstas han mantenido y que no puedan ser sustentadas. Se debe tener mayor atención aquellas transacciones que en un mes sean realizadas en beneficio de una misma persona y dichos montos sean menores a los diez mil dólares (US\$10.000,00) se deberá solicitar información esencial como identificación, nombres y apellidos completos, dirección y teléfono. Para aquellas transacciones que superen los diez mil dólares (US\$10.000,00) se debe solicitar como mínimo la información establecida en los procedimientos de debida diligencia. Las personas naturales y jurídicas que se dediquen en forma habitual a la inversión e intermediación inmobiliaria y a la construcción, nacional y extranjeras en Ecuador deberán cumplir con varias obligaciones ante la UAFE (Unidad de Análisis Financiero y Económico, Gobierno de Ecuador, s.f.).

#### Con respecto a la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU)

Además, de las menciones anteriores la clasificación CIIU de las Naciones Unidas ordena las actividades económicas en una serie de categorías y subcategorías, cada una con un código alfanumérico el área de la construcción está definida por la letra F, su propósito es que la interpretación sea tanto a nivel nacional como mundial.

#### Construcción

Contiene las actividades normales y específicas de construcción de edificios y obras de ingeniería civil y también la construcción de obras temporales. Las actividades corrientes de construcción abarcan: la construcción completa de viviendas, edificios de oficinas, locales de almacenes y otros edificios públicos de servicios, locales agropecuarios, etc. Las construcciones de obras de ingeniería civil pueden ser:

carreteras, calles, puentes, aeropuertos, puertos y otros proyectos, sistemas de riego, redes de alcantarillado, instalaciones industriales, tuberías y líneas de transmisión de energía eléctrica, instalaciones deportivas, etc.

## CONCLUSIONES

Mediante la investigación que se realizó sobre las empresas Análisis de gastos con respecto a los ingresos en empresas constructoras: caso Ecuador se pudo determinar que existe un número considerable de empresas que evaden impuestos acogiéndose a los gastos que no tienen un correcto control de los mismos a pesar de que el Servicio de Rentas Internas se encuentra realizando controles exhaustivos para de esta manera asegurar el correcto cumplimiento de las obligaciones tributarias para el desarrollo del país. También se señala que la normativa tributaria actualmente se ha mejorado a través de varias reformas que son las que controlan al sector de la construcción inmobiliaria y automotor mediante la creación de la UAFE. El Estado debería incrementar su rol de educador en el tema de tributos, con el fin de informar a la ciudadanía sobre los efectos del pago de los mismos. Efectuar campañas de publicidad en medios de comunicación nacional, con la finalidad de otorgar un mayor conocimiento a la sociedad en general. Los profesionales relacionados con el tema contable de una empresa, como, por ejemplo: los contadores públicos, deberían canalizar e informar sobre las nuevas medidas de prevención que deben seguir las empresas y en el momento de detectar alguna anomalía sean los primeros en manifestarse, con la finalidad de mantener un constante y permanente intercambio de información.

Se demuestra que el sector de la construcción es un sector vulnerable para promover la evasión de impuestos, la creación de empresas fantasmas, por lo que es importante que el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías realicen un mayor control para evitar que estos eventos se sigan cometiendo. Podemos hacer énfasis en que la normativa actualmente presente en el país nos brinda la información necesaria para la correcta presentación de los estados financieros, pero al no existir un control permanente en las empresas analizadas da paso a la manipulación de valores al momento de subir dichos reportes a la plataforma. Este artículo podría ser tomado como base para realizar nuevas investigaciones en cuanto a la mejora del control en este tipo de compañías, ya que es un sector de alta actividad económica y de esta manera se vuelve vulnerable para cometer desacatos. No cuenta con la información adecuada para investigar más detalladamente acerca de estos actos, la normativa y la poca información que tienen ciertas bases bibliotecarias adicional a lo que nos presenta internet no son una base segura para poder detallar lo que en realidad está pasando con estas industrias.

## BIBLIOGRAFÍA

Aliaga Riquelme, M. A (2009). *Normas internacionales de contabilidad*, El Cid Editor | apuntes. ProQuest Ebook Central, <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliotecaupssp/detail.action?docID=3181895>.

Calderón, M. A., García J. L. & Espinoza, V.N. (2017). Las Empresas Fantasmas en Ecuador: Caracterización, Socios y Empresas Relacionadas. *Revista Economía*. V13(26), pp.130-148 Retraído website: <https://publicaciones.ucuenca.edu.ec/ojs/index.php/REP/article/view/1827/1429>

Choéz, P. J. C. (2016). Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador, caso Pymes de la construcción en la ciudad de Manta. *Dominio de las Ciencias*, 2(1), 44-62.

Cedeño Choéz (2016). Aplicación De Las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF) En Ecuador, *Caso Pymes de la Construcción en la Ciudad De Manta*. *Dominio de las Ciencias*, V12(1). Pp.44-62. Retraído website: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5761668>

Contraloría General del Estado (2014). *Normas De Control Interno De La Contraloría General Del Estado*. Retraído website:

[https://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic5\\_ecu\\_ane\\_cge\\_12\\_nor\\_con\\_int\\_400\\_cge.pdf](https://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic5_ecu_ane_cge_12_nor_con_int_400_cge.pdf)

Durazo Palacios, P. J. & Ordoñez Cordero, K. V. (2015). *Impacto De Implementación De La NIC 11 (Contratos De Construcción) En El Sector De La Construcción De La Ciudad De Cuenca*, pg. 1-151.

Retraído web site: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/21322>

Deloitte (s.f.). About the International Accounting Standards Committee (IASC). Retraído website:

<https://www.iasplus.com/en/resources/ifrsf/history/resource25>

Deloitte (s.f.). International Accounting Standards Board (IASB). Retraído website:

<https://www.iasplus.com/en/resources/ifrsf/iasb-ifrs-ic/iasb>

Deloitte (s.f.) IASB - International Accounting Standards Board (Junta de Normas Internacionales de Contabilidad). Retraído website: <https://www.nicniif.org/home/iasb/que-es-el-iasb.html>

Derecho Ecuador (s.f.) *Utilidades*, Retraído website: <https://www.derechoecuador.com/utilidades>

García B., J., Calderón, M., & Espinoza, V. (2017). Las empresas fantasmas en Ecuador: caracterización, socios y empresas relacionadas. *Revista Economía y Política*, (26), 129 - 148.

<https://doi.org/10.25097/rep.n26.2017.05>

González Soriano (2012). *Análisis Económicos de Inversiones*. Retraído

<https://silo.tips/download/analisis-economico-de-inversiones>

Gobierno de Ecuador (S.f). *Guía para contribuyentes: Formulario 101* (Servicio de Rentas Internas)

Gobierno de Ecuador (s.f.) *¿Quiénes (no) pagan los impuestos en Ecuador? Departamento de Estudios Tributarios, Centro de Estudios Fiscales, Servicio de Rentas Internas, Quito, Ecuador*. Retraído website:

<https://www.sri.gob.ec/web/guest/formularios-e-instructivos>

Grupo Editorial Patria (2015). *EBook*. ProQuest Ebook Central,

<http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliotecaupssp/detail.action?docID=4536081>.

IASC (s.f.). *El IASC 1973-200*. Retraído web site: <http://descuadrando.com/IASC>

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) (2012). *Clasificación Nacional de Actividades Económicas*. Retraído website: <http://aplicaciones2.ecuadorencifras.gob.ec/SIN/descargas/ciiu.pdf>

León Toro, E., & Saldaña Cabrera, S. (2015). NIC 11-contratos de construcción para mejorar la determinación de los costos en la empresa edificaciones y construcciones Barrionuevo EIRL,-2014.

León Toro E. & Saldaña Cabrera, S (2015) NIC 11 - contratos de construcción para mejorar la determinación de los costos en la empresa edificaciones y construcciones Barrionuevo E.I.R.L., - 2014. *Revista Ekos* - Oct 2018 Retraído website: <http://servicios.uss.edu.pe/handle/uss/3802>

Ministerio de Economía y Finanzas (s.f.) *Estados Financieros*. Retraído web site:

<https://www.finanzas.gob.ec/estados-financieros/>

Monge, P. (2005). *Las normas internacionales de contabilidad, Red Actualidad Contable Faces*. ProQuest Ebook Central, <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliotecaupssp/detail.action?docID=3161912>.

Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) (s.f.). *Normas Internacionales de Contabilidad Vigentes*. Retraído website: <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/nic.htm>

Normas Internacionales de Contabilidad. Retraído website: [https://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man\\_nic&manPage=26](https://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=26)

Normas Internacionales de Contabilidad (s.f.) NIC 11 *Contratos de construcción. Definición y tipos de contratos de construcción*. Retraído website: <https://www.gerencie.com/nic-11-contratos-de-construccion-definicion-y-tipos-de-contratos-de-construccion.html> , <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/handle/21000/12448>

ProEcuador (s.f.) *Incentivos*. Retraído website: <https://www.proecuador.gob.ec/incentivos/>

Revista Ekos (s.f.). El sector de la construcción: evolución y proyecciones, Retraído web site: <http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=11089>

Superintendencia De Compañías, Valores y Seguros (2018) Estudios Sectoriales. Retraído Octubre/2018 del website: [https://investigacionyestudios.supercias.gob.ec/wp-content/uploads/2018/10/Productividad\\_en\\_la\\_industria\\_ecuatoriana\\_de\\_la\\_construccion\\_2013-2017.pdf](https://investigacionyestudios.supercias.gob.ec/wp-content/uploads/2018/10/Productividad_en_la_industria_ecuatoriana_de_la_construccion_2013-2017.pdf)

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2016). *Breve Análisis Societario Del Sector De La Construcción Del Ecuador*, . Retraído de website: <http://portal.supercias.gob.ec/wps/wcm/connect/eac499e6-954e-43d8-a30c-116a91b7b01a/SECTOR+CONSTRUCCI%C3%93N+2014-2015.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=eac499e6-954e-43d8-a30c-116a91b7b01a>

Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) (s.f.) *Obligaciones del sector inmobiliario y de construcción ante la UAFE: ¿Cuáles son y qué sanciones acarrea su incumplimiento?* Retraído website: [www.pbplaw.com/es/obligaciones-sector-inmobiliario-construccion-uafe/](http://www.pbplaw.com/es/obligaciones-sector-inmobiliario-construccion-uafe/)

Unidad de Análisis Financiero y Económico, Gobierno de Ecuador (s.f.). *Sujetos Obligados*. Retraído web site: <https://www.uafe.gob.ec/sujetos-obligados/>

Universidad del Azuay (s.f.) *contratos De Construcción; Construcciones-Contabilidad; Análisis De Empresa-Heimbach; Norma Internacional De Contabilidad-NIC*. Retraído website: <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/2835>

Vive (s.f.) *El sector de la Construcción creció 5,5% en Ecuador*. Retraído website: <http://blog.vive1.com/el-sector-de-la-construccion-crecio-5-5-en-ecuador>

## AGRADECIMIENTO

La autora agradece el apoyo de los profesores que guiaron la investigación, gracias a ellos se pudo alcanzar resultados de mejor calidad.

## BIOGRAFIA

María Belén Pinduisaca Peralta, Carrera de Contabilidad y Auditoría en la Universidad Politécnica Salesiana sede Cuenca.

Jorge Luis García Bacuilima, Ingeniero Comercial (Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca - Ecuador), Magister en Administración de Empresas (Universidad Politécnica Salesiana), Máster en Proyectos de Desarrollo Rural y Gestión Sostenible (Universidad Politécnica de Madrid). Profesor e investigador de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana sede Cuenca – Ecuador.

Diana Catalina Arce Bau, Contadora Pública Auditora (Universidad de Cuenca), Diplomado Superior en Investigación Socioeducativa (Universidad Tecnológica América), Magister en Contabilidad y Finanzas con mención en Gerencia y Planeamiento Tributario (Universidad del Azuay), Profesora, coordinadora del Núcleo de Apoyo Contable y Fiscal, así como investigadora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana sede Cuenca – Ecuador.

# **ANÁLISIS DE ADMINISTRACIÓN DE FINANZAS PERSONALES UTILIZANDO UNA MATRIZ DE CLASIFICACIÓN DE GASTOS: EVIDENCIAS DE ESTUDIANTES DE PREGRADO EN ADMINISTRACIÓN E INGENIERÍA EN SISTEMAS PECUARIOS**

Nadia Natasha Reus González, Universidad de Guadalajara  
Tania Reus González, Universidad de Guadalajara  
Erika Miroslava Núñez Reus, Universidad de Guadalajara

## **RESUMEN**

*Para lograr y mantener las finanzas exitosas en estudiantes universitarios, es necesario tomar en cuenta los gastos realizados a lo largo de su trayecto escolar, el propósito de este análisis es demostrar mediante una clasificación de gastos en la que el alumno se involucra en el manejo de sus finanzas personales, con el objetivo de observar la forma de administrar sus recursos económicos en las diferentes carreras, donde la de Sistemas Pecuarios por naturaleza no es la de administrar recursos económicos como tal. El presente material de investigación tiene como objeto de estudio mostrar los gastos clasificados en urgentes e importantes y la matriz resultante de la comparación de gastos en alumnos de pregrado en Administración e Ingeniería en Sistemas Pecuarios, basados en gastos diarios que realizan constantemente. Se analiza cómo administra y cómo realiza sus gastos con una planeación que contribuya a mejorar sus finanzas y que los gastos se lleven a cabo desde una estrategia financiera que pueda ser fácil de administrar teniendo conocimientos y habilidades que le permitan llevar de una manera eficiente y eficaz el manejo de sus finanzas y obtenga un resultado favorable en su economía y calidad de vida.*

**PALABRAS CLAVE:** Gastos, Finanzas, Estrategia

## **PERSONAL FINANCE ANALYSIS USING AN EXPENDITURE CLASSIFICATION MATRIX: EVIDENCE FROM ADMINISTRATION AND LIVESTOCK ENGINEERING UNDERGRADUATE STUDENTS**

### **ABSTRACT**

*For university students, to achieve and maintain successful finances, it is necessary to consider the expenses they incur throughout their school journey. We develop a Matrix for expenditure classification for administration and engineering in Livestock undergraduate students. Our goal is to assist students with managing their personal finances. Our Matrix uses four classification options: urgent, non-urgent, important, and non-important. Students can analyze how they manage and how they spend their resources. Students can then plan and create financial strategies to improve their personal finances and quality of life.*

**JEL:** D1, G5, J1, R1, R2

**KEYWORDS:** Expenses, Finance, Strategy

## INTRODUCCIÓN

Administrar las finanzas personales es un tema cotidiano y se pueden obtener resultados eficientes en el control del dinero, independientemente que los alumnos tengan trabajo o dependan de los padres o tutores; incluso considerar en qué tipo de gastos usan sus finanzas. En este proyecto nos daremos cuenta de la comparación en la planeación financiera entre los alumnos de pregrado que cursan en Administración y aquellos que están en Ingeniería en Sistemas Pecuarios en el Centro Universitario de los Altos de la Universidad de Guadalajara. Los alumnos de pregrado en Administración se enfocan hacia lo económico-administrativo, mientras que los alumnos de Ingeniería en Sistemas Pecuarios están enfocada a la administración de una granja o sistemas de producción, pero lo que coinciden en ambas carreras es que en su oferta académica contienen elementos básicos para llevar finanzas estables y crear planes o estrategias de ingresos, gastos, inversiones y cuidado de su economía. Podríamos creer que las personas le damos importancia a los gastos fijos o más necesarios, el no llevar una planeación y organización en las finanzas puede ocasionar problemas con nuestra calidad de vida, en el sentido de que, en lo que se cree y lo que realmente es importante pagar, sólo con un proceso real de planeación, se dejaría por un lado lo que creemos, lo que por naturaleza es administrar para un individuo. (Ortega, 2008).

Planear mediante objetivos nos permite tomar decisiones asertivas y considerar factores internos y externos que puedan afectar nuestra planeación. (Morales, 2010). La planeación permite analizar y considerar tres áreas financieras: inversión en instituciones, mercados financieros y la administración financiera en las empresas para aplicarlas en la administración personal. (Ochoa, 2012). Con la matriz de clasificación de gastos se identifican variables en relación a la importancia que les dan los alumnos respecto a sus gastos personales debe ser organizada en base a la realidad económica contribuyendo a una mejora en la planificación de sus gastos en un tiempo establecido. Llevar a la práctica la administración financiera personal tan sólo con conocimientos básicos se puede evitar llegar al endeudamiento o consecuencias que afecten la calidad de vida de una persona. (Núñez, 2013). La presente investigación permite a los alumnos de pregrado en Administración que están en el área económico-administrativo y a los alumnos de Ingeniería en Sistemas Pecuarios enfocados a la administración de una granja o sistemas de producción animal, a desarrollar habilidades en el manejo de sus finanzas personales mediante conocimientos básicos, pero principalmente hábitos en sus gastos que les permitan identificar mediante una matriz de clasificación de gastos lo que es importante y urgente para mejorar su calidad de vida. De tal manera que en este estudio comparativo se presenta el objetivo de la investigación que es analizar y comparar los gastos personales de los estudiantes mediante una metodología que valide el instrumento de medición de tipo descriptivo-transversal que nos permiten tener resultados y conclusiones que contribuyan a mejorar los hábitos en el manejo de la economía de los estudiantes.

### Objetivo

Analizar y comparar los gastos personales de los alumnos de pregrado en Administración y los alumnos en Ingeniería en Sistemas Pecuarios mediante una matriz de clasificación de gastos que identifique lo que es importante y urgente en sus finanzas personales.

### Justificación

Hoy en día actualmente estamos exigidos en varios aspectos de nuestra vida y uno de ellos principalmente son las finanzas. Podemos ver las finanzas como un manejo práctico en las empresas, sin embargo, también se pueden utilizar de manera personal, estas se pueden tomar a base de la experiencia que posee cada individuo. Se analizan los conceptos básicos de las finanzas, la trascendencia de establecer logros en nuestra vida personal, el fin y beneficio de las finanzas personales para proporcionar herramientas con las cuales se identifican los gastos y los recursos económicos, la importancia de ahorrar y en que lo gastaremos en un futuro, de cómo mantener un control sobre nuestros presupuestos y algunas ideas de saber en que

invertir. Los individuos planeamos cómo podría ser nuestra vida desde qué trabajo tener, qué auto comprar, qué ropa usar y en dónde vivir, etc. Todas estas cosas implican una idea de cómo incrementar nuestra riqueza personal. Podemos encontrar a través de un plan de finanzas personales, los aspectos que adquirieren para realizar un presupuesto, todo esto para tener o llevar una referencia en la toma de decisiones correctas que permitan alcanzar lo que se quiere y llevar una adecuada calidad de vida. (Delgado, 2009). 10 sugerencias para mejorar las finanzas personales, ya que el gastar más de lo que se gana puede llevar a una crisis financiera personal, familiar o empresarial y en consecuencia llegar al endeudamiento. 1 Conoce tus ingresos y tus gastos (darnos cuenta de cuanto tenemos y cuanto gastamos), 2 Controla tus gastos (en qué vas utilizar tu dinero a corto, mediano y largo plazo), 3 Separa necesidades de deseos (identificar lo que es indispensable), 4 No compitas con alguien más (no todos contamos con los mismos ingresos), 5 Paga en efectivo (o si utilizas el crédito lleva un control), 6 Ten tu ahorro o fondo de emergencia (producen deudas a la mayoría de personas), 7 Ahorra siempre que puedas (para vacacionar o hasta en la compra de lo necesario del súper), 8 Baja tu nivel de gastos (no gastar en cosas innecesarias), 9 Aumenta tus ingresos (trabajo extra o venta de garaje), 10. No te prives (no privarse de todas las cosas que nos gustan hacer) (Zayda, 2014). El documento procede de la siguiente manera. En la siguiente sección incluimos un análisis del estado del arte. Luego continuamos con la presentación de resultados y finalizamos con las conclusiones, limitaciones del estudio y sugerencias.

## REVISIÓN LITERARIA

En el Centro Universitario de los Altos, la oferta académica es en diferentes áreas del conocimiento, como salud, económico-administrativas, sociales, computacionales y agropecuarias, dentro de los cuales se encuentran Administración y la Ingeniería en Sistemas Pecuarios, que son las carreras objeto de estudio. Para lo que se hizo una revisión del plan de estudios de ambas carreras para observar el tipo de materias que llevar en su trayectoria académica, encontrando materias relacionadas al área de finanzas, administración, contabilidad. En la siguiente tabla se representa la relación de materias conforme a las áreas de formación para las dos carreras. (Universidad de Guadalajara, 2020).

En la Tabla 1 se muestra la relación de materias para los planes de estudio de la Licenciatura en Administración y la de Ingeniería en Sistemas Pecuarios conforme al área de formación durante su trayectoria académica, la básica común obligatoria, básico particular obligatoria, especializante obligatoria, especializante selectiva y optativa abierta. Se observa la diferencia en cantidad de materias en las que se da secuencia en la profundidad de contenidos. La matriz de clasificación de Dwight Eisenhower, es considerada una herramienta que ayuda a optimizar las tareas que se deben priorizar, aplicada a los gastos nos ayuda a reducirlos ya que existen dos preguntas que debemos hacernos ¿es urgente o no? Así como ¿es importante o no?, y en relación a estas dos preguntas podemos trazar un cuadro dividido en cuatro cuadrantes que representan las cuatro posibles combinaciones de ellas. En la Tabla 2 se muestra la descripción de cada uno de los cuadrantes. (Mr. Finanzas Personales, 2020).

Tabla 1: Relación de Materias Económico-Administrativo Para las Carreras de Administración e Ingeniería en Sistemas Pecuarios

Relación de Materias Relacionadas al Área Económico-Administrativo en la Trayectoria Académica	
Ingeniería en Sistemas Pecuarios	Administración
<b>Área de formación básico-común obligatoria:</b> Introducción a los sistemas de producción	<b>Área de formación básico-común obligatoria:</b> Administración I Administración II Contabilidad general Economía I Economía II Administración de recursos humanos
<b>Área de formación básico-particular obligatoria:</b> Administración de granjas I Administración de granjas II	<b>Área de formación básico-particular obligatoria:</b> Administración estratégica Desarrollo organizacional Diseño organizacional Gestión de la calidad Gestión y organización del sector público
<b>Área de formación Especializante obligatoria:</b> Comercialización de productos agropecuarios (Centro Universitario de los Altos, Plan de estudios Ingeniería en Sistemas Pecuarios, 2020)	<b>Área de formación Especializante obligatoria:</b> Administración para la toma de decisiones Desarrollo de emprendedores  Liderazgo y habilidades directivas Administración financiera Conceptos fiscales fundamentales Mercadotecnia Auditoría administrativa Contabilidad administrativa Contabilidad de costos (Centro Universitario de los Altos, Plan de estudios Licenciatura en Administración, 2020)

*Relación de materias relacionadas al área de Finanzas, contabilidad y administración de las carreras de Administración e Ingeniería en Sistemas Pecuarios del Centro Universitario de los Altos de la Universidad de Guadalajara. Fuente: Elaboración propia (Centro Universitario de los Altos, Plan de estudios Ingeniería en Sistemas Pecuarios, 2020)*

Tabla 2: Descripción de los Cuatro Cuadrantes de Acuerdo a lo Urgente, no Urgente, Importante y no Importante

Descripción	Urgente	No Urgente
Importante	Tareas importantes que requieren una aplicación con alta prioridad	Tareas que no requieren de una aplicación con alta prioridad
No Importante	Tareas que no son importantes y se requiere atender con prontitud	Tareas sin importancia y no requieren aplicación de prioridad

*Descripción de los cuadrantes de la matriz de Dwight Eisenhower de acuerdo a lo urgente e importante, urgente y no importante, no urgente e importante, así como la no urgente y no importante. Fuente: Elaboración propia.*

La Tabla 2 representa la descripción de cada uno de los cuatro cuadrantes en relación a lo urgente e importante, así como lo no urgente y lo no importante y la combinación entre ellas, según la matriz de clasificación de gastos de Dwight Eisenhower. Esta matriz de clasificación aplicada a los gastos, ayuda a determinar que gastos se pueden reducir. Ibídem la matriz de clasificación de gastos que se obtiene como resultado, está compuesta por las siguientes consideraciones (variables): I. Urgente e importante, II. Urgente y no importante, III. No urgente e importante y IV. No urgente y no importante, de tal manera que el alumno al momento de leer los ítems (preguntas) la clasifica al responder en uno de los cuatro cuadrantes

mencionados, que se toman en cuenta en los 23 ítems de la encuesta en relación a sus gastos personales mensuales para ambas carreras, quedando plasmado los ítems que son comunes. De acuerdo con Adrián Sánchez (2015), sobre cómo mejorar la productividad con la matriz de clasificación ya que es una herramienta fácil y de uso rápido dividida en 2 ejes principales que son la urgencia de la tarea y la importancia de la misma. La importancia de la tarea se relaciona con los objetivos a plantearse, así como la urgencia está conectada con la temporalidad de las tareas y lo que conlleva el hacerlas o no. La siguiente Tabla 3 representa la relación del significado de la matriz de clasificación. (Sánchez, 2015).

Tabla 3: Matriz de Clasificación de Acuerdo a la Productividad

Descripción	Urgente	No Urgente
Importante	Acción: es relevante para cumplir los objetivos y se corre el riesgo de no realizarlas a tiempo	Planifica: Actividades a realizar para alcanzar los objetivos, pero que no son urgentes
No Importante	Delega: cuando hay tareas urgentes por realizar, pero que no te llevan a los objetivos planteados	Desecha: aquí entran las tareas con menor importancia y menor urgencia

Describe la matriz de clasificación de acuerdo a la productividad en la que se puede priorizar y valorar las actividades a realizar. Fuente: Elaboración propia

La Tabla 3 describe la relación de los cuadrantes para mejorar la productividad o tareas a realizar, ya que permite organizar las actividades y valorarlas según la importancia y la urgencia de acuerdo a los objetivos planteados.

## METODOLOGÍA

Se realizó una encuesta como prueba piloto para la validación del instrumento de medición, con 23 preguntas generadoras de gastos, egresos, ahorro, presupuesto, control de gastos y gastos imprevistos. El diseño de la investigación es de tipo descriptivo-transversal

*Determinación del tamaño de muestra:* La población estudiantil de acuerdo a los listados obtenidos en Sistema Integral de Información Administrativa Universitaria (SIIAU) en el período comprendido del 01 de febrero al 31 de julio de 2014, correspondiente al calendario escolar 2014-A es de un total de 2932 (N). Cabe señalar que la aplicación de la encuesta se realizó para los 14 programas educativos que se ofertan en el Centro Universitario de los Altos y en la presente pesquisa se presentan los resultados obtenidos en Administración e Ingeniería en Sistemas Pecuarios. Para determinar el tamaño de la muestra se utilizó la siguiente fórmula: (Reus, 2017)

$$n = \frac{N Z^2 p q}{(\pm)^2(N-1)+Z^2 p q} \tag{1}$$

n= Tamaño de Muestra

N= Tamaño de la población

Z= 1.96 (valor estandarizado que corresponde a un nivel de confianza del 95%)

±= Margen de error del 5%

p= Probabilidad de Éxito

q= Probabilidad de Fracaso

pq= Multiplicación de las probabilidades en su máxima combinación (0.5) (0.5) = 0.25

Haciendo las sustituciones correspondientes, se determinó que el tamaño de muestra (n) es de 340 alumnos como mínimo representativo de la población. Se aplicó un muestreo estratificado para cada una de los grupos de pregrado del Centro Universitario de los Altos, y a continuación en la Tabla 4 se observa el

tamaño mínimo de muestra obtenido por las carreras de Administración y de Ingeniería en Sistemas Pecuarios, así como el total de encuestados por grupo.

Tabla 4: Tamaño de Muestra Para Alumnos de Administración e Ingeniería en Sistemas Pecuarios

Carrera	Semestre	Total Alumnos Activos	Muestra Mínima Por Grupo	Total de Encuestados Por Grupo
Administración	1	39	5	12
	2	43	5	12
	3	30	4	12
	4	33	4	12
	5	36	4	12
	6	28	3	12
	7M	36	4	12
	7V	28	4	12
Total		283	33	96
Pecuarios	2	35	4	10
	4	23	3	10
	6	24	3	10
	8	21	2	10
Total		103	12	40

*Número de alumnos activos en los diferentes grupos de la carrera de Administración y de Ingeniería en Sistemas Pecuarios (283 y 103 respectivamente) el número mínimo de muestra representativo por grupo (12 y 33 respectivamente), así como el total de alumnos encuestados para cada uno de los grupos de las dos carreras. Fuente: Elaboración propia.*

En la Tabla 4 se estableció el tamaño de muestra por grupo de pregrado de Ingeniería en Sistemas Pecuarios, donde el tamaño de muestra mínimo representativo estadísticamente es de 12, de igual forma se estableció el mismo tipo de muestreo para los grupos de pregrado de Administración, el tamaño de muestra mínimo representativo estadísticamente es de 33, y finalmente se encuestó a 12 alumnos por grupo dando un total de 96 para la carrea de Administración y para la Ingeniería en Sistemas Pecuarios se encuestaron a 10 alumnos por grupo dando un total de 40. Para el trabajo de campo se capacitó a los alumnos de segundo semestre de Administración y los alumnos de Negocios Internacionales de cuarto semestre para la aplicación del instrumento, la selección de los encuestados fue de manera aleatoria previa a la aplicación, cubriendo de esta manera el 100% de la muestra seleccionada. Determinado el tamaño de muestra por carrera, se aplicó la encuesta *in situ* y para Administración, se obtuvo un total de 96 encuestas y para Ingeniería en Sistemas Pecuarios se obtuvo un total de 40 encuestas, superando el mínimo representativo para ambas carreras. A continuación, en la Tabla 5 se describe la operacionalización de las variables: I. Urgente e importante, II. Urgente y no importante, III. No urgente e importante y IV. No urgente y no importante

Tabla 5: Operacionalización de las Variables de los Cuatro Cuadrantes de la Matriz de Clasificación

Variables	Definición	Ítem Asociado		Unidad de Medición
I	Urgente e importante	1 El pago de la renta	13 Gastar en alimentos fuera de la casa	Es igual al ítem seleccionado por el alumno y calificado en una de las cuatro variables, esto es indicado en la aplicación de la encuesta <i>in situ</i> .
		2 El pago de transporte en camión	14 Salir de vacaciones	
		3 El pago de gasolina	15 Comprar libros, cuadernos, materiales escolares	
		4 Comprar ropa, zapatos	16 Gastar dinero en diversiones (bar, antros, reuniones, fiestas)	
II	Urgente y no importante	5 Gastos en el cuidado personal	17 Pedir dinero prestado	
		6 Gastos en telefonía y tecnología	18 Pagar tus deudas	
		7 Tus gastos médicos son	19 Realizar un presupuesto de tus ingresos	
		8 Ahorrar para tus gastos médicos	20 Realizar un control de tus ingresos	
III	No urgente e importante	9 Hacer pagos con tarjetas de crédito	21 Realizar un presupuesto de tus gastos	
		10 Hacer un ahorro de tus ingresos	22 Realizar un control de tus gastos	
		11 Comprar un automóvil propio	23 Concientizar tus gastos personales	
		12 Alimentarte en casa		
IV	No urgente y no importante			

Operacionalización de las variables de los cuatro cuadrantes de la matriz de clasificación de gastos, los ítems o preguntas que los alumnos seleccionaran y ubicaran entre lo urgente, importante, no urgente y no importante. Fuente: Elaboración propia.

En la Tabla 5 se muestra la operacionalización de las variables, de cómo los alumnos ubicarán a cada uno de los ítems o preguntas en el cuadrante según su punto de vista. Al obtener los resultados de la ubicación de ítems que seleccionó cada alumno en los cuatro cuadrantes de la matriz de clasificación resultante, se consideró a los que tienen en común para ambas carreras.

### RESULTADOS OBTENIDOS

De los datos generales se tiene que la edad promedio de los alumnos de Ingeniería en Sistemas Pecuarios es de 22 años y en Administración es de 21 años. Considerando las opciones para la matriz de clasificación de gastos, se obtienen los cuadrantes como se muestra en la Tabla 6.

Tabla 6: Cuadrantes de la Matriz de Clasificación de Gastos

Cuadrantes	Urgente	No Urgente
Importante	I	III
No importante	II	IV

La matriz de clasificación de gastos que se cuestiona a los alumnos se da en cuatro posibles resultados, tales como el cuadrante I - Urgente e importante; cuadrante II - Urgente y No importante; cuadrante III No urgente e importante y cuadrante IV - No urgente y No importante. Fuente: elaboración propia.

La Tabla 6 muestra la matriz de clasificación de gastos en cada uno de los cuatro cuadrantes donde se define lo que es urgente e importante (I), urgente y no importante (II), no urgente e importante (III) y no urgente y no importante (IV), con un total de 23 preguntas en el instrumento de medición, se clasifica la respuesta por la elección de los alumnos al ocupar el primer lugar del total de los resultados. A continuación, se presentan los resultados de las respuestas de acuerdo a la matriz de gastos que permitió cuantificar la importancia que le dan los alumnos en relación a sus gastos para llevar de manera más eficaz y eficiente sus finanzas personales. Hacer un análisis con respuestas claras y eficientes permite observar que los alumnos de Administración y Sistemas Pecuarios consideran que sus hábitos en relación a sus gastos pueden mejorar si se lleva una planeación y estrategia financiera. Obtener resultados que demuestre la capacidad de organización y planeación de un individuo permite lograr una mejoría en los gastos personales y familiares, de tal manera que la economía familiar o personal sea exitosa.

De forma independiente se obtuvieron los resultados tanto de la carrera de Administración como de la Ingeniería en Sistemas pecuarios, dando como resultado para el cuadrante I, 12 y 13 ítems respectivamente;

para el cuadrante II, no hubo respuesta para ninguna de las carreras; en el cuadrante III, se encontró 6 y 7 ítems respectivamente; para el cuadrante IV, se observaron 5 y 4 ítems respectivamente. De acuerdo a los ingresos que tienen los alumnos en su trayectoria escolar, se obtiene la matriz de clasificación de gastos, considerando la urgencia e importancia que ellos consideran los ítems en común, tanto para los alumnos de Administración como los de Sistemas Pecuarios. Esto se observa en las siguiente Tabla 7.

Tabla 7: Matriz de Clasificación de Gastos de los Ítems Que Son Comunes Para los Alumnos de Administración e Ingeniería en Sistemas Pecuarios

Matriz de Clasificación de Gastos		
	Urgente	No Urgente
Importante	(I) Alimentarse en casa El pago de transporte en camión Gastos médicos Pagar deudas Comprar libros, cuadernos, materiales escolares	(III) Comprar ropa, zapatos Comprar un automóvil propio Gastos en telefonía y tecnología Gastar en alimentos fuera de la casa
	Realizar un control de tus gastos Concientizar tus gastos personales Realizar un control de tus ingresos Realizar un presupuesto de tus gastos Ahorrar para gastos médicos Realizar un presupuesto de tus ingresos	
No importante	(II) Ninguno	(IV) Pedir dinero prestado Hacer pagos con tarjetas de crédito Gastar dinero en diversiones (bar, antros, reuniones, fiestas) El pago de la renta

*El comparativo en la matriz de clasificación de gastos en alumnos de pregrado de Administración e Ingeniería en Sistemas Pecuarios, hace resaltar en el cuadrante I, 11 coincidencias; para el cuadrante II no consideraron ambas carreras ninguna pregunta como urgente pero no importante, en el cuadrante III de no urgente pero importante, hay cuatro coincidencias en sus respuestas principales; así como para el cuadrante IV de no urgente y no importante hay cuatro coincidencias en sus respuestas, dando un total de 19 respuestas que coinciden para el total de los cuadrantes. Fuente: Elaboración propia.*

La Tabla 7 indica que para el cuadrante I, de urgente e importante, es interesante como en las 2 carreras coinciden 11 preguntas en las que son urgentes e importantes. Es relevante observar que llevar un proceso natural de control de gastos y realizar un presupuesto, tener un ahorro y pagar sus deudas es un principio básico de administración, hacer una planeación y comenzar un proceso de control de gastos le permitirá tener de una manera eficiente el control de su economía en sus finanzas personales. Analizar y observar que en el rubro número uno de la matriz de clasificación de gastos ocupa el número uno de respuestas consideradas por 96 alumnos de Administración y 40 de Ingeniería en Sistemas Pecuarios, coincide el control de sus gastos, ahorrar y realizar un presupuesto de sus gastos personales demuestra el interés de llevar un proceso de manera natural, realizarlo de una manera sistemática permitiría tener un proceso de finanzas personales de manera efectiva.

En el cuadrante II, no hubo respuestas por parte de ningún alumno de las dos carreras, por lo que queda vacía la matriz en dicha área. El cuadrante III de la matriz de clasificación de gastos que los alumnos consideran no urgente, pero es importante, básicamente para las dos carreras, como comprar ropa y zapatos, uso de la tecnología, comprar un automóvil, así como gastar alimentos fuera de casa. El considerar algo que no es urgente, pero sí importante, en estos resultados podemos observar una madurez financiera en estudiantes de edad promedio de entre 21 y 22 años, lo cual nos permitirá futuros administradores e ingenieros en sistemas pecuarios con una cultura de análisis en las finanzas que busque siempre como

resultado planear de manera óptima y obtener resultados que favorezcan la economía familiar o del individuo. Estos resultados nos demuestran que en su mayoría los alumnos de Administración y de Ingeniería en Sistemas Pecuarios son de la Región de los Altos, ya que la mayoría viene en transporte escolar y es una prioridad gastar en alimentos fuera de su hogar y no es una prioridad un automóvil o el pago de la gasolina.

Para el cuadrante IV de la matriz de clasificación de gastos, los alumnos de Administración y los alumnos de Ingeniería en Sistemas Pecuarios consideran las deudas económicas y bancarias el pago de la renta, que al obtener este resultado cabe mencionar que el no considerar prioridad el pago de vivienda la mayoría de los estudiantes podría considerarse que viven en casa propia o de algún familiar. También se observa que la mayoría considera no urgente ni importante el pedir dinero prestado ya que ellos mismo pueden solventar sus gastos mediante el apoyo económico que les de su familia o inclusive si cuentan con un trabajo además de estudiar. En esta encuesta en la que los alumnos consideran no urgente y no importante el gasto en diversiones, permite considerar que de acuerdo a sus respuestas consideran importante el análisis de sus gastos personales y una mejor planeación en función a sus finanzas y obtener una mejor calidad de vida. Cada respuesta al ser clasificada en cada uno de los rubros de gastos, permite observar y analizar el comportamiento de acuerdo a sus necesidades de importancia en relación a los gastos personales de los alumnos. Cabe destacar que hay coincidencia en 83% (19 de 23) de los ítems al comparar sus respuestas entre los alumnos de Administración y los de Ingeniería en Sistemas Pecuarios.

La contribución en esta investigación es sensibilizar a los alumnos a identificar y desarrollar habilidades en el manejo de sus finanzas personales sobre lo que es urgente e importante mediante conocimientos básicos, pero principalmente hábitos en cómo priorizar sus gastos para mejorar su calidad de vida. En revisiones literarias existen diversos puntos de vista sobre en qué utilizar la herramienta de la matriz de clasificación de Eisenhower que es fácil y rápida de utilizar, una de ellas es aplicarla en los gastos que tiene un alumno en su trayectoria escolar, en la que se deba priorizar decisiones. En la revisión literaria no existe una investigación aplicada en gastos de alumnos en trayectorias escolares, por lo que es una contribución en la que cualquier lector se podrá interesar en optimizar sus finanzas personales. En esta investigación se analizan los gastos mensuales que tienen los estudiantes en su trayectoria académica, en la que no incluye ítems que indiquen resultados relacionados al origen de los ingresos económicos de los estudiantes, así como el sí viven o no con sus padres (se tienen consideradas para una futura investigación).

## CONCLUSIONES

Los resultados para las carreras de Administración e Ingeniería en Sistemas Pecuarios, aparecen similitudes al procesar la información, sin embargo, para ambas carreras se observa que llevan procesos administrativos y serie de pasos en su planeación que les permite tener ideas claras sobre su planeación financiera personal de cómo llevar de una manera más eficaz y eficiente su economía. Este ejercicio denota que, si la planeación se realiza con honestidad, permitirá mejorar la calidad de vida de un individuo, una familia o una organización. Llevar registros sobre las deudas, gastos, ingresos, inversiones, para diseñar estrategias y objetivos en la planeación, y sistematizar los gastos personales y familiares, todo eso conlleva un orden en la planeación de los gastos que realizamos día a día. Considerando lo anterior y eficientar los procesos administrativos permitirá en un plazo establecido, incrementar los activos e inversiones que beneficie la administración en el interés propio mejorando así las condiciones económicas y obtener un superávit en su vida personal. Como en todas las cosas puede existir el fracaso en la planeación y en el proceso, hay factores que pueden presentarse y afectar la economía, tales como los impuestos, el tiempo, las emergencias, pero si se logran identificar este tipo de problemas, se inicia otro de proceso y retomar los objetivos y metas planteados para obtener los resultados que finalmente se buscan para beneficiar a la economía familiar o personal. En esta investigación de un total de 103 alumnos inscritos en Ingeniería en Sistemas Pecuarios y 283 alumnos de Administración, activos al momento de la aplicación de la encuesta. Debiendo encuestar

12 alumnos de Ingeniería en Sistemas Pecuarios y 33 alumnos de Administración, se logró un total de 136 encuestas, superando el mínimo representativo de ellas, 40 y 96 respectivamente.

En lo que respecta al cuadrante de urgente e importante (I) de los alumnos de Administración ocupó el primer lugar 12 respuestas de las 23 en la encuesta, mientras que en los alumnos de Sistemas Pecuarios, el rubro I ocupó el primer lugar 13 respuestas ; de las cuales 11 ítems fueron común para la dos carreras, tales como: alimentarse en casa, el pago de transporte en camión, gastos médicos, pagar deudas, comprar libros-cuadernos- materiales escolares, realizar un control de tus gastos, concientizar tus gastos personales, realizar un control de tus ingresos, realizar un presupuesto de tus gastos, ahorrar para gastos médicos, así como realizar un presupuesto de tus ingresos.

En el cuadrante de Urgente y no importante (II), no se obtuvo como respuesta principal, tanto como los 96 alumnos de Administración como los 40 alumnos de Sistemas Pecuarios ninguno eligió como respuesta principal dicha opción. Respecto al cuadrante de lo que no es urgente e importante (III), para la licenciatura de Administración, se obtuvieron como respuesta principal 6 de las 23 preguntas, para los alumnos de Sistemas Pecuarios hubo 7 respuesta de las 23 preguntas, de las que sólo 4 de ellas fueron en común para las dos carreras, tales como: comprar ropa-zapatos, comprar un automóvil propio, gastos en telefonía y tecnología, gastar en alimentos fuera de la casa. De los resultados en la matriz de gastos que son no urgentes y no importantes del cuadrante (IV), para la licenciatura de Administración se obtuvieron como respuesta principal 5 de las 23 preguntas, para los alumnos de Ingeniería en Sistemas Pecuarios fueron 4 respuestas principales, de las que 4 ítems fueron coincidencia para ambos, tales como: pedir dinero prestado, hacer pagos con tarjetas de crédito, gastar dinero en diversiones (bar, antros, reuniones, fiestas) y el pago de la renta. La generalidad de los alumnos es que siguen viviendo con sus padre o tutores, pero lo interesante de esto, es que ellos mismos solventan sus gastos escolares y particulares e inclusive ayudan a los gastos familiares, cuenta con trabajos propios y son responsables en el ambiente escolar y familiar. Realmente son muy administrados en su economía y no tienen deudas con nadie.

Cabe mencionar que con estos resultados sugieren inquietudes por saber a qué variables les da más importancia en relación a sus gastos un alumno de formación económica-administrativa y un alumno con formación académica en Ingeniería en Sistemas Pecuarios, con la intención de concientizar al alumno de llevar a la práctica cotidiana un proceso administrativo para lograr el éxito financiero en el que se pueda ver reflejado con este plan de acción una mejoría en las finanzas personales para que tengan una economía más sólida y obtener como beneficio una mejor calidad de vida, además conocer las estrategias que utilizan los alumnos para realizar una planeación financiera, tales como la elaboración de presupuestos y si proyectan ingresos y egresos. Tomar decisiones asertivas mejora un proceso de planeación. Tener cultura en las finanzas, hábitos y formas de administrar los recursos económicos mejora las condiciones personales y familiares. Realizar una planeación financiera de una manera sistematizada y ordenada permitirá hacer mejor uso del dinero, tener un superávit financiero y una mejor calidad de vida.

En un futuro se pretende presentar resultados de las diferentes carreras que se ofertan en el Centro Universitario de los Altos y analizar las diferencias y similitudes en el comportamiento de los resultados para observar si las carreras que llevan afín materias de administración o finanzas que permitan aseverar la variación en los resultados de acuerdo a sus respuestas el tipo de control y seguimiento de sus gastos escolares, personales, familiares, diversión, gastos médicos, emergencias, traslados, alimentación u otros. Es importante ver a los estudiantes darse cuenta al momento de estar contestando sus encuestas de lo que realizan y lo que no llevan a cabo en el tema financiero y observar los resultados de los alumnos de las diferentes carreras, así como el comportamiento económico de futuros profesionistas en la etapa de su trayectoria académica y que este ejercicio abone de manera personal el ser conscientes de que planear, organizar, administrar o sistematizar procesos, obtendrá siempre beneficios en su vida cotidiana o profesional, independientemente a la naturaleza del plan de estudios por carrera, siempre será importante analizar y optimizar los recursos económicos.

### Limitaciones

Las limitaciones en este trabajo de investigación es que en la revisión literaria como aplicación de una matriz de clasificación de gastos en estudiantes de pregrado es nula, la incógnita en la investigación es si los estudiantes realmente responden con honestidad, aunque en la aplicación *in situ* se les explica que deben responder lo más real posible. En un futuro se pretende continuar con los comparativos de gastos mensuales en alumnos de pregrado con otras carreras afines al área económico-administrativa y otras no afines para analizar similitudes y diferencias, así como el origen de los ingresos económicos.

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Centro Universitario de los Altos. (25 de julio de 2020). Plan de estudios Ingeniería en Sistemas Pecuarios. Obtenido de <http://www.cualtos.udg.mx/oferta-academica/licenciatura-ingenieria-sistemas-pecuarios/plan-estudios>

Centro Universitario de los Altos. (25 de Julio de 2020). Plan de estudios Licenciatura en Administración. Obtenido de <http://www.cualtos.udg.mx/oferta-academica/licenciatura-administracion/plan-estudios>

Delgado, L. O. (2009). Las finanzas personales. Escuela de administración, 123-144.

Morales, A. (2010). Planeación Financiera. México, D.F.: Grupo Editorial Patria.

Mr. Finanzas Personales. (2020). Mr. Finanzas Personales. Obtenido de <https://mrfinanzaspersonales.com/la-matriz-de-eisenhower/>

Núñez, L. (2013). Educación Financiera, retos, lecciones y planes. México, D.F.: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Ochoa, G. (2012). Administración Financiera correlacionada con las NIF. México, D.F.: Mc Graw Hill.

Ortega, A. (2008). Planeación financiera estratégica. México, D.F.: Mc Graw Hill.

Reus, N. N. (2017). Análisis del comportamiento económico de los estudiantes universitarios de la ciudad de Medellín. *Revista Espacios*, 38(50), 1-14. Obtenido en: <https://www.revistaespacios.com/a17v38n50/17385017.html>

Sánchez, A. (2015). Cómo mejorar tu productividad con la Matriz Eisenhower. Obtenido de <https://adriansanchez.es/wp-content/uploads/2015/05/C%C3%B3mo-mejorar-tu-productividad-con-la-Matriz-Eisenhower.pdf>

Universidad de Guadalajara. (2020). Centro Universitario de los Altos. Obtenido de <http://www.cualtos.udg.mx/>

Zayda, G. (2014). Viviendo con tu vecino. Familia y Finanzas, 6-10.

### BIOGRAFÍA

Nadia Natasha Reus González es Doctora en Ciencias por la Universidad de Guadalajara, Profesor de tiempo completo Titular A en el Centro Universitario de los Altos.

Tania Reus González es Doctora en Ciencias por la Universidad de Guadalajara, Profesor de tiempo completo Titular A en la Preparatoria No. 7.

Erika Miroslava Núñez Reus es Licenciada en Ingeniería en Sistemas Pecuarios por la Universidad de Guadalajara del Centro Universitario de los Altos.

# **DETECCIÓN DE NECESIDADES DE FORMACIÓN TÉCNICA Y EDUCATIVA EN LA LICENCIATURA EN CONTADURÍA DE FCAYS-UABC, MÉXICO**

Laidon Jonathan Saiza Vazquez, Universidad ETAC

## **RESUMEN**

*La educación en México se sustenta en el artículo 3, de su Constitución Política, y establece que: "...toda persona tiene derecho a la educación, desde nivel básico hasta superior, impartida y garantizada por el Estado" (CPEUM, 2019). Existen empresarios insatisfechos con los egresados de universidades, no encuentran el talento y las habilidades indispensables la práctica. Este trabajo tiene como objetivo analizar a los egresados en 2018 y 2019, de la Licenciatura en Contaduría de la Facultad de Ciencias Administrativas y Sociales de la Universidad Autónoma de Baja California, para identificar las áreas vulnerables en la impartición de las áreas contenidas en el plan de estudios y lograr detectar su nivel de desempeño y conocimiento en las áreas y actividades contables dentro de la práctica en entidades lucrativas y no lucrativas, así como la relación existente entre el puntaje obtenido en el Examen General de Egreso de la Licenciatura en Contaduría con el promedio académico de egreso. Producto del análisis de esta situación es que estos egresados poseen bases teóricas con un nivel mínimo de aplicación. En consecuencia, muestran deficiencias en las actividades en que debieron prepararse. Destaca que no existe congruencia entre su promedio general de egreso y el puntaje obtenido en el Examen General de Egreso de la Licenciatura en Contaduría. El 89% considera insuficiente la preparación recibida en tecnologías y programas contables, 82% reporta requerir más práctica en trámites contables y fiscales manejados en línea. Por otro lado, 64% de los empleadores encuentran desactualizadas sus habilidades y conocimientos, no preparados para atender e interpretar cambios en disposiciones fiscales, destacando el pobre manejo de aplicaciones tecnológicas fiscales.*

**PALABRAS CLAVE:** Profesionistas, Función Docente, Tecnología Educativa

## **DETECTION OF NEEDS FOR TECHNICAL AND EDUCATIONAL TRAINING IN THE ACCOUNTING CAREER IN FCAYS-UABC MEXICO**

### **ABSTRACT**

*Mexico Constitution, Article 3 provides the foundation of education in Mexico. It establishes that "... everyone has the right to education, from elementary to higher education, delivered and guaranteed by the State" (CPEUM, 2019). Business owners are dissatisfied with university graduates. They do not find graduates with the required talent and technical skills. Data for the study was collected for 2018 and 2019 graduates in the Autonomous University of Baja California, Faculty of Administrative and Social Sciences, Accounting program. The study seeks to identify vulnerabilities in subject matter covered in the study plan and to detect the level of performance and knowledge of accounting graduates in for-profit and non-profit entities. We also examine the relationship between the score obtained in the Accounting Degree General Exit Exam with the academic average of graduation. The results show graduates have theoretical bases with a minimum level of application. Consequently, they have deficiencies in performance accounting tasks. We also find that no congruence between general graduation average and the score obtained in the General Exit Exam of Accounting Degree. Some 89% of graduates consider the training received in accounting*

*technologies and programs to be insufficient, 82% consider that they needed more practical training in tax procedures online tax filing. From the employers point of view, we found that 64% of employers consider that graduates to be out of date in their skills and knowledge, are not prepared to perform and don't have the skill to interpret changes in tax provisions.*

**JEL:** A2, I2, M2, M4

**KEYWORDS:** Professionals in Accounting, Teaching Development, Educational Technology and Business Service

## INTRODUCCIÓN

La Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos (CPEUM), establece en el artículo 3º, primer párrafo y fracción X, que toda persona: ...tiene derecho a la educación. El Estado - Federación, Estados, Ciudad de México y Municipios- impartirá y garantizará la educación inicial, preescolar, primaria, secundaria, media superior y superior. [...] X. La obligatoriedad de la educación superior corresponde al Estado. Las autoridades federales y locales establecerán políticas para fomentar la inclusión, permanencia y continuidad, en términos que la ley señale. Asimismo, proporcionarán medios de acceso a este tipo educativo para las personas que cumplan con los requisitos dispuestos por las instituciones públicas. (CPEUM, 2019) En México, un número considerable de docentes en Educación Superior, carecen de formación en pedagogía, nivelación pedagógica o educación normalista, sino por formación meramente técnica a su carrera profesional. En consecuencia, en la Universidad Autónoma de Baja California (UABC) de Ensenada, Baja California, se sigue en la práctica docente un protocolo muy semejante en todas las asignaturas: la clase se carga mayormente a cuestiones teóricas, impartiendo menores horas prácticas.

La práctica laboral destaca que, en la impartición de clases en la Licenciatura en Contaduría, debe balancearse la teoría y práctica, incluso ser más práctica y actualizada en función de las constantes reformas fiscales y constitucionales que surgen a través del tiempo, así como su manejo a través del avance tecnológico. En México, las licenciaturas son avaladas a través de un proceso de certificación por organismos externos a la universidad. Con esta certificación, los egresados tienen como requisito de egreso y de titulación, independientemente de su aprobación o no, la presentación de una evaluación llamada Examen General de Egreso de Licenciatura (EGEL), perteneciente al Centro Nacional de Evaluación para la Educación Superior (CENEVAL) que ubica a las universidades en un rating nacional académico y profesional, enfocado a cuestiones prácticas según la carrera que corresponda. En los últimos 3 años se han producido diversos cambios en políticas educativas y económicas, que obligan a los países a actualizarse y mantenerse en comunicación, para resultar competitivos ante la globalización. Ya desde 1999 se veía la necesidad de lo que cita a Gómez, H. en 1999, quien afirmó que "*educar en la aldea global [pues] la educación es el pasaporte de los individuos y de las naciones a la sociedad del conocimiento y a la aldea global.*" (Arias, 2007). Los alumnos de dicha licenciatura y Universidad, están recibiendo aprendizaje de acuerdo a lo que indica el programa de estudios autorizado desde hace más de 10 años (UABC, 2009), pero cuyo contenido se va actualizando de conformidad con los cambios contextuales. En los últimos 2 años egresaron en promedio por generación, 30 de alumnos de esta carrera, según datos proporcionados por la Facultad de Ciencias Administrativas y Sociales (FCAyS) de UABC. En el período 2018-1 egresaron 44 alumnos, en 2018-2 egresaron 26 alumnos y en 2019-1 egresaron 35 alumnos.

En investigaciones previas, se ha planteado que el problema es que "*...como en casi todo el ámbito laboral en México, la falta de talento que se necesita es una constante y hace que las empresas tengan dificultades de encontrar lo que necesitan.*" (Maldonado, 2017) El problema es que egresan estudiantes de la licenciatura en contaduría que, si bien poseen bases teóricas, por lo que respecta a la práctica poseen un nivel mínimo de ella; en consecuencia, al momento de desempeñar las actividades asignadas por sus empleadores, surgen inconsistencias por carecer de habilidades y conocimientos para llevar a cabo los

procesos inherentes que como profesionistas deben aplicar. Lo anterior puede ser debido a que los alumnos necesitan más herramientas prácticas que debieron adquirir durante su formación, para hacerle frente a los cambios en su contexto laboral. El egresado que reconoce sus deficiencias y en su búsqueda por una formación personal, debe extender su conocimiento e investigar cómo se lleva la práctica en la carrera para hacerse de herramientas y tecnologías que le permitan realizar procesos y desarrollar su labor eficazmente. En consecuencia, todo egresado que desea desempeñar un trabajo eficaz y acorde a su profesión debe adoptar la actualización permanente para que resulte eficaz auxiliar en entidades lucrativas y no lucrativas, es decir, empresas, despachos y/o negocios de cualquier giro y sector, por ende, hacer la toma de decisiones financieras pertinentes en dichas entidades.

En la presente investigación se busca identificar las áreas vulnerables en la impartición de las áreas contenidas en el plan de estudios, detectadas en la prestación de servicios contables en entidades lucrativas y no lucrativas; y la relación que existe entre el promedio general de egreso del profesionista y su respectivo puntaje obtenido del EGEL de CENEVAL. Se detectará el nivel de desempeño y conocimiento en las áreas y actividades contables que se ejecutan en las entidades de sector privado y público, a partir de lo expresado por los empleadores, así como las deficiencias expresadas por los egresados de la Licenciatura en Contaduría sobre áreas y actividades contables que ejecutan actualmente en sus trabajos. A partir del análisis de las respuestas expresadas por egresados y empleadores, se obtendrán las razones por las que existe vulnerabilidad en las áreas contables que son estudiadas en la Licenciatura de Contaduría.

Finalmente, se determinará la congruencia o no, de los promedios generales obtenidos por el egresado en comparación con los puntajes obtenidos en el examen EGEL CENEVAL de Licenciados en Contaduría de UABC Campus Ensenada. La importancia de la contribución de estos resultados, es que coordinadores de las carreras de contaduría podrán informarse sobre las áreas más vulnerables y constantes son las que no han permitido el desarrollo profesional necesario para el ámbito laboral del profesionista en contaduría y así formular las estrategias pedagógicas y tecnológicas pertinentes para fortalecer dichas áreas, y además, será de utilidad tanto para empresarios que contratan la prestación de servicios de profesionales en contaduría, así como para mismo profesionista, pues se desempeñará el trabajo necesario y eficaz que requiera la empresa de que se trate, pues actualmente, en México se ha venido una serie de constantes reformas desde el año 2014 en el ámbito contable y fiscal, para lo que el profesionista debe estar debidamente formado pedagógica y profesionalmente para desarrollar la capacidad de interpretar y atender disposiciones fiscales que surjan. El resto de esta investigación está organizada como sigue: en la sección de revisión literaria incluye el marco conceptual que define conceptos que tornan en la educación y la competencia desarrollada en el individuo, en seguida el marco teórico, en donde se señalan teorías pedagógicas en relación con la sociedad y además se presentan investigaciones previas, relacionadas con la actualización de tecnologías que manejan los docentes en contaduría, así como la opinión de los empresarios sobre el servicio que prestan los contadores recién egresados. Posteriormente se define la metodología aplicada a la presente investigación, con el fin de lograr los resultados requeridos para la misma. Finalmente se presentan los resultados y conclusiones, así como propuestas sobre éstos, para fortalecer las áreas detectadas, que son desarrolladas por los docentes en contaduría y que requieren mayor atención.

## REVISIÓN LITERARIA

En la revisión literaria se define el Marco Conceptual, Teórico e Investigaciones Previas, con el fin de identificar las herramientas que se requieren en el nivel universitario para fortalecer el egreso de licenciados en contaduría de la UABC Campus Ensenada.

### Marco Conceptual

Para efectos conceptuales, existen palabras clave que tornan en la educación y la respectiva competencia que puede desarrollar en un individuo, en este caso en un profesionalista en contaduría:

*Profesionista:* Para Claudia Ancheyta, se entiende como profesionalista "...una persona egresada de una institución universitaria que obtiene un título que lo acredita a ejercer el oficio para el cual fue formado." (Ancheyta, 2019)

*Función Docente:* Según Gaitán, la función docente actual: ...pertenece a una sociedad del conocimiento que exige una cantidad de competencias a desarrollar con los estudiantes para poder ampliar las clases y actividades, logrando cambios precisos, como tener claro que son un ejemplo a seguir, por lo que el trabajar y crear ambientes de aprendizajes significativos augura un involucramiento y desarrollo de competencias dentro y fuera de la escuela. (Gaitán, 2018)

*Plan de Estudios y Currículo:* Para el Dr. Jorge Andrade, el diseño curricular y el plan de estudios forman "el proceso mediante el cual se deciden las actividades de aprendizaje que se pondrían a disposición de los alumnos; y, en segundo lugar, su ordenamiento. Por otra parte, cada actividad en el currículo requiere la definición explícita de su metodología." (Andrade, 1971)

*Tecnología Educativa:* En la historia de la educación, la tecnología educativa ha desarrollado distintos conceptos desde cada perspectiva teórica, siendo uno de los más apegados a la práctica educativa, de Collier (1969) quien estableció que: "La tecnología educacional, en el sentido más amplio, abarca la aplicación de sistemas, técnicas y materiales para mejorar el proceso del aprendizaje". (Luján, 2009)

*CENEVAL:* El Centro Nacional de Evaluación para la Educación Superior tiene como actividad principal "el diseño y la aplicación de instrumentos de evaluación de conocimientos, habilidades y competencias, así como el análisis y la difusión de los resultados que arrojan las pruebas." (CENEVAL, Perfil Institucional, 2019).

*EGEL en Contaduría:* El CENEVAL define el EGEL en Contaduría como "...una prueba de cobertura nacional que evalúa el nivel de conocimientos y habilidades académicas necesarios para iniciarse en el ejercicio profesional de los recién egresados de la licenciatura." (CENEVAL, EGEL, 2019)

### Marco Teórico

Los teóricos de la pedagogía en los que se apoya esta investigación, por el lado pedagógico, son tres grandes autores de la educación y pedagogía. El primero es Lev Vygotsky, ya que él le da la importancia al entorno del desarrollo de un alumno, el autor "...considera al medio social como pieza clave en el proceso de aprendizaje. La actividad social permite explicar los cambios en la conciencia de los alumnos." (Universia, 2017), haciendo referencia a cómo se debe conducir en la práctica con la sociedad, con base a tu perfil profesional, mismos que se propondrá dar a conocer a los docentes que la desconocen, así como su resultado. Así mismo, será apoyado con el autor Celestin Freinet, quien estableció que "...construye una escuela que tiene en cuenta la vida familiar y la del pueblo, generando una pedagogía única que vincula a la escuela con el medio social." (Universia, 2017), en este caso será la actualización ante los cambios en la sociedad con su respectivo perfil profesional, para que se motive al docente a implementarlo y lo desarrolle conforme a los cambios producto de la globalización, en su respectivo período escolar. Otro importante aporte es una obra de desarrollo profesional docente en educación superior, en el que se establece que "...se corre doble riesgo de estar enseñando conocimientos obsoletos y de hacerlo de una forma que también ha sido superada por la investigación didáctica." (Legorreta, Ortega, Suárez, & Rodríguez, 2018). En el

presente estudio de caso, uno de los factores más importantes a tratar, es la actualización de los docentes en la pedagogía de Educación Superior.

### Investigaciones Previas

Como investigación documental del presente trabajo, se utiliza el artículo de (García & Valencia, 2017), mismo que tuvo como objetivo identificar la proporción de la totalidad de los maestros de FCAyS que poseen los conocimientos y manejo de las Tecnologías de Información y Comunicación (TICs), determinadas para la realización de los trámites de la Contabilidad Electrónica establecida por el SAT. Entre los principales resultados obtenidos de la plantilla docente en contaduría de la Facultad, en cuanto a capacidades tecnológicas demuestran que dominan en promedio 97.75 % de los procesos básicos en computación, en nivel intermedio un 97% de dominio y en nivel avanzado un 79.38% en general, donde este último nivel demostró en porcentaje, que el personal domina el uso de software de contabilidad un 91%, instalar actualizaciones de software un 58%, generar archivos PDF y XML un 88%, comprensión de ZIP un 82%, añadir firma electrónica un 76%, actualizar Java un 67%, incorporar el sello digital un 82% y conectar a internet una computadora ya sea en forma alámbrica o inalámbrica un 91%. Así también, como investigación previa y muy similar al tema, se presenta un artículo publicado en por (Maldonado, 2017), que señala la falta de talento en la carrera de contaduría para las empresas:

*Entre otras causas, esto tiene que ver con que las carreras administrativas y contables ya no son de interés para los jóvenes ni para muchas universidades, las cuales han decidido cerrar los programas de estudio de estas carreras por la baja demanda, asegura la especialista. En ésta, como en casi todo el ámbito laboral en México, la falta de talento que se necesita es una constante y hace que las empresas tengan dificultades de encontrar lo que necesitan. (Maldonado, 2017)*

### **METODOLOGÍA**

El tipo de investigación que se diseñó para este estudio es mixto: cualitativo por que se revisan investigaciones previas acerca del desempeño y habilidades pedagógicas de docentes de la UABC, así como de empresas que están enterando la falta de fortalecimiento profesional en los recién egresados de contaduría. Por otro lado, se utilizan bases teóricas pedagógicas referentes a la enseñanza y resultado con la sociedad, al momento de interactuar profesionalmente. Es cuantitativo porque el instrumento de investigación que se utiliza para obtener los datos necesarios para lograr los objetivos, consta de dos cuestionarios, con la formulación de preguntas abiertas y cerradas, por medio de la aplicación en línea *Formularios Google*. Uno de ellos aplicado a los *Patrones de los Negocios* que cuenten con personal profesionalista en contaduría con 1 a 2 años de egresado, de los años 2018 y 2019, de la FCAyS- UABC. Otro cuestionario se aplica a *Profesionistas* con 1 a 2 años de haber egresado de su carrera. Ambos cuestionarios serán aplicados en el período de enero a marzo del año 2020, con el fin de localizar en tiempo a la totalidad o mayoría de patrones y profesionistas mencionados y localizados en Ensenada, Baja California, para recolectar los datos de los cuestionarios.

Con la aplicación de dichos cuestionarios, se busca obtener información de parte de los patrones de negocios sobre las áreas vulnerables que reportan haber observado en el conocimiento y habilidades técnicas en los servicios contables de sus empleados, además, información de los egresados sobre los temas que dominan y los que consideran se requiere fortalecer para insertarse eficazmente a la realidad laboral y profesional. Posteriormente, se llevará a cabo un análisis comparativo de los resultados obtenidos en el examen EGEL CENEVAL de la Licenciatura en Contaduría de FCAyS, en relación a los promedios generales obtenidos en su carrera, para determinar la congruencia o no en dichos resultados. A continuación, se muestra en las Tablas 1 y 2, la operacionalización de las variables, del cuestionario que se aplicó a patrones y profesionistas

en contaduría, identificándose con sus respectivas variables, dimensiones e indicadores y el ítem asociado, para lograr obtener su punto de vista respecto a ellos.

Tabla 1: Operacionalización de las Variables- Patrones de Negocios

Variable: Habilidades Técnicas y Conocimientos de Egresados en Contaduría Determinado Por los Patrones	Dimensiones	# de Ítem Asociado
¿A qué giro pertenece la entidad que tiene a cargo?	Servicio	1
	Comercial	
	Industrial	
¿Qué actividades desempeña la entidad que tiene a cargo?		2
Contablemente, ¿qué servicios contables se prestan dentro de su negocio?	Contabilidad General	3
	Nóminas	
	Seguro Social	
	Finanzas	
	Costos	
	Fiscal	
	Trámites en línea	
De profesionistas en contaduría y prestadores de servicio en su negocio ¿Cómo considera, al momento de contratarlo, sus habilidades y conocimiento con las que contaba dicho profesionista?	Actualizado técnicamente	4
	Medio actualizado técnicamente	
	Desactualizado técnicamente.	
¿Qué hizo para solucionar esa deficiencia?	Enviar al profesionista a cursos por cuenta del negocio.	5
	Capacitar al profesionista con otros compañeros	
	Indicar al profesionista investigar por su cuenta	
¿Cuál considera que es el mayor dominio de su empleado en conocimiento y/o desempeño de servicio?	Contabilidad General	6
	Nóminas	
	Seguro Social	
	Finanzas	
	Costos	
	Fiscal	
¿Cuál considera que es el mayor dominio de su empleado en conocimiento y/o desempeño de servicio?	Trámites en línea	7
	Contabilidad General	
	Nóminas	
	Seguro Social	
	Finanzas	
	Costos	
	Fiscal	
Como patrón, ¿Qué habilidades y técnicas determina usted que necesitan fortalecer en la universidad, los profesionistas recién egresados de la Licenciatura en Contaduría que prestan en su negocio?	Trámites en línea	8

En la Operacionalización de Variables, dentro del cuestionario aplicado, se consideraron las siguientes variables: Habilidades técnicas y conocimientos de egresados en Contaduría determinado por los patrones; éste fue aplicado a 25 empleadores localizados en Ensenada, B.C., en donde cada pregunta está asociada con un ítem y su respectiva dimensión de respuestas a seleccionar por los miembros mencionados.

Tabla 2: Operacionalización de las Variables- Profesionistas Egresados

Variable: Relación Entre Promedio Académico y Resultado CENEVAL	Dimensiones	# Ítem
Generación de Egreso:	2018-1	1
	2018-2	
	2019-1	
Promedio General de Egreso:	50.00-100	2
Resultado CENEVAL:	Sobresaliente (DSS)	3
	Satisfactorio (DS)	
	Aún No Satisfactorio (ANS)	
Variable: Habilidades técnicas y conocimientos de egresados en Contaduría determinado por el egresado.		
¿A qué giro pertenece la entidad en la que desempeñas tus actividades laborales?	Servicio	4
	Comercial	
	Industrial	
¿Qué área (s) contables desempeñas en tu entidad laboral?	Contabilidad General	5
	Nóminas	
	Seguro Social	
	Finanzas	
	Costos	
	Fiscal	
	Trámites en línea	
En tu experiencia como estudiante, ¿Qué área (s) consideras que debieron presentarse de forma más práctica que teórica?	Contabilidad General	6
	Nóminas	
	Seguro Social	
	Finanzas	
	Costos	
	Fiscal	
	Trámites en línea	
De las áreas elegidas en la respuesta anterior, ¿Qué temas específicos y/o actividades no se trataron dentro del período como estudiante universitario?		7
¿Qué actividades o temas prácticos agregarías a la carrera de contaduría para laborar con seguridad, actualización y certeza del trabajo que desempeñas actualmente?		8
¿Cómo cubres tu faltante a la respuesta anterior?	Tomando cursos	9
	Consultando a otros compañeros de trabajo	
	Investigando en fuentes necesarias.	
¿Cuál es la razón a tu respuesta anterior?	Interés personal	10
	Necesidad laboral	
	Obligación laboral	
¿Consideras que, dentro de la carrera de contaduría, te enseñaron a utilizar las suficientes tecnologías y programas contables necesarios para tu desempeño?	Si	11
	No	
¿Cuáles consideras que deberían mejorar y aplicar dentro de la carrera?	Portal del SAT	12
	DIOT	
	SUA	
	DIM	
	Sistemas de Contabilidad	
	Sistemas de Nóminas	

En la Operacionalización de Variables, dentro del cuestionario aplicado, se consideraron las siguientes variables: Relación entre promedio académico y resultado CENEVAL y Habilidades técnicas y conocimientos de egresados en Contaduría determinado por los egresados; éste fue aplicado a los 105 egresados localizados en Ensenada, B.C., en donde cada pregunta está asociada con un ítem y su respectiva dimensión de respuestas a seleccionar por los miembros mencionados.

## RESULTADOS

Como resultado de los instrumentos aplicados, en las Tablas 3 y 4, se muestra la operacionalización de las variables, de los cuestionarios que se aplicaron a patrones y profesionistas en contaduría, identificándose con sus respectivas variables, dimensiones e indicadores y el ítem asociado. También se muestran los resultados absolutos de las respuestas a las preguntas cerradas del cuestionario contestado por los 25 empleadores y los 78 egresados, resultados en valor absoluto y en porcentajes, lográndose obtener el punto de vista de ellos. Posteriormente se presentan las respuestas obtenidas a preguntas abiertas, agrupándolos en función del contenido de las mismas.

Tabla 3: Patrones de Negocios Resultados

Variable: Habilidades Técnicas y Conocimientos de Egresados en Contaduría Determinado Por los Patrones	Dimensiones	# de Ítem Asociado	Resultado (Valor Absoluto)	Resultado (%)
¿A qué giro pertenece la entidad que tiene a cargo?	Servicio	1	21	84
	Comercial		0	0
	Industrial		4	16
¿Qué actividades desempeña la entidad que tiene a cargo?		2		N/A
Contablemente, ¿qué servicios contables se prestan dentro de su negocio?	Contabilidad General	3	25	100
	Nóminas		25	100
	Seguro Social		25	100
	Finanzas		12	48
	Costos		6	24
	Fiscal		25	100
	Trámites en línea		25	100
De profesionistas en contaduría y prestadores de servicio en su negocio ¿Cómo considera, al momento de contratarlo, sus habilidades y conocimiento con las que contaba dicho profesionista?	Actualizado técnicamente	4	49	36
	Medio actualizado técnicamente		0	0
	Desactualizado técnicamente.		16	64
¿Qué hizo para solucionar esa deficiencia?	Enviar al profesionista a cursos por cuenta del negocio.	5	50	0
	Capacitar al profesionista con otros compañeros		25	100
	Indicar al profesionista investigar por su cuenta		0	0
¿Cuál considera que es el mayor dominio de su empleado en conocimiento y/o desempeño de servicio?	Contabilidad General	6	21	84
	Nóminas		8	32
	Seguro Social		8	32
	Finanzas		0	0
	Costos		0	0
	Fiscal		17	68
	Trámites en línea		8	32
¿Cuál considera que es el mayor dominio de su empleado en conocimiento y/o desempeño de servicio?	Contabilidad General	7	74	16
	Nóminas		0	0
	Seguro Social		0	0
	Finanzas		8	32
	Costos		17	68
	Fiscal		0	0
	Trámites en línea		8	32
Como patrón, ¿Qué habilidades y técnicas determina usted que necesitan fortalecer en la universidad, los profesionistas recién egresados de la Licenciatura en Contaduría que prestan en su negocio?		8		N/A

En la Operacionalización de Variables, dentro del cuestionario aplicado, se consideraron las siguientes variables: Habilidades técnicas y conocimientos de egresados en Contaduría determinado por los patrones; éste fue aplicado a 25 empleadores localizados en Ensenada, B.C., en donde cada pregunta está asociada con un ítem y dimensión de respuestas a seleccionar por los miembros mencionados.

Respuestas de los empleadores a las dos preguntas abiertas:

*Primero pregunta:* ¿Qué actividades desempeña la entidad que tiene a cargo? El 85% de los negocios en donde laboran se dedican al servicio contable de negocios, y el 15% dedicado a contabilidad de fabricación de productos alimenticios y de hule.

Tabla 4: Profesionistas Egresados Resultados

Variable: Relación Entre Promedio Académico y Resultado CENEVAL	Dimensiones	# Ítem Asociado	Resultado (Valor Absoluto)	Resultado (%)
Generación de Egreso:	2018-1	1	32	41.03
	2018-2		18	23.08
	2019-1		28	35.89
Promedio General de Egreso:	90.01-100	2	23	29.49
	80.01-90.00		34	43.59
	70.01-80.00		21	26.92
	60.00-70.00		0	0
	Resultado CENEVAL:			7
Variable: Habilidades técnicas y conocimientos de egresados en Contaduría determinado por el egresado. ¿A qué giro pertenece la entidad en la que desempeñas tus actividades laborales?	Sobresaliente (DSS)	3	16	20.51
	Satisfactorio (DS)		37	47.44
	Aún No Satisfactorio (ANS)		18	23.08
	No presentó			
¿Qué área (s) contables desempeñas en tu entidad laboral?	Servicio	4	62	79.49
	Comercial		10	12.82
	Industrial		6	7.69
	Contabilidad General	5	70	89.74
En tu experiencia como estudiante, ¿Qué área (s) consideras que debieron presentarse de forma más práctica que teórica?	Nóminas		47	60.25
	Seguro Social		52	66.66
	Finanzas		26	33.33
	Costos		15	19.23
	Fiscal		49	62.82
	Trámites en línea		65	83.33
	Contabilidad General	6	62	79.49
	Nóminas		48	61.54
	Seguro Social		54	69.23
	Finanzas		31	39.74
De las áreas elegidas en la respuesta anterior, ¿Qué temas específicos y/o actividades no se trataron dentro del período como estudiante universitario?	Costos		34	43.59
	Fiscal		50	64.10
	Trámites en línea		64	82.05
		7		100
¿Qué actividades o temas prácticos agregarías a la carrera de contaduría para laborar con seguridad, actualización y certeza del trabajo que desempeñas actualmente?		8		100
¿Cómo cubres tu faltante a la respuesta anterior?	Tomando cursos.	9	37	47.44
	Consultando a otros compañeros de trabajo.		28	35.90
	Investigando en fuentes necesarias.		13	16.66
¿Cuál es la razón a tu respuesta anterior?	Interés personal.	10	48	61.54
	Necesidad laboral.		27	34.62
	Obligación laboral.		3	3.84
¿Consideras que, dentro de la carrera de contaduría, te enseñaron a utilizar las suficientes tecnologías y programas contables necesarios para tu desempeño?	Si	11	70	89.74
	No		8	10.26
¿Cuáles consideras que deberían mejorar y aplicar dentro de la carrera?	Portal del SAT	12	70	89.74
	DIOT		50	64.10
	SUA		58	74.36
	DIM		33	42.31
	Sistemas de Contabilidad		60	76.92
	Sistemas de Nóminas		50	64.10

*En la Operacionalización de Variables, dentro del cuestionario aplicado, se consideraron las siguientes variables: Relación entre promedio académico y resultado CENEVAL y Habilidades técnicas y conocimientos de egresados en Contaduría determinado por los egresados; éste fue aplicado a los 105 egresados localizados en Ensenada, B.C., en donde cada pregunta está asociada con un ítem y su respectiva dimensión de respuestas a seleccionar por los miembros mencionados.*

*Segunda pregunta:* Como patrón, ¿Qué habilidades y técnicas determina usted que necesitan fortalecer en la universidad, los profesionistas recién egresados de la Licenciatura en Contaduría que prestan sus servicios en su negocio? El 90% de los patrones consideran que los profesionistas deben egresar con mayor formación y habilidades en tecnologías contables y páginas web, y de la misma población, el 70% considera que deben orientarlos a desarrollar la capacidad de crear criterios para interpretar disposiciones fiscales, saber investigarlas y actualizarse en las mismas. En general, señalan que, si se atienden estas consideraciones, no se requerirá de mucha capacitación al recién egresado, incluso ellos mismos podrían ser capacitadores logrando prestar mejores servicios en su profesión.

Respuestas de los egresados a las dos preguntas abiertas:

*Primera pregunta:* ¿Qué temas específicos y/o actividades no se trataron dentro del período como estudiante universitario? El 87% de los egresados señalaron que no se trataron manejo de páginas web y aplicaciones de SAT, IMSS, SUA e IDSE, y un 64% señalaron que no se trató la determinación de impuestos y nóminas de forma práctica y real a la vida laboral.

*Segunda pregunta:* ¿Qué actividades o temas prácticos agregarías a la carrera de contaduría para laborar con seguridad, actualización y certeza del trabajo que desempeñas actualmente? El 92% de egresados consideraron que agregarían como actividades la actualización de los módulos del plan de estudios, implementación de prácticas en aplicaciones contables con casos reales, así como crear módulo denominados “Despacho Real 1 y 2”, un 79% agregó como temas prácticos el implementar talleres prácticos impartidos por docentes que tengan práctica profesional externa. En general, consideran que deben agregarse actividades de Trámites ante IMSS y Gobierno del Estado, así como de programas contables, por maestros que estén calificados para impartir clase. Los resultados obtenidos en la comparación del promedio general de egreso y evaluación del EGEL, aparecen en la Tabla 5.

Tabla 5: Resultados Comparación del Promedio General de Egreso y Evaluación del EGEL

Promedio General	ANS (Aún No Satisfactorio)	DS (Satisfactorio)	DSS (Sobresaliente)	No Presentó
90.01-100	7	3	7	6
80.01-90.00	8	18	0	8
70.01-80.00	3	14	0	4
60.00-70.00	0	0	0	0

*De los 78 egresados que contestaron el cuestionario, 18 de ellos son pertenecientes a la generación de egreso 2018-2, quienes no presentaron el examen EGEL por cuestiones ajenas a la Universidad.*

Las respuestas a preguntas abiertas de ambos cuestionarios, se vinculan con la publicación de (Maldonado, 2017), por un lado, acerca de la falta de talento que se necesita en el ámbito laboral para los egresados de contabilidad en México, haciendo que las empresas, en este caso los patrones de negocios, tengan la dificultad de encontrar lo que necesitan, y por otro lado, el desinterés que provoca en los egresados en su aprendizaje, lo cual provoca un menor desempeño profesional en las empresas.

## CONCLUSIONES

Como parte del objetivo principal de la presente investigación, en la identificación de áreas vulnerables, se concluye cualitativamente que, los patrones y egresados coinciden en que no se les proporciona una formación suficiente en la práctica de aplicaciones electrónicas de contabilidad, así como páginas web y gestión y determinación de impuestos, que forman parte de las actividades diarias del profesionista, mismo que lo sostiene la investigación previa de (García & Valencia, 2017), por el grado de manejo de las tecnologías por parte de los docentes en contaduría de la FCAyS de la UABC. Por ello, se recomienda que, a los docentes con formación meramente técnica, se les oriente a tomar cursos pedagógicos, así como uso de las TICs, para que brinden una enseñanza de mayor fortaleza y competencia y cumplir con lo que la

sociedad laboralmente demande. Lo anterior demuestra que es necesario analizar y proponer estrategias pedagógicas sobre la impartición de los módulos de la Licenciatura en Contaduría, principalmente en temas prácticos, así como una actualización sobre tecnologías educativas y contables para los docentes, con ello se podrá sanar parte de la dificultad que tienen los empresarios para contratar egresados en contaduría, como lo menciona (Maldonado, 2017), para la prestación de sus servicios profesionales de una forma confiable y actualizada, técnica y teóricamente.

Además, cuantitativamente, dentro del comparativo del promedio general de egreso y puntaje en el EGEL del CENEVAL, existe incongruencia los promedios más altos no aprueban el EGEL, lo que alerta sobre la forma en que el docente evalúa el aprendizaje y asigna una calificación que no se refleja en el EGEL ni en la práctica laboral. Por lo anterior, como futuras investigaciones y propuestas, y estableciendo que "*El reto de la generación del conocimiento involucra a las universidades, desde luego que en nuestro continente las universidades son las instituciones que concentran la mayor parte de la actividad científica y de los investigadores del país.*" (Türnemann, 2013), en la actualidad, el punto fuerte de la Educación Superior, son las investigaciones, en donde se analiza, innova e implementan estrategias para la globalización por lo que sería una excelente estrategia educativa, el que se reglamente nuevamente la obligatoriedad, para efectos de titulación, de un trabajo terminal, tesis, investigación de campo o seminario que integre los contenidos de las diferentes áreas de su formación, independientemente del promedio solicitado para titularse, pues con la certificación de la carrera, un alumno puede titularse con un promedio mínimo y no le resulta importante superarse, reflejándose finalmente en los resultados de CENEVAL y en la práctica laboral, por ende, se propone una investigación a futuro con otros campus universitarios de México, sobre egresados con puntaje sobresaliente en EGEL de CENEVAL de la Licenciatura en Contaduría, para conocer la formación del docente e identificar la estrategia didáctica aplicada en la impartición de sus cursos.

## BIBLIOGRAFÍA

Ancheyta, C. (2019). Cuál es la diferencia entre profesional y profesionista. Obtenido de Icon Team: <http://www.iconteam.com.mx/la-diferencia-profesional-profesionista/>

Andrade, J. (1971). El Proceso de Diseño de Plan de Estudios. Obtenido de Definición de curriculum y plan de estudios.: <http://hist.library.paho.org/Spanish/EMS/37898.pdf>

Arias, F. (2007). Educación en la Globalización: Un cambio en la perspectiva. (N. y. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales, Productor*), V5(1), p. 0 Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/773/77350103.pdf>

CENEVAL. (2019). EGEL. Obtenido de Licenciatura en Contaduría: <https://www.ceneval.edu.mx/contaduria>

CENEVAL. (2019). Perfil Institucional. Obtenido de ¿Qué hacemos?: <https://www.ceneval.edu.mx/perfil-institucional>

CPEUM. (2019). Diario Oficial de la Federación. Obtenido de Cámara De Diputados Del H. Congreso De La Unión: [http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/1\\_201219.pdf](http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/1_201219.pdf)

Gaitán, S. (2018). Importancia de la formación docente en la actualidad. Obtenido de NEXOS: <https://educacion.nexos.com.mx/?p=1285>

García, C., & Valencia, J. (2017). Necesidades de Tecnologías de la Información de los Profesionales en Contaduría. Obtenido de *Revista Global de Negocios*, V6(4), pp. 77-88 obtenida en [https://www.theibfr.com/download/rgn/2018\\_rgn/rgn-v6n4-2018/RGN-V6N4-2018-7.pdf](https://www.theibfr.com/download/rgn/2018_rgn/rgn-v6n4-2018/RGN-V6N4-2018-7.pdf)

Legorreta, L., Ortega, A., Suárez, R., & Rodríguez, C. (2018). El desarrollo profesional docente en la educación superior. Obtenido de *Revista de Ciencias de la Educación*, V2(2), p. 15-24 obtenido en [http://www.ecorfan.org/republicofperu/research\\_journals/Revista\\_de\\_Ciencias\\_de\\_la\\_Educacion/vol2num6/Revista\\_Ciencias\\_de\\_la\\_Educaci%C3%B3n\\_V2\\_N6\\_3.pdf](http://www.ecorfan.org/republicofperu/research_journals/Revista_de_Ciencias_de_la_Educacion/vol2num6/Revista_Ciencias_de_la_Educaci%C3%B3n_V2_N6_3.pdf)

Luján, M. (2009). Enfoques Teóricos y Definiciones de la Tecnología Educativa en el Siglo XX. Obtenido de Revista Electrónica *Actualidades Investigativas en Educación*, V9(2), pp. 1-29 <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=44713058004>

Maldonado, M. (2017). Contaduría. Una de las carreras más demandadas. Obtenido de El Universal: <https://www.eluniversal.com.mx/cartera/management/contaduria-una-de-las-carreras-mas-demandadas>

Türnemann, C. (2013). Desafíos de la Universidad en la Sociedad del Conocimiento, Cinco Años Después de la Conferencia Mundial Sobre Educación Superior. (C. C. UNESCO., Productor) Obtenido de <http://unesdoc.unesco.org/images/0013/001344/134422so.pdf>

UABC. (2009). Ciencias Económico Administrativas. Obtenido de Licenciatura en Contaduría: <http://fcays.ens.uabc.mx/wp-content/uploads/2017/12/Contaduria20092.jpg>

Universia, P. (2017). Universia Perú. Recuperado de 6 autores destacados en teorías de educación y pedagogía.: <http://noticias.universia.edu.pe/cultura/noticia/2015/10/06/1132026/6-autores-destacados-teorias-educacion-pedagogia.html>

## RECONOCIMIENTO

Agradezco a Dios por permitirme culminar una etapa académica y significativa meta personal más en mi vida, principalmente agradezco infinitamente a mi madre Bertha Alicia Vazquez Delgado, por su valioso e incondicional apoyo en todos los sentidos que siempre me ha proporcionado. A mi familia, amigos y maestros, especialmente a la Mtra. Clementina García Martínez, por su apoyo en el desarrollo del presente proyecto académico.

## BIOGRAFIA

Laidon Jonathan Saiza Vazquez, es Maestro en Impuestos por la Universidad Autónoma de Baja California, Doctorante en Educación, por la Universidad ETAC, Facultad de Educación, Campus Coacalco, San Francisco Coacalco, Edo. de México.

# **FACILIDADES ADMINISTRATIVAS Y ESTÍMULOS FISCALES PARA EL SECTOR AUTOTRANSPORTE (COORDINADOS) EN MÉXICO**

Rosa Hilda Hernández Sandoval, Universidad Autónoma de Coahuila  
Laura Leticia Gaona Tamez, Universidad Autónoma de Coahuila  
Gabriel Aguilera Mancilla, Universidad Autónoma de Coahuila  
Eric Arturo Torres Hernández, Universidad Autónoma de Coahuila

## **RESUMEN**

*El objetivo de esta investigación es describir las facilidades administrativas y los estímulos fiscales que emiten las autoridades fiscales para aplicar beneficios fiscales que pueden obtener los coordinados integrantes por su actividad preponderante. Esta investigación se realizó en el año 2020, en la ciudad de Monclova, Coahuila, México, la problemática surge cuando el contribuyente efectivamente eroga gastos que no cumplen los requisitos para su deducibilidad y se encuentra ante la disyuntiva de deducir o no determinados gastos, pero cuando el contribuyente conoce las facilidades administrativas y sabe cómo aplicarlas, el efecto fiscal es atractivo, la pregunta es ¿qué facilidades o estímulos pueden aplicar los coordinados?. Aplicar las herramientas que la autoridad pone al alcance de los contribuyentes por su actividad de autotransporte, esta investigación es aplicativa en forma inmediata, se utilizara como base los artículos 72 y 73 de la ley de impuesto sobre la renta, aunado con la resolución de facilidades administrativas, así como la ley de ingresos de la federación. Para enriquecer la idea se presentará 13 casos prácticos y el efecto fiscal en los cuales se aplicará entre otros la deducción opcional, peaje, gasolina, retención de salarios de trabajadores, para observar los procedimientos metodológicos y los beneficios que se pueden obtener.*

**PALABRAS CLAVE:** Coordinados, Estímulos, Deducciones

## **ADMINISTRATIVE OPTIONS AND FISCAL INCENTIVES AVAILABLE FOR THE MEXICO TRANSPORTATION SECTOR**

### **ABSTRACT**

*The objective of this investigation is to describe administrative options, fiscal incentives fiscal benefits that the fiscal authorities offer to public transportation, commonly known as “coordinados”. This investigation was carried out in 2020, in the city of Monclova, Coahuila, Mexico. The problem arises when taxpayers effectively report expenses that do not meet deductibility requirements and are faced with the choice of deducting or not deducting certain expenses. However, when public transportation taxpayers learn about administrative tools, and learn how to use them, the fiscal effect is attractive. The question is: what administrative tools or incentives can the “coordinados” apply? How to apply the tools provided by the tax authorities. This research has immediately applicability. Articles 72 and 73 of the income tax law, resolution of administrative tools and federal income law will be used to create 13 practical cases with their corresponding tax implications. We also consider optional deduction including toll, gasoline and withholding of workers' wages*

**JEL:** R4, K4, M41

**KEYWORDS:** Coordinates, Stimuli, Deductions

## INTRODUCCIÓN

Esta investigación está basada en las facilidades Administrativas y estímulo fiscales del Régimen de autotransporte o coordinados de los artículo 72 y 73 de la ley del impuesto sobre la renta, cuyo concepto es: contribuyentes dedicados exclusivamente al autotransporte terrestre de carga o de pasajeros. Asimismo, cuando las erogaciones del contribuyente carecen de requisitos fiscales por medio de facilidades podrá deducir fiscalmente erogaciones que no reúnen todos y cada uno de los requisitos fiscales aplicando los procedimientos que las disposiciones establecen y que están al alcance de los contribuyentes de este régimen. Este sector de autotransporte es de gran relevancia en la economía de México, se considera la columna vertebral para el desarrollo del país, debido a que se moviliza el 70% del total de la carga transportada en territorio nacional. Los contribuyentes de autotransporte que no reúna los requisitos fiscales para ser Coordinados permanecerán en el Régimen general de ley, esto significa que no podrá hacer uso de las facilidades administrativas y deja de ser atractivo para los contribuyentes, porque no aplicarán los beneficios mencionados. El régimen de autotransporte ha tributado de manera preferencial, por lo que la Secretaría de Hacienda y Crédito Público emitió en el año 2014, una serie de instrumentos como es Resolución de Facilidades Administrativas y Estímulos Fiscales para coadyuvar el cumplimiento de las obligaciones de los contribuyentes. Que éstos identifiquen y apliquen los beneficios fiscales de manera opcional así como los estímulos. Podrán deducir egresos que no reúnan todos y cada uno de los requisitos fiscales, así como la reducción de los impuestos, incluso hasta los propios trabajadores podrán ser beneficiados en la reducción de impuesto sobre la renta cuando perciban sueldos y salarios.

Cuando el contribuyente régimen de autotransporte logre identificar los beneficios que ofrece la autoridad por medio de facilidades y estímulos, y además sabe aplicar los procedimientos con los requisitos fiscales, esto significa que el estrategia fiscal logró implementar políticas adecuadas para control interno y acreditamiento. En este sector de autotransporte los contribuyentes realizan inversiones importantes en la adquisición de activos. Aunado a esto, existe un índice elevado de rotación de personal por su actividad es un riesgo de trabajo significativo y variación en los sueldos por las categorías; por ende, es una carga administrativa compleja para el control interno en relación al departamento de recursos humanos. Por otra parte las obligaciones tributarias de impuesto sobre la renta, que incluye ley laboral para determinar la retenciones de trabajadores y las cuotas obreras patronales de seguridad social en las que se encuentran implícitas las Facilidades Administrativas. Se pretende que el lector conozca los beneficios que se obtienen de las facilidades y estímulos que se ofrecen como opción, y más que eso, como aplicarlos en el quehacer diario. Esta investigación está desarrollada con los apartados de literatura que incluye conceptualización, teoría de impuesto sobre la renta, las facilidades administrativas y estímulos fiscales y lo relevante es el procedimiento, incluye metodología, Resultados, conclusiones y limitaciones.

## REVISIÓN DE LITERATURA

### Antecedentes Históricos

A partir del año 2002 el régimen fiscal de transportistas o Régimen Simplificado de acuerdo al artículo 79 al artículo 85 de la Ley de Impuesto sobre la Renta se estableció el nuevo régimen simplificado Capítulo VII del Título II, el nuevo esquema, se basa a flujo de efectivo, que determina la base gravable por diferencia entre ingresos y egresos, obliga al cumplimiento de requisitos fiscales principalmente el de corresponder a los fines propios de la actividad del contribuyente. El efecto de ese cambio estructural en el ISR fue evitar que los contribuyentes consideraran no afectos al pago del ISR los egresos que no corresponden a los fines propios de su actividad. El Sector Transporte en México ha estado siempre a la vanguardia en la agenda de modernización del país. Desde los primeros esfuerzos de privatización de la

infraestructura en la década de los ochenta hasta los más recientes esquemas de participación privada en la provisión de los diferentes servicios que comprenden el sector, el Transporte ha sido considerado un elemento impulsor de primera importancia en el crecimiento y desarrollo económico del país (Loeza, 2008). Este sector tiene gran importancia en el desarrollo de la economía, no se puede prescindir de dicho sector, toda la economía del país sería imposible, toda empresa requiere del autotransporte. En materia fiscal, el autotransporte terrestre siempre ha tenido un régimen preferencial, desde hace años, esta actividad ha sido regulada de manera especial mediante un régimen al que se le ha denominado coordinados (Pérez & Fol, 2019).

De Leon, 2016 Marco legal, ya para el 2002, la pérdida fiscal pudo disminuirse de la Utilidad fiscal o adicionarse a la pérdida fiscal determinada conforme al Régimen Simplificado de las personas. Actualmente las personas morales dedicadas al autotransporte terrestre de carga y de pasajeros que conforme al régimen simplificado deben cumplir con las obligaciones fiscales en materia de impuesto establecido en el título II, Capítulo VII Del Régimen Simplificado. Destacando que no pueden tributar en este régimen y por lo tanto lo harán en los términos generales de Ley como son: partes relacionadas, personas Morales que consolidan que son las más significativas. De acuerdo a lo anterior, este régimen de auto transporte a ha tenido cambios significativos a partir del año 1990 se deroga el Régimen de Bases Especiales de Tributación, y en el año 2002 nace el Régimen Simplificado como su nombre lo menciona, solo se registraban entradas y salidas de efectivo; no tenía relevancia la contabilidad y en el resultado de ambos conceptos era la base gravable para determinar el Impuesto Sobre la Renta, que correspondía a Personas Morales del sector primario y de autotransporte terrestre de carga y de pasajeros, y sus respectivos integrantes, que son personas morales o personas físicas esto llegó hasta el año 2013. Y a partir de 2014 inicia nuevo régimen de transportistas llamados coordinado que es el que se desarrolla en esta investigación.

#### Ley de Impuesto Sobre la Renta

Los Coordinados de acuerdo al artículo 72 y 73 de la ley de impuesto sobre la renta, define este concepto como: contribuyentes dedicados a esta actividad del autotransporte terrestre de carga y de pasajeros, y que sus ingresos sean cuando menos el 90%. Si bien es cierto son personas morales, pero tributan como personas físicas porque cumplirán sus obligaciones al aplicar lo dispuesto en la sección I del capítulo II del título IV. Los ingresos que perciban tanto el coordinado como los integrantes serán acumulable cuando efectivamente se perciban. En relación a los ingresos se declaran por separado, pero se presenta en una sola declaración (Calvo & Montes, 2019). Dentro del Artículo 73 de la misma ley, los coordinados deberán de cumplir sus obligaciones tanto del coordinado como de sus integrantes, aplicaran a la utilidad la tasa 30% cuando sea Persona Moral, y tarifa del artículo 152 cuando corresponda a persona física, ambos contribuyentes podrán realizar las deducciones autorizadas de acuerdo a la actividad con la obligación que estos reúnan los requisitos de las disposiciones fiscales (Calvo & Montes, 2019). La Autoridad Hacendaria por medio de RFA, ofrece beneficios al sector de autotransporte de carga en las deducciones, cumpliendo con los requisitos establecidos en las reglas, esta investigación se enfocará a ejemplos con procedimientos sustentados.

#### Resolución de Facilidades Administrativas

Establece que el Servicio de Administración Tributaria, mediante reglas de carácter general, podrá otorgar facilidades administrativas y de comprobación para el cumplimiento de las obligaciones fiscales de los contribuyentes del sector de autotransporte de carga federal foráneo de pasaje y turismo (SAT, 2019). Los coordinados que identifiquen las facilidades podrán liberar las deducciones que permite esta regla emitida por la Autoridad Hacendaria. De acuerdo al Título II, sector de auto transporte terrestre de carga Federal, la Resolución de Facilidades Administrativas RFA, los contribuyentes podrán aplicar la retención a los trabajadores por sueldos y salarios de acuerdo a las categorías de operadores, macheteros y maniobristas

de a este título en lugar de aplicar el Artículo 96 de la ley de impuesto sobre la renta como lo menciona (SHCP, 2019).

Retención de Salarios a Trabajadores

De acuerdo a regla 2.1 de la RFA, los contribuyentes para los efectos del cumplimiento de las obligaciones fiscales en materia de retenciones del ISR por los pagos efectuados a sus trabajadores, en lugar de aplicar las disposiciones del artículo 96 LISR, podrán enterar el 7.5 por ciento a los pagos realizados a operadores, macheteros y maniobristas, tomando el salario base de cotización que sirva para el cálculo de aportaciones de dichos trabajadores al IMSS de acuerdo a la Tabla 1 (RFA, 2019). Menciona facilidades la base para el cálculo de salarios, esta variable es obligatoria para cumplir con el requisito de deducibilidad que se encuentra en el Art. 27, de la ley del Seguro Social, el concepto de salario base de cotización, se integra con los pagos hechos en efectivo por cuota diaria, gratificaciones, percepciones, alimentación, habitación, primas, comisiones, prestaciones en especie o cualquier otra cantidad que se entregue al trabajador por su trabajo, se excluyen otros conceptos (LSS, 2019).

Tabla 1: Beneficio de Retención de Trabajador Categoría Machetero

Part	Concepto			
01	Nombre del trabajador	xxx	xxx	xxx
02	Categoría	Maniobrista	Operador	Machetero
03	RFC	xxx	xxx	xxx
04	CURP	xxx	xxx	xxx
05	Días trabajados	30.4	30.4	30.4
06	Salario diario	478.38	382.70	\$334.86
07	Salario base de cotización	\$500.00	400.00	\$ 350.00
07	Sueldo mensual	15,200.00	12,160.00	\$ 10,640.00
08	Retención ISR 7.5%, con facilidades administrativas	1,140.00	912.00	\$ 798.00
09	Retención artículo 96 LISR	1,953.26	1,303.92	1027.08
10	Beneficio retención LISR	813.26	391.92	\$ 229.08
11	Tasa efectiva de beneficio	71.33%	42.97%	28.70%

En la tabla 1, se presenta los procedimientos que ofrece facilidades aplicando el salario base de cotización. Se determinar el cálculo mensual de la retención de salarios con la tasa del 7.5%, de tres trabajadores con categorías, maniobrista, operador y macheteros. Se observa que al aplicar facilidades al trabajador con categoría maniobrista su retención es inferior que Art.96, y equivale a 71.33 % .

Esta misma regla 2.1, impone requisitos de presentar listados de trabajadores que entregará a la SHCP como se menciona en el apartado de Metodología en la Tabla 3. Todo esto de acuerdo al convenio que se tenga celebrado con el IMSS para el cálculo de las aportaciones de los trabajadores (Merchant, 2016). Se presenta comparación de retención ISR con Facilidades Administrativas Tabla 2.

Tabla 2: Comparativo de ISR con RFA

De Acuerdo al Artículo 96 LISR	De Acuerdo a Facilidades Administrativas
De acuerdo a Tabla 1: el trabajador que percibe mensual \$15,200.00, pagaría mensual de ISR \$ 1,953.00 con la tarifa del Art. 96 LISR, este cálculo es normal es decir sin beneficios.	En lugar de aplicar el Art. 96, aplicaría RFA y pagaría 7.5% de retención que es: \$ 813.00, la diferencia es 71.33% de acuerdo Tabla 1. En este supuesto aplicaría el beneficio que ofrece RFA.

En la tabla 2: se presenta el comparativo del beneficio que puede obtener los trabajadores de transportistas siempre que cumplan con los requisitos que establece la regla en este supuesto el trabajador puede pagar hasta el 71.33% menos de retención de impuesto sobre la renta .

### Deducción Opcional del 8% Facilidades de Comprobación

Para la Ley del ISR, en la regla 2.2, “los contribuyentes dedicados exclusivamente al autotransporte terrestre de carga federal, que tributen en el título II, Capítulo VII o Título IV, Capítulo II, Sección I, de la LISR podrán deducir hasta el equivalente a un 8 por ciento de los ingresos propios de su actividad, sin documentación que reúna requisitos fiscales” (RFA, 2019). Esta deducción opcional de entrada es atractiva, pero tendrá un costo fiscal menor a la tasa general. Esto puede beneficiar al contribuyente en el supuesto que tenga una base gravable importante. Los transportistas realizan gastos que no pueden comprobar porque son realizados en zonas rurales o que no existen medios de pagos, y aun mas no hay establecimientos que emitan comprobantes fiscales, este beneficio ayudará a los contribuyentes subsanar esta inconsistencia dirigiéndose a Tabla 4 y Tabla 5.

### Deducción de Combustibles sin Requisitos Fiscales

Según regla 2.9 del Título II de Facilidades Administrativas, los Contribuyentes dedicados exclusivamente al autotransporte terrestre de carga federal, cumplen la obligación a que se refiere el segundo párrafo del artículo 27, fracción III de la Ley del ISR, cuando los pagos de combustible se realicen con medios distintos a cheque nominativo de la cuenta del contribuyente, tarjeta de crédito, de débito o de servicios o monederos electrónicos autorizados por el SAT, siempre que éstos no excedan del 15 por ciento del total de los pagos efectuados por consumo de combustible para realizar su actividad (RFA, 2019). Otro beneficio gran manera como se muestra en la Tabla 7.

### Estímulos Fiscales de Cuotas de Peaje y Carreteras

Otro beneficio para los transportistas pero vía estímulo fiscal de acuerdo a la fracción IV Artículo 16 de la Ley de ingresos de la Federación a los contribuyentes que se dediquen “al transporte terrestre público y privado, de carga o pasaje, así como el turístico, que utilizan la Red Nacional de Autopistas de Cuota, que obtengan en el ejercicio fiscal en el que hagan uso de la infraestructura carretera de cuota, ingresos anuales para los efectos del impuesto sobre la renta menores a 300 millones de pesos, consistente en permitir un acreditamiento de los gastos realizados en el pago de los servicios por el uso de la infraestructura hasta en un 50 por ciento del gasto total erogado por este concepto” (LIF, 2019). Se aplicará si se cumple con los requisitos de las reglas de SHCP (2019), se faculta al SAT (2019), para emitir las reglas de carácter general que determinen los porcentajes máximos de acreditamiento por tramo, carretera y demás disposiciones que considere necesarias para la aplicación del beneficio contenido en esta fracción (LIF, 2019). Como se observa son muchos los beneficios según Tabla 9.

## **METODOLOGÍA**

La presente investigación se realizó en el año 2020, en la ciudad de Monclova, Coahuila, México, es con enfoque cualitativo, la cual se recolectaron leyes como: ley del impuesto sobre la renta, ley de ingresos de la federación, resolución de facilidades administrativas, ley del seguro social, sin medición numérica, estas sirven para interpretar, argumentar y procesar lo que el espíritu del legislador desea transmitir a los contribuyentes, así como los requisitos que debe cumplir el contribuyente para hacer uso de los beneficios, y se encuentran en la Tabla 3 de operacionalización. En resultados se elaboraron diez tablas con procedimientos de casos prácticos para que haya sintonía en teoría y práctica. Se aplicó el método de causa y efecto: si los contribuyentes conocen los requisitos y procedimientos estarán en posibilidades de aplicar los beneficios que ofrecen las autoridades fiscales. También tiene alcance explicativo, pero va más lejos de una explicación por qué sirve para defender, argumentar o demostrar a la autoridad lo que se puede hacer.

Tabla 3: Operacionalización

Concepto de Coordinados	Metodología	
<p>El tema de autotransporte del régimen de coordinado se ubica como base en artículo 72 y 73 de la ley de impuesto sobre la renta de los coordinados, cuyo concepto es: “personas morales que administran y operan activos fijos o activos fijos y terrenos, relacionados directamente con la actividad del autotransporte terrestre de carga o de pasajeros y cuyos integrantes realicen exclusivamente” la misma actividad.</p>	<p>Que, de acuerdo a la ley de renta, para que los transportistas cumplan con sus obligaciones podrán aplicar disposiciones fiscales que emite la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Así podrán obtener beneficios fiscales los contribuyentes y los trabajadores, siempre que se cumplan con los requisitos fiscales, que consiste en llevar registros contables, controles internos e informes como aparecen al calce. Estos controles son significativos, pero sin estos no se podrán aplicar los beneficios.</p>	
Resolución Facilidades Administrativas	Estímulos Fiscales	Ley de Seguridad Social
<p>De acuerdo regla 2.1 menciona el procedimiento de la retención de los trabajadores del coordinado que son: operadores, macheteros y maniobristas. Esta regla menciona la base que es el salario base de cotización 7.5% , para eso se debe llevar una política de control interno e informar a la autoridad. También aplica a trabajadores de los integrantes.</p>	<p>Artículo 16 apartado A, fracción V, tercer párrafo de la Ley de ingresos de la Federación (LIF) podrán efectuar el acreditamiento del estímulo fiscal contra pagos provisionales de ISR, este artículo de la LIF está vinculado con la regla 3.15 de Facilidades Administrativas.</p> <p>Presentar por buzón tributario, aviso en el que es sujeto del estímulo fiscal en el mes de marzo, del siguiente enfoque incluya.</p>	<p>2.1 Los contribuyentes, “personas físicas o morales, así como los coordinados, dedicados exclusivamente al autotransporte terrestre de carga federal, que tributen en los términos del Título II, Capítulo VII o Título IV, Capítulo II, Sección I, de la Ley del ISR, según sea el caso, para los efectos del cumplimiento de las obligaciones fiscales en materia de retenciones del ISR por los pagos efectuados a sus trabajadores, en lugar de aplicar las disposiciones correspondientes al pago de salarios, podrán enterar el 7.5 por ciento por concepto de retenciones del ISR, correspondiente a los pagos realizados a operadores, macheteros y maniobristas, de acuerdo al convenio vigente que tengan celebrado con el IMSS, para el cálculo de las aportaciones”.</p>
<p>Obligaciones que deben cumplir los transportistas según convenio</p> <p>Los de régimen de autotransporte, y que tengan Salarios Base de Cotización (SBC) de sus Trabajadores superiores a los establecidos en el Convenio con Instituto Mexicano del Seguro Social y Cámara Nacional del Autotransporte de Carga IMSS- CANACAR, deberán afiliarse a tal cámara para recibir beneficios del Convenio, al cumplir con requisitos beneficio que el estímulo fiscal establecido en la Ley de Ingresos de la Federación, mismo que genera el ahorro en el pago de las retenciones de ISR por salarios.</p>	<p>En el aviso se deberá incluir el inventario de los vehículos que se hayan utilizado durante el año inmediato anterior, en la Red Nacional de Autopistas de Cuota, desglosado de la siguiente manera:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Denominación del equipo, nombre técnico y comercial, y capacidad de carga o de pasajeros,</li> <li>2. Modelo de la unidad.</li> <li>3. Número de control o serie vehicular.</li> <li>4. Fecha de incorporación o de baja del inventario, modificaciones del año.</li> </ol> <p>bitácora de viaje de origen y destino, ruta de que se trate. Caminos y Puentes Federales de Ingresos y Servicios.</p>	<p>Deberán elaborar una relación individualizada de dicho personal que indique el monto de las cantidades que les son pagadas en el periodo de que se trate, en los términos en que se elabora para los efectos de las aportaciones que realicen al IMSS, además de emitir el CFDI por concepto de nómina correspondiente. dichos trabajadores, en cuyo caso.</p>

Se presenta tabla 3 de operacionalización que contiene: concepto de Coordinados o transportistas y la metodología donde se establecen los procedimientos que deben realizar los transportistas para hacer uso de los beneficios que ofrece Resolución de Facilidades Administrativas, y la Ley de Ingresos de la federación, y así cumplir con requisitos de seguridad social y convenios.

## RESULTADOS

Se presentaron diez tablas numéricas de la tabla cuatro a la trece con los procedimientos que la autoridad establece en Resolución de Facilidades Administrativas y Estímulos Fiscales de la Federación, para esto se realizó un plan para optimizar la prevención de los impuestos, de acuerdo a los beneficios que ofrece la autoridad. Este régimen de transportista es atractivo si el contribuyente aplica los beneficios que se ofrecen y que están plasmados e interpretados en este apartado y que puede aplicar en forma inmediata en el ejercicio fiscal (Ver Tabla 3 a la Tabla 13).

Tabla 4: Beneficio Deducción 8% Opcional

Datos	Valor
Ingresos percibidos en el mes de enero 2020, efectivamente cobrado	\$ 20,000.000.00
(X) tasa	8%
(=) deducción opcional	\$ 1,600.000.00
(x) 16% ISR	\$ 256,000.00
Beneficio resolución facilidades administrativas	
Por deducir 1,600.000. Debe de pagar	\$ 256,000.00

En tabla 4: el contribuyente podrá deducir como opción sin comprobante \$1,600.000.00, al aplicar a los ingresos percibidos el 8%, pero esta deducción tendrá un costo fiscal de 16% que son \$ 256,000.00 en el supuesto de aplicar este beneficio como se muestra en la tabla.

Tabla 5: Efecto Fiscal Para Impuesto Sobre la Renta

Concepto	Valor	Diferencia
Deducción opcional 8%	\$ 1,600.000X 30%	\$ 480.0000.00
ISR pagar por beneficio	\$ 1,600.000. x 16%	\$ 256,000.00
Beneficio ISR o ahorro	(30%-16%=14% PM)	\$ 224,000.00

En esta tabla 5: se observa que el beneficio para el contribuyente es de \$ 480,000.00 de impuestos menos a pagar pero por recibir este beneficio, costara \$ 256,000.00, significa que no es un beneficio absoluto sino condicionado a pagar el 16% pero el efecto final del beneficio es del 14%, esto significa que los \$ 224,000.00 es un ahorro efectivo o real.

Tabla 6: Gasolina Limitante Deducible sin Requisitos Fiscales

Concepto	Valor
Valor de gasolina que fue erogado por coordinado	\$ 180,000.00
(x) tasa	15%
(=) deducible de gasolina sin que reúnan los requisitos fiscales	\$ 27,000.00

En esta tabla 6: la regla 2.9 de gasolina permite deducir del total erogado \$ 180,000.00 el 15% de gasolina sin requisitos fiscales por lo que se debe identificar cuanto es lo que hay en la contabilidad de gasolina sin requisitos fiscales, y si excede la diferencia será no deducible.

Tabla 7: Efecto Fiscal de Gasolina Limitada

Concepto	Valor
De los egresos de gasolina que se pagaron en el periodo	\$ 180,000.00
Dentro de los \$ 180,000.00, solo se permite deducir el 15% sin requisitos fiscales es decir del total de consumo de la limitante.	\$ 27,000.00
Pero dentro del análisis de \$ 180,000, existen un total de gasolina que no reúne requisitos fiscales por	\$ 30,000.00
Valor de gasolina que no sería deducible por exceder de la limitante	\$ 3,000.00

En esta tabla 7: es para identificar el excedente de gasolina que no reúne requisitos fiscales al aplicar el 15% que son \$ 15,000.00 de la limitante al comparar resulta que excede \$ 3,000.00 que estos serán no deducibles.

Tabla 8: Registro Contable de Gasolina no Deducible

Concepto	Valor
Gasolina pagada con requisitos fiscales	\$ 150,000.00
Gasolina pagada que no reúne requisitos fiscales	\$ 30,000.00
Total contabilizado y pagado de gasolina	\$ 180,000.00
Gasolina Deducible sin requisitos fiscales \$ 180,000.00x15%	\$ 27,000.00
Ajuste en gasolina para contabilizar no deducible de acuerdo a facilidades administrativas	\$ 3,000.00

En esta tabla 8: se resume la gasolina pagada e identificar la parte no deducible por la que debe registrarse en contabilidad como gasto no deducible en registro fiscal por \$ 3,000.00 y gasolina deducible sin requisitos fiscales de acuerdo a facilidades por \$ 27,000.00

Tabla 9: de Gastos de Peaje

Concepto	Valor
Valor de peaje que fue erogado por coordinado o persona moral e integrante	\$ 120,000.00
(x) tasa	50%
(=) valor en impuesto que el contribuyente podrá acreditar en los pagos provisionales y una vez que lo acredite este mismo valor se considera ingresos acumulable	\$ 60,000.00

En esta tabla 9: se presenta el valor erogado de peaje, \$ 120,000.00 y con estímulo consiste en el 50% podrá acreditarlo en impuestos o en los pagos provisionales, con la condicionante de acumular el resultado como ingresos \$ 60,000.00, es decir tendrá dos aplicaciones como se observa en las dos tablas 10 y 11.

Tabla 10: Impuesto Acreditable e Ingreso Acumulable

Impuesto Acreditable e Ingreso Acumulable	Valor
Ley Federal de Ingresos fracción V, Artículo 16 LIF	
Valor en impuestos que podrá acreditar en los pagos provisionales de ISR	\$ 60,000.00
Cuando se aplica en los pagos provisionales el valor se considerará acumulable \$180,000. X 15%	\$ 60,000.00

En esta tabla 10: se presenta el valor del impuesto del 50% uno se acredita en pagos provisionales mientras que el mismo valor se acumula como ingresos, en el fondo se puede interpretar el estímulo condicionado porque se requiere pagar impuesto como se observa en tabla 11.

Tabla 11: Beneficio al Aplicar al Peaje

Efecto Fiscal, Beneficio Real	Valor
Valor en impuestos que podrá acreditar en los pagos provisionales de ISR	\$ 60,000.00
Cuando se acredita en los pagos provisionales el valor se considerará acumulable el valor cuando es coordinado o persona moral	\$ 60,000.00
(X) 30%	\$ 18,000.00
(=) \$60,000.00 (-) 18,000.00	\$ 42,000.00
Beneficio por aplicar estímulo fiscal si acreditar el 50% de pagos de peaje, acumulara para ISR y pagara \$ 18,000.00 y los \$ 42,000.00 es el beneficio real que obtiene el contribuyente	

En esta tabla 11: se presenta el efecto real del beneficio al comparar el acreditamiento con el ingreso acumulable si se tratase de persona moral se aplicará la tasa 30%, y en beneficio real de este caso es \$ 42,000.00; si es persona física se aplicara la tarifa artículo 96 LISR.

El acreditamiento solo podrá efectuarse contra ISR causado en el ejercicio que tenga el contribuyente en que se realicen los gastos utilizados, quien no lo acredite en la declaración del ejercicio que corresponda perderá el derecho de realizarlo con posterioridad (Pérez & Fol, 2019). Según Tabla 12.

Tabla 12: Aplicar Estímulo de Acreditamiento en Deducción Opcional

	Concepto	Valor
(=)	Pagos por deducción opcional 8%	\$ 256,000.00
(-)	Acreditamiento por peaje	60,000.00
(=)	A pagar de ISR	\$ 196,000.00

En esta tabla 12: cuando se opta por la deducción opcional del 8% se pagará el ISR de \$ 256,000.00, de acuerdo a la resolución de facilidades administrativas, se podrá acreditar directamente el ISR del peaje que ofrece estímulos fiscales de acuerdo a tabla 9.

En la Tabla 13 se presenta la elaboración del pago provisional, con datos hipotéticos de ingresos acumulables recibidos por \$20 millones de pesos y deducciones autorizadas de la actividad por \$ 17 millones de pesos, se aplican los beneficios que ofrece las facilidades administrativas como es la deducción opcional, gasolina, el peaje como ingreso acumulable y el acredita miento de ISR, asimismo se incrementó el ISR, de la deducción opcional como se observa en la tabla. Los beneficios que se ofrecen tienen responsabilidades que deben cumplir los transportistas. La autoridad ha puesto herramientas y disposiciones al alcance del transportista para abatir atenuar o diferir la carga tributaria de forma legal, estos evitarán caer en la evasión o elusión fiscal.

Tabla 13: Pagos Provisionales de Coordinado de Enero 2020

	Concepto	Valor
	Ingresos coordinado	<b>20,000,000.00</b>
(+)	Ingresos de peaje	60,000.00
(=)	Total de ingresos	20,060,000.00
(-)	Deducción opcional	1,600,000.00
(-)	Deducciones autorizadas	17,000,000.00
	Sueldos y salarios	38,000.00
	Gasolina	177,000.00
	Peaje	120,000.00
(-)	Total deducciones	<b>18,935,000.00</b>
(=)	Utilidad	1,125,000.00
(x)	ISR 30% causado	337,500.00
(-)	Acreditamiento por peaje	60,000.00
(+)	ISR deducción opcional	256,000.00
(=)	ISR a cargo	<b>\$ 533,500.00</b>

En esta tabla 13: se presenta pago provisional de un coordinado aplicando los beneficios que ofrece facilidades y que están representados en tablas y se tiene un ISR a cargo por \$ 533,500.00, la cual se aplicó los beneficios que ofrece facilidades administrativas.

## CONCLUSIONES

Esta investigación se limita a los beneficios que pueden recibir los contribuyentes de régimen de transportistas Coordinados, al aplicar las facilidades Administrativas y Estímulos fiscales situados en México. Para futuras investigaciones se pretende analizar la parte de control interno de los transportistas enfocado a seguridad social y saber el fondo de la integración del salario que percibe el trabajador del transportista. En metodología se presentó tabla 3 de operacionalización que contiene los requisitos que deben cumplir los transportistas para obtener los beneficios fiscales como ofrece la Resolución de Facilidades Administrativas emitido por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. En resultados se presentaron diez tablas en forma numeral donde se procesa los beneficios que puede aplicar el contribuyente en forma inmediata de acuerdo a Resolución de Facilidades Administrativas y Estímulos Fiscales, estos beneficios están al alcance del régimen de los Coordinados. Ahora bien, planear y procesar

esta información ayuda al transportista a ahorrar impuestos de forma legal, que podrá utilizar en dar beneficios a los trabajadores o invertir en la infraestructura de los activos de la empresa. Esta investigación es aplicativa en forma inmediata para los contribuyentes de este régimen.

Cuando la autoridad ofrece beneficios, aprovecharlos es la forma más efectiva sin necesidad de evadir impuestos y el contribuyente estará más tranquilo y seguro al cumplir con la autoridad fiscal como lo establece la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos en fracción IV Artículo 31: “es obligación de los mexicanos contribuir a los gastos públicos, así de la Federación, como del Distrito Federal o del Estado y municipio en que residan, de la manera proporcional y equitativa que dispongan las leyes” (CPEUM, 2019).

## **BIBLIOGRAFÍA**

Calvo, E., & Montes, E. (2019). Ley de impuesto sobre la renta (Vol. 1). (TEHMIS, Ed.) Mexico, Mexico, Mexico: editorial TEHEMIS, SA DE CV.

LIF. (2019). Ley de Ingreso de la Federación. México: Servicio de Administración Tributaria.

Loeza, C. Estudio de Evasion Fiscal Generada por el transporte terrestre. adjudicación directa No. AORS6-315-AD-S108/08 del servicio de administración del SAT, ME.

CPEUM. (2019, 01 01). CPEUM. (www.gob.mx, Producer) Retrieved from Diario Oficial de la Federacion.

LSS. (2019). Ley del Seguro Social. Mexico, Mexico, Mexico: Ley del Seguro Social.

De Leon, C. (2016). Régimen de Transportistas. In I. d. SC (Ed.), IEE. 1. Nuevo Leon: www.iee.edu.mx.

Diario Oficial de la Federación. (2019). Resolución De Facilidades Administrativas Para Los Sectores De Contribuyentes Que En La Misma Se Señalan. México: Servicio de Administración Tributaria.

Merchant, M. (2016, 05 01). IMCP. COORDINADOS Régimen fiscal . Culiacan, Sinaloa, Sinaloa: Conferencia.

Pérez, J., & Fol, R. (2019). Coordinados obligaciones fiscales (Vol. 1). Mexico, Mexico, Mexico: Tax editores.

RFA. (2019, 01 01). Resolución de Facilidades Administrativas. facilidad de retención de salarios . Mexico, Mexico, Mexico: SHCP.

SAT. (2019, 01 01). Resolución de facilidades Administrativas para los sectores de contribuyentes que en las mismas señalan para 2019. Facilidades que se otorgan a Los Cordinados . Mexico, Mexico, Mexico: Regla 1.8 DE RMF.

SHCP. (2019, XI 01). resolución de Facilidades Administrativas. RFA , 11. Mexico, Mexico, CD: DOF.

## **BIOGRAFÍA**

Rosa Hilda Hernández Sandoval: es Doctora en Ciencias de lo Fiscal por el Instituto de Especialización para Ejecutivo S.C y catedrática de la Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Autónoma de Coahuila. Se puede contactar en la Facultad de Contaduría y Administración en carretera 57

km. 4.5, Monclova, Coahuila, México. Líneas de investigación: Permanencia y consolidación de las empresas familiares y Desarrollo regional económico de las organizaciones.

Laura Leticia Gaona Tamez: es Maestra en Administración con acentuación en Finanzas por la Universidad Autónoma de Coahuila. Catedrática investigadora. Líneas de investigación: Permanencia y consolidación de las empresas familiares y Desarrollo regional económico de las organizaciones.

Gabriel Aguilera Mancilla: Doctor en Administración y Alta Dirección, de la Universidad Autónoma de Coahuila, catedrático investigador para realizar investigaciones en conjunto Líneas de investigación: Permanencia y consolidación de las empresas familiares y Desarrollo regional económico de las organizaciones.

Eric Arturo Torres Hernández, alumno de la Licenciatura en Contaduría de la Universidad Autónoma de Coahuila. Colaborador en proyectos de investigación. Dirección institucional: Facultad de Contaduría y Administración, carretera 57 Km. 4.5, Monclova, Coahuila, México.



# UN MODELO PARA PRONOSTICAR ESTADOS FINANCIEROS DE PEQUEÑAS EMPRESAS Y DESEMPEÑO DE LAS EMPRESAS

Terrance Jalbert, University of Hawaii Hilo

## RESUMEN

*El pronóstico de los estados financieros y la realización de un análisis financiero comprensivo constituye un desafío considerable para los emprendedores o pequeñas empresas. Los estudiantes de diversos cursos de emprendimiento, finanzas y contabilidad también enfrentan este reto. Este artículo presenta una plantilla de hoja de cálculo que ayuda a los emprendedores y estudiantes con esta tarea. La plantilla crea estados financieros proforma, un presupuesto de capital, cálculos de valor de empresa y análisis de ratios. La plantilla aborda consideraciones específicas de las empresas emergentes (startups). La plantilla proporciona flexibilidad que permite adaptaciones a diversos emprendedores y para cumplir con los objetivos de aprendizaje de los cursos en diferentes niveles.*

**PALABRAS CLAVE:** Estados financieros; Estados Financieros Pro-Forma, Pronóstico, Emprendimiento, Financiamiento de Pequeñas Empresas, Contaduría para Pequeñas Empresas

## A MODEL FOR FORECASTING SMALL BUSINESS FINANCIAL STATEMENTS AND FIRM PERFORMANCE

### ABSTRACT

*Forecasting financial statements and preparing financial analysis involves complex and challenging work. Entrepreneurs along with students in entrepreneurship, finance and accounting courses face an, often intimidating, task. This paper provides a spreadsheet-based template to assist users with these efforts. The template assists users with forecasted financial statements, creating a capital budget, calculating firm value and completing ratio analysis. The template provides specific tools to incorporate considerations related to start-up firms. The template's flexibility allows adaptations to any firm and to meet learning objectives for numerous courses.*

**JEL:** A2, G31, M13, M41

**KEYWORDS:** Financial Statements; Pro-Forma Financial Statements, Forecasting, Entrepreneurship, Small Business Finance, Accounting for Small Businesses

### INTRODUCCIÓN

Creación de los estados financieros proforma y el análisis financiero integral representan un reto considerable para los usuarios, incluidos los empresarios y los estudiantes. Los usuarios suelen verse abrumados por el volumen de cálculos necesarios para completar el análisis. Además, los usuarios con frecuencia experimentan dificultades para vincular correctamente los elementos del análisis para producir estados financieros equilibrados y análisis financieros significativos.

Este artículo proporciona una plantilla para la creación de estados financieros proforma y el desarrollo del análisis financiero para empresa pequeñas o startups. La plantilla produce estados financieros proforma, análisis de presupuesto de capital, cálculo del valor de la empresa y análisis de ratios que comparan la empresa con otras de la misma industria. Los estados financieros tienen coherencia interna y no requieren la incorporación de variables para equilibrar o dar balance. El análisis tampoco crea referencias circulares. Por lo tanto, los estados financieros evitan problemas asociados con incorporación de variables y referencias circulares señaladas por otros autores.

La plantilla incluye funciones o características que resuelven preocupaciones específicas de las empresas emergentes (startups) o pequeñas empresas. Las plantillas incluyen modificaciones simples que permiten adaptabilidad a las necesidades de los empresarios y profesores de varias disciplinas en el área de administración de negocios, finanzas y contabilidad. La herramienta, como se presenta aquí, incluye un alto grado de automatización. Los usuarios deben introducir solo variables de decisión de gestión. La plantilla calcula las variables restantes. Esta versión totalmente automatizada satisface las necesidades de los emprendedores. El rigor de trabajo requerido por los estudiantes se puede ajustar modificando el nivel de automatización de plantillas. La plantilla proporciona un análisis anual de la firma para cada uno de los primeros cinco años de operación. Este artículo es una traducción de un artículo anterior publicado anteriormente por el autor (Jalbert, 2017). Este documento pretende ser una introducción. Artículos más recientes del autor extienden la obra aquí presentada (Jalbert, 2019 y Jalbert, 2020). Los lectores interesados deben consultar estos documentos posteriores para ver los avances y mejoras de la plantilla presentada aquí.

El resto de este artículo se organiza de la siguiente manera. La siguiente sección proporciona una breve revisión de la literatura. Luego se proporciona una explicación de algunos supuestos realizados para crear la plantilla. Luego continuamos con la introducción y descripción la plantilla. El documento presenta plantillas que muestran ejemplos de los cálculos de y las fórmulas subyacentes. El documento concluye con algunos comentarios finales y sugerencias para investigación futura.

## REVISIÓN DE LA LITERATURA

Un cuerpo relativamente pequeño de trabajo académico aborda el pronóstico de estados financieros. Sin embargo, existen algunas patentes con métodos para completar el análisis financiero. Erwin, Fortheringham y McGuinness (1998), Patente de EE.UU. US6249770, proporcionan un método para pronosticar estados financieros basados en datos históricos de la firma. Este método examina información, incluidos inflación ajustada, los tipos de cambio y los datos históricos de la cuenta de la empresa para desarrollar los estados y el análisis financieros. Paquette (2000), patente estadounidense US6850897, desarrolla un algoritmo para analizar el uso de la rentabilidad en una organización. El algoritmo calcula la relación entre la rentabilidad y varias variables financieras. Luego utilizan estos cálculos para desarrollar una ratio total de rentabilidad. Existen patentes y solicitudes de patente que modelan estados financieros proforma y otras análisis relevantes (Chopra, Masih, Chugh, Bidkar y Navani, 2015).

Algunas investigaciones académicas también examinan el pronóstico de estados financieros basados en datos históricos. Kerry (2010) desarrolla un sistema para la creación de estados financieros proforma que requiere la captura de estados financieros de otra empresa, datos macroeconómicos, variables y supuestos del usuario sobre partidas de cuenta específicas. Vélez-Pareja, I. y J. Tham (2008) y Vélez-Pareja (2011) discuten el pronóstico de estados financieros basada en datos históricos. Desarrollan un sistema complejo para pronosticar que no requieren la introducción de cifras para equilibrar los estados financieros. Arnold (2011) también desarrolla estados financieros proforma con un enfoque en las cifras de introduce el usuario. El demuestra el vínculo entre dos valores que comúnmente se utilizar, las acciones comunes y la deuda a largo plazo.

Jalbert, Briley y Jalbert (2012) presentan un método para pronosticar estados financieros basados en datos de Risk Management Associates. Los datos de Risk Management Associates proporcionan datos históricos resumidos basados en promedios dentro de una industria y un área geográfica. Sugieren que su método ofrece una alternativa a la utilización común de porcentaje del método de venta y se puede defender con más facilidad cuando se presenta a los bancos para solicitud de crédito.

Drougas y Johnson (2004) utilizan técnicas estadísticas para pronosticar estados financieros para facilitar el aprendizaje por parte de estudiantes de pregrado. El modelo simula una cuenta de resultados y demuestran como la incertidumbre en el pronóstico afecta los resultados finales de los estados proforma. A continuación, amplían el análisis para pronosticar el balance de situación y estado de flujos de efectivo. Alzubaidi (2014) utiliza Visual Basic Code dentro de Microsoft Excel para personalizar hojas de cálculo para diferentes propósitos de análisis financiero.

Desanctis y Jarvenpaa (1989) examinan tres métodos de presentación de informes para el pronóstico de estados financieros. Examinan formatos gráficos, formatos numéricos y una mezcla de los dos. Sus resultados muestran que los formatos gráficos mejoran la precisión de los criterios utilizados para el pronóstico.

Cheremushkin (2010) presenta un sistema para pronosticar estados financieros que se centra en el uso de ganancias retenidas dentro de la empresa. Específicamente, identifican relaciones entre los gastos de capital, las ventas y los márgenes operativos. Vélez-Pareja (2010) examina el papel de los escudos fiscales riesgosos y la deuda de alto riesgo en la creación de estados financieros proforma.

Vorkink y Workman (2016) se centran en estimar el crecimiento de las ventas y crecimiento en ventas en el desarrollo de su método de para la creación de estados proforma. Sugieren un proceso de cuatro pasos para estimar las ventas que implican 1.) promedios históricos, 2.) ajustar esos promedios considerando factores macroeconómicos, 3.) ajustar considerando factores de la industria y 4.) factores específicos de la empresa.

Nuestra investigación extiende el cuerpo de literatura. La plantilla presentada aquí se centra específicamente en los problemas a los que se enfrentan comúnmente las pequeñas empresas. Estos temas incluyen la elección de gastos de “Section 179” (en los Estados Unidos, empresas puede deducir como gasto, o ciertas adquisiciones utilizando “Sección 159 Expense Election”).

### Supuestos

Al igual que con cualquier análisis financiero, la técnica que utilizamos requiere ciertos supuestos. En esta sección se describen los supuestos incorporados en la plantilla. La metodología asume que el negocio compra equipo de capital y lo contabiliza utilizando herramientas de amortización estándar, sólo al inicio del proyecto. Para limitar la complejidad de los estados financieros, los usuarios pueden seleccionar entre cuatro métodos de amortización, 1.) MACRS a 3 años, 2.) Línea recta de 5 años, 3.) MACRS de 5 años y 4.) Línea recta de 39 años. utilización de “Section 179” para pasar por gastos de forma inmediata comprar hechas después de la inversión inicial.

El análisis supone que el costo de la mercadería vendidas (CMV) (COGS, por sus siglas en ingles), como porcentaje de las ventas, permanece constante durante todo el análisis. Los usuarios que requieran un costo variable de los bienes vendidos pueden ajustar esta cantidad anulando la cantidad calculada e introduciendo directamente un costo de los bienes vendidos. La invalidación de esta figura no afecta los cálculos a lo largo del resto de la hoja de cálculo. El presupuesto de capital utiliza un marco quinquenal. Al final del quinto año de operaciones, se venden todos los activos. La plantilla asume el pago total de todos los pasivos.

La metodología descuenta flujos de efectivo antes de intereses utilizando costo de capital Promedio Ponderado (CCPP) (WACC, por sus siglas en ingles).

## PLANTILLA DE PRONOSTICO DE ESTADOS FINANCIEROS

En esta sección se presenta la plantilla para el cálculo y creación de estados financieros proforma. La herramienta calcula algunas variables y los usuarios introducen otras variables. Para denotar la diferencia, algunos elementos están en negrita, mientras que otros son texto sin formato. Los usuarios introducen los elementos indicados en texto sin formato. La plantilla calcula los elementos en negrita. La hoja de cálculo no protege las celdas calculadas. Por lo tanto, los usuarios avanzados pueden ajustar estos elementos. Antes de realizar cambios avanzados en la plantilla, los usuarios deben realizar un respaldo de la plantilla antes de introducir cambios en caso de que inesperadamente alteren estas celdas y descubran que su nivel de habilidad no es suficiente para realizar modificaciones avanzadas en la plantilla.

La presentación incluye un ejemplo numérico y las fórmulas subyacentes. Las tablas 1-6 presentan la plantilla en formato numérico. Siguiendo la plantilla numérica, las tablas 1F-6F presentan las fórmulas subyacentes correspondientes. Algunas fórmulas son demasiado grandes para presentarse en la hoja de cálculo. En estos casos, el indicador \* junto con un número indica que las fórmulas se incluyen en la nota de la tabla.

El análisis comienza con digitar los datos en los campos requerido. La Tabla 1 (Tabla 1F) muestra las variables de entrada necesarias y el estado de resultados. Los insumos requeridos, exógenos al modelo, incluyen la tasa de interés promedio de los préstamos, el costo del capital, la tasa del impuesto sobre las ganancias de capital, la tasa del impuesto sobre la renta ordinaria y la tasa del impuesto sobre sociedades. Aunque los insumos y datos son exógena al modelo, la plantilla puede acomodar análisis adicionales para determinar estas cantidades. Los usuarios simplemente deben realizar el análisis e introducir las cifras resultantes en la celda correspondiente.

La sección de insumos también incluye el costo de la mercadería vendidas (CMV o COGS) como porcentaje de las ventas y el impuesto al valor agregado. Como se señaló anteriormente, el costo de la mercadería vendidas (CMV o COGS) como porcentaje de las ventas se mantiene constante a lo largo de los cinco años de análisis. Los usuarios deben digitar su estimación de este porcentaje en la sección de entrada. Los usuarios intermedios y avanzados pueden ingresar directamente el costo de la mercadería vendidas (CMV o COGS) en dólares para anular este cálculo. Según el diseño de la hoja de cálculo, la invalidación de esta figura no afecta a los cálculos restantes.

La hoja de cálculo incluye un impuesto comercial llamado Impuesto General a la Actividad Comercial (General Excise Tax, [GET]). Este impuesto se utiliza en Hawaii y se aplica a toda venta de productos o servicios. Muchos negocios optan por recolectar el importe de este impuesto a los clientes. A pesar de todo, la empresa o el emprendedor es responsable de reportar y pagar este impuesto. El porcentaje en la isla de Hawaii es de 4.167 por ciento. Los usuarios pueden ajustar el porcentaje para reflejar impuesto de ventas de su estado o ciudad. En el caso que la ciudad o estado no tenga este tipo de impuesto, el usuario simplemente establece la tasa igual a cero por ciento.

Tabla 1: Variables de Entrada y Estado de Resultados

A	B	C	D	E	F	G	H
2	<b>VARIABLES DE ENTRADA</b>						
3							
4	Tasa de interés promedio de los préstamos	7.000%					
5	Costo de la capital	12.000%					
6	Tasa impositiva sobre las ganancias de capital (TPS)	15.000%					
7	Tasa impositiva sobre la renta ordinaria (TPB)	20.000%					
8	Tasa del Impuesto sobre Sociedades (TC)	22.000%					
9	Costo de los bienes vendidos como porcentaje de ventas	40.000%					
10	Impuesto GET	4.167%					
	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
		<b>Yr 0</b>	<b>Yr 1</b>	<b>Yr 2</b>	<b>Yr 3</b>	<b>Yr 4</b>	<b>Yr 5</b>
15	Ventas		300,000	325,000	295,000	300,000	600,000
16	Menos Impuesto GET		12,501	13,543	12,293	12,501	25,002
17	Costo de los bienes vendidos		120,000	130,000	118,000	120,000	240,000
18	Salarios		15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
19	Beneficios para empleados		2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
20	Gastos de Operación		5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
21	Publicidad		10,000	10,000	8,000	10,000	10,000
22	Alquiler		40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
23	Gasto 6		0	0	0	0	0
24	Gasto 7		0	0	0	0	0
25	Año actual Compras en "Section 179"		20,000	25,000	20,000	0	0
26	Depreciación MACRS 3YR		9,900	13,500	4,500	2,100	0
27	Depreciación SL 5YR		8,000	8,000	8,000	8,000	8,000
28	Depreciación MACRS 5YR		12,000	19,200	11,400	7,200	6,600
29	Depreciación SL 39 años Bienes raíces		2,564	2,564	2,564	2,564	2,564
30	<b>Total de Gastos</b>		<b>256,965</b>	<b>283,807</b>	<b>246,757</b>	<b>224,365</b>	<b>354,166</b>
31	Utilidad antes de Intereses e Impuestos		43,035	41,193	48,243	75,635	245,834
32	Interés		8,400	11,550	8,750	10,850	8,400
33	Utilidad antes de Impuestos		34,635	29,643	39,493	64,785	237,434
34	Impuestos		5,195	4,446	5,924	9,718	35,615
35	<b>Utilidad netos</b>		<b>29,440</b>	<b>25,197</b>	<b>33,569</b>	<b>55,067</b>	<b>201,819</b>

Esta tabla muestra las variables de entrada y el estado resultados. La plantilla calcula los elementos en negrita. Los usuarios introducen sus propios datos para elementos que no están en negrita.

Tabla 1F: Variables de Entrada y Cuenta de Resultados (Visualización de Fórmulas)

A	B	C	D	E	F	G	H
2	<b>VARIABLES DE ENTRADA</b>						
3							
4	Tasa de interés promedio en préstamos	0.07					
5	Costo de la capital	0.12					
6	Tasa impositiva sobre las ganancias de capital	0.15					
7	Tasa impositiva sobre la renta ordinaria	0.2					
8	Tasa de Impuesto de Sociedades	0.22					
9	Costo de los bienes vendidos como porcentaje de ventas	0.4					
10	Impuesto GET	0.04167					
	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
		<b>Yr 0</b>	<b>Yr 1</b>	<b>Yr 2</b>	<b>Yr 3</b>	<b>Yr 4</b>	<b>Yr 5</b>
15	Ventas		300000	325000	295000	300000	600000
16	Menos Impuesto GET		<b>D15*\$C\$10</b>	<b>•E15*\$C\$10</b>	<b>F15*\$C\$10</b>	<b>G15*\$C\$10</b>	<b>H15*\$C\$10</b>
17	Costo de los bienes vendidos		<b>D15*\$C\$9</b>	<b>•E15*\$C\$9</b>	<b>F15*\$C\$9</b>	<b>G15*\$C\$9</b>	<b>H15*\$C\$9</b>
18	Salarios		15000	15000	15000	15000	15000
19	Beneficios para empleados		2000	2000	2000	2000	2000
20	Gastos de Operación		5000	5000	5000	5000	5000
21	Publicidad		10000	10000	8000	10000	10000
22	Alquiler		40000	40000	40000	40000	40000
23	Gasto 6		0	0	0	0	0
24	Gasto 7		0	0	0	0	0
25	Año actual Compras en "Section 179"		20000	25000	20000	0	0
26	Depreciación MACRS 3YR		<b>¡DP! E8</b>	<b>¡DP! E9</b>	<b>¡DP! E10</b>	<b>¡DP! E11</b>	<b>¡DP! E12</b>
27	Depreciación SL 5YR		<b>¡DP! J8</b>	<b>¡DP! J9</b>	<b>¡DP! J10</b>	<b>¡DP! J11</b>	<b>¡DP! J12</b>
28	Depreciación MACRS 5YR		<b>¡DP! O8</b>	<b>¡DP! O9</b>	<b>¡DP! O10</b>	<b>¡DP! O11</b>	<b>¡DP! O12</b>
29	Depreciación SL 39 Año		<b>¡DP! T8</b>	<b>¡DP! T9</b>	<b>¡DP! T10</b>	<b>¡DP! T11</b>	<b>¡DP! T12</b>
30	Total de Gastos		<b>D16:D29</b>	<b>E16:E29</b>	<b>F16: F29</b>	<b>G16:G29</b>	<b>H16:H29</b>
31	Utilidad antes de Intereses e Impuestos		<b>D15-D30</b>	<b>E15-E30</b>	<b>F15-F30</b>	<b>G15-G30</b>	<b>H15-H30</b>
32	Interés		<b>*1</b>	<b>*2</b>	<b>*3</b>	<b>*4</b>	<b>*5</b>
33	Utilidad antes de Impuestos		<b>D31-D32</b>	<b>E31-E32</b>	<b>F31-F32</b>	<b>G31-G32</b>	<b>H31-H32</b>
34	Impuestos		<b>D33*\$C\$6</b>	<b>•E33*\$C\$6</b>	<b>F33*\$C\$6</b>	<b>G33*\$C\$6</b>	<b>H33*\$C\$6</b>
35	Utilidad netos		<b>D33-D34</b>	<b>E33-E34</b>	<b>F33-F34</b>	<b>G33-G34</b>	<b>H33-H34</b>

Esta tabla muestra las fórmulas para las variables de entrada y el estado de resultados. La hoja de trabajo 'SI' contiene todos los cálculos excepto la depreciación. La hoja de trabajo 'DP' contiene cálculos de depreciación. \*1 á (C102+C103+C110)\*\$C\$4, \*2 s (D102+D103+D110)\*\$C\$4, \*3 á (E102+E103+E110)\*\$C\$4, \*4 á (F102+F103+F110)\*\$C\$4, \*5 á (G102+G103+G110)\*\$C\$4. La hoja de cálculo calcula los elementos en negrita. Los usuarios introducen sus propios datos para elementos no en negrita.

Tabla 2: Estado de Ganancias Retenidas y Estado de Flujos de Efectivo

A	B	C	D	E	F	G	H
38	ESTADO DE RET.	Yr 0	Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5
39	Utilidades retenida		0	29,440	54,636	68,206	93,273
40	Utilidad Neta		29,440	25,197	33,569	55,067	201,819
41	Dividendos		0	0	20,000	30,000	0
42	Nueva utilidad retenida		29,440	54,636	68,206	93,273	295,092
43							
44	DECLARACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO	Yr 0	Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5
45	Ingresos netos		29,440	25,197	33,569	55,067	201,819
46	Depreciación		32,464	43,264	26,464	19,864	17,164
47	<u>Aumento de pasivos</u>						
48	Aumento en préstamos bancarios a corto plazo		-5,000	-5,000	35,000	-25,000	0
49	Aumento en préstamos con tarjetas de crédito		25,000	-25,000	0	0	0
50	Aumento en pasivos actuales 1		0	0	0	0	0
51	Aumento en pasivos actuales 2		0	0	0	0	0
52	Aumento en pasivos actuales 3		0	0	0	0	0
53	Aumento en pasivos actuales 4		0	0	0	0	0
54	Aumento en pasivos actuales 5		0	0	0	0	0
55	Aumento Préstamo a Largo Plazo 1		25,000	-10,000	-5,000	-10,000	-5,000
56	Aumento Préstamo a Largo Plazo 2		0	0	0	0	0
57	Total Fuentes de Efectivo		106,904	28,461	90,033	39,931	213,983
58	<u>Aumento de activos</u>						
59	Aumento el activo 2		0	0	0	0	0
60	Aumento el activo 3		-10,000	20,000	20,000	-50,000	20,000
61	Aumento el activo 4		0	0	0	0	0
62	Aumento el activo 5		0	0	0	0	0
63	Aumento el activo 6		0	0	0	0	0
64	Aumento el activo 7		0	0	0	0	0
65	Aumento activo a largo plazo 1		0	0	0	0	0
66	Aumentar activo a largo plazo 2		0	0	0	0	0
67	Aumento de equipos		0	0	0	0	0
68	Uso total de efectivo en las operaciones		-10,000	20,000	20,000	-50,000	20,000
69	<u>Efectivo pagado y recibido de los accionistas</u>						
70	Aumento de las acciones comunes		7,000	0	0	0	0
71	Dividendos		0	0	20,000	30,000	0
72	• Cambio en la posición de efectivo		123,904	8,461	50,033	59,931	193,983
73							
74	Efectivo Anterior		20,000	143,904	152,365	202,398	262,329
75	Mas Cambio en la posición de efectivo		123,904	8,461	50,033	59,931	193,983
76	Nuevo saldo de efectivo		143,904	152,365	202,398	262,329	456,312

Esta tabla muestra el estado de resultados y el estado de flujos de efectivo. La hoja de cálculo calcula los elementos en negrita. Los usuarios introducen sus propios datos para elementos que no están en negrita.

Tabla 2F: Estado de Ganancias Retenidas y Estado de Flujos de Efectivo (Visualización de Fórmulas)

A	B	C	D	E	F	G	H
38	ESTADO DE RET.		Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5
39	Utilidad retenida		C114	D114	E114	F114	G114
40	Utilidad Neta		D35	E35	F35	G35	H35
41	Dividendos		0	0	20000	30000	0
42	Nueva utilidad retenida		D39+D40- D41	•E39+E40-E41	F39+F40- F41	•G39+G40- G41	H39+H40- H41
43							
44	DECLARACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO		Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5
45	Ingresos netos		D35	E35	F35	G35	H35
46	Depreciación		D26:D29	E26:E29	F26: F29	G26:G29	H26:H29
47	<u>Aumento de pasivos</u>						
48	Aumento en préstamos bancarios a corto plazo		D102-C102	•E102-D102	F102-E102	G102-F102	H102-G102
49	Aumento en préstamos con tarjetas de crédito		D103-C103	E103-D103	F103-E103	G103-F103	H103-G103
50	Aumento en pasivos actuales 1		D104-C104	E104-D104	F104-E104	G104-F104	H104-G104
51	Aumento en pasivos actuales 2		D105-C105	E105-D105	F105-E105	G105-F105	H105-G105
52	Aumento en pasivos actuales 3		D106-C106	E106-D106	F106-E106	G106-F106	H106-G106
53	Aumento en pasivos actuales 4		D107-C107	E107-D107	F107-E107	G107-F107	H107-G107
54	Aumento en pasivos actuales 5		D108-C108	E108-D108	F108-E108	G108-F108	H108-G108
55	Aumento Préstamo a Largo Plazo 1		D110-C110	E110-D110	F110-E110	G110-F110	H110-G110
56	Aumento Préstamo a Largo Plazo 2		D111-C111	E111-D111	F111-E111	G111-F111	H111-G111
57	Total Fuentes de Efectivo		D45:D56	E45:E56	F45:F56	G45:G56	H45:H56
58	<u>Aumento de activos</u>						
59	Aumento el activo 2		D82-C82	E82-D82	F82-E82	G82-F82	H82-G82
60	Aumento el activo 3		D83-C83	E83-D83	F83-E83	G83-F83	H83-G83
61	Aumento el activo 4		D84-C84	E84-D84	F84-E84	G84-F84	H84-G84
62	Aumento el activo 5		D85-C85	E85-D85	F85-E85	G85-F85	H85-G85
63	Aumento el activo 6		D86-C86	E86-D86	F86-E86	G86-F86	H86-G86
64	Aumento el activo 7		D87-C87	E87-D87	F87-E87	G87-F87	H87-G87
65	Aumento activo a largo plazo 1		D91-C91	E91-D91	F91-E91	G91-F91	H91-G91
66	Aumentar activo a largo plazo 2		D93-C93	E93-D93	F93-E93	G93-F93	H93-G93
67	Aumento de equipos		D95-C95	E95-D95	F95-E95	G95-F95	H95-G95
68	Uso total de efectivo en las operaciones		D59:D67	E59:E67	F59:F67	G59:G67	H59:H67
69	<u>Efectivo pagado y recibido de los accionistas</u>						
70	Aumento de las acciones comunes		D113-C113	E113-D113	F113-E113	G113-F113	H113-G113
71	Dividendos		D41	E41	F41	G41	H41
72	• Cambio en la posición de efectivo		*6	*7	*8	*9	*10
73							
74	Efectivo Anterior		C81	D81	E81	F81	G81
75	Mas Cambio en la posición de efectivo		D72	E72	F72	G72	H72
76	Nuevo saldo de efectivo		D74+D75	E74+E75	F74+F75	•G74+G75	H74+H75

Esta Tabla muestra las fórmulas para el estado de resultados y el estado de flujos de efectivo. La hoja de trabajo 'SI' contiene todos los cálculos excepto la depreciación. La hoja de trabajo 'DP' contiene cálculos de depreciación. \*6o (D57-D68+D70-D71), \*7o (E57-E68+E70-E71), \*8o (F57-F68+F70-F71), \*9o (G57-G68+G70-G71), \*10o (H57-H68+H70-H71). La hoja de cálculo calcula los elementos en negrita. Los usuarios introducen sus propios datos para elementos no en negrita.

La discusión avanza a la plantilla para el cálculo de balance general en el Tabla 3 (Tabla 3F), donde se solicita a los usuarios que digiten información comercial específica. La entrada de datos comienza introduciendo datos para el balance inicial en la columna Yr. 0. Este proceso simplemente aborda dos preguntas: ¿Qué activos se pondrán en servicio? , y 2.) ¿Cómo se obtendrán fondos para financiar los activos?

Los usuarios introducen montos para efectivo y otros activos para reflejar el costo de los artículos adquiridos para iniciar el negocio. Los usuarios introducen compras de capital en la celda correspondiente al método de amortización previsto. A continuación, los usuarios introducen fuentes de fondos en la parte de pasivos y capital. Los usuarios deben hacer los ajustes necesarios para que los pasivos más capital sean iguales a los activos totales y así se mantenga la relación de contabilidad básica. Para llamar la atención de los usuarios, si no existe un balance, la plantilla produce un mensaje de error si los activos no son iguales a los pasivos más capital. Este mensaje no aparece en el análisis numérico presentado en este artículo porque el balance general se ajusta. Sin embargo, la Tabla 3F presenta codificación que produce este mensaje. El mensaje de error indica: "*Los movimientos de balance iniciales no se ajustan a la relación contable básica Activos = Pasivos + Patrimonio. Por favor ajuste las entradas para cumplir con este requisito.*"

Los usuarios pueden ajustar algunas posiciones del balance en años siguientes para reflejar sus supuestos y preferencias individuales. La plantilla incorpora automáticamente los cambios a lo largo del resto de los estados financieros. Por ejemplo, si el usuario aumenta el nivel de acciones común en el año 2 en \$7,000, el nivel de efectivo cambia para que el estado de cuenta equilibre correctamente. Del mismo modo, un aumento de los depósitos de garantía del año 2 al año 3 da como resultado una disminución correspondiente en efectivo.

Algunos valores ingresados en el balance general no se pueden modificar en años posteriores. Por ejemplo, el usuario ingresa la cantidad inicial de efectivo. Sin embargo, la hoja de cálculo calcula automáticamente el saldo de efectivo en años posteriores. El usuario introduce importes de compra de capital en el año inicial. Sin embargo, los activos brutos depreciables permanecen constantes durante el período de cinco años. Como se señaló anteriormente, la elección de gastos de la "Section 179", o otra opción para pasar por gasto inmediato, se aplica a las compras completadas después de la inversión inicial.

El balance general final refleja las compras acumuladas bajo "Section 179" y otras compras que se reportan como gastos inmediatamente. El balance general generalmente refleja estas compras. Sin embargo, las compras de bajo "Section 179" que no se han consumido/agotado representan un activo para la empresa. Para mantener un saldo de las compras bajo "Section 179", el balance general reporta el total de activos bajo "Section 179" puestos en servicio. Este saldo proporciona una herramienta para ayudar a estimar el precio de venta de estos activos con fines de presupuestación de capital.

A continuación, examinamos el estado de resultados presentada en el Tabla 1 (Tabla 1F). Los usuarios introducen ventas y datos de gastos. Pueden hacer modificaciones apropiadas a lo largo de cada año operativo. Los cambios en las ventas o los gastos se reflejan automáticamente a lo largo de los estados restantes. El usuario introduce los importes de gastos de "Section 179" en el ejercicio actual, pero no introduce importes de amortización. La plantilla realiza este cálculo automáticamente basada en compras de capital digitadas en el balance general en el momento 0. La Tabla 6 (Tabla 6F), que se examina más adelante, demuestra los cálculos de depreciación. Importes de deuda reportado en el balance y el tipo de interés promedio de los préstamos se utiliza para determinar el gasto interés. Los cálculos no requiere la intervención del usuario.

La Tabla 2 (Tabla 2F) muestra el Estado de Ganancias Retenidas y Estado de Flujos de Efectivo. El Estado de Ganancias Retenidas requiere una sola entrada. El usuario introduce los dividendos pagados en cada año. La plantilla calcula el Estado de Flujos de Efectivo. información introducida en otra parte en los estados financieros se transfiere directamente sin la intervención del usuario. Por ejemplo, los cambios anuales en el inventario digitales en el balance se reflejan en el extracto de flujo de efectivo.

Tabla 3: Balance General

A	B	C	D	E	F	G	H
	Balance	Yr 0	Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5
80	<b>Activos</b>						
81	Efectivo	20,000	143,904	152,365	202,398	262,329	456,312
82	Inventario	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
83	Depósitos de garantía	53,000	43,000	63,000	83,000	33,000	53,000
84	Activo 4	0	0	0	0	0	0
85	Activo 5	0	0	0	0	0	0
86	Activo 6	0	0	0	0	0	0
87	Activo 7	0	0	0	0	0	0
88	<b>Total de activos corrientes</b>	<b>83,000</b>	<b>196,904</b>	<b>225,365</b>	<b>295,398</b>	<b>305,329</b>	<b>519,312</b>
89	Activo fijo MACRS 3YR	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
90	Depreciación acumulada 3YR		9,900	23,400	27,900	30,000	30,000
91	Activo fijo SL 5YR	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
92	Depreciación acumulada SL 5YR		8,000	16,000	24,000	32,000	40,000
93	Activo fijo MACRS 5YR	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
94	Depreciación acumulada MACRS 5 YR		12,000	31,200	42,600	49,800	56,400
95	Bienes Raíces 39 Años	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
96	Depreciación acumulada RE 39 YR SL		2,564	5,128	7,692	10,256	12,821
97	<b>Total de Activos Fijos</b>	<b>230,000</b>	<b>230,000</b>	<b>230,000</b>	<b>230,000</b>	<b>230,000</b>	<b>230,000</b>
98	Depreciación total acumulada	0	32,464	75,728	102,192	122,056	139,221
99	<b>Total de Activos</b>	<b>313,000</b>	<b>394,440</b>	<b>379,636</b>	<b>423,206</b>	<b>413,273</b>	<b>610,092</b>
100							
101	<b>Pasivos y capital</b>						
102	Préstamos bancarios a corto plazo	25,000	20,000	15,000	50,000	25,000	25,000
103	Préstamos para tarjetas de crédito	50,000	75,000	50,000	50,000	50,000	50,000
104	Pasivos corrientes 3	0	0	0	0	0	0
105	Pasivos corrientes 4	0	0	0	0	0	0
106	Pasivos corrientes 5	0	0	0	0	0	0
107	Pasivos corrientes 6	0	0	0	0	0	0
108	Pasivos corrientes 7	0	0	0	0	0	0
109	<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>75,000</b>	<b>95,000</b>	<b>65,000</b>	<b>100,000</b>	<b>75,000</b>	<b>75,000</b>
110	Préstamos a largo plazo 1	45,000	70,000	60,000	55,000	45,000	40,000
111	Préstamos a largo plazo 2						
112	<b>Pasivos totales</b>	<b>120,000</b>	<b>165,000</b>	<b>125,000</b>	<b>155,000</b>	<b>120,000</b>	<b>115,000</b>
113	Acciones comunes	193,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
114	Utilidades Retenidos	0	29,440	54,636	68,206	93,273	295,092
115	<b>Total, Capital</b>	<b>193,000</b>	<b>229,440</b>	<b>254,636</b>	<b>268,206</b>	<b>293,273</b>	<b>495,092</b>
116	<b>Total de pasivos y capital</b>	<b>313,000</b>	<b>394,440</b>	<b>379,636</b>	<b>423,206</b>	<b>413,273</b>	<b>610,092</b>
117	Sección acumulada Compra Section 179		20,000	45,000	65,000	65,000	65,000
118							

Esta tabla muestra el balance. La hoja de cálculo calcula los elementos en negrita. Los usuarios introducen sus propios datos para elementos que no están en negrita.

Tabla 3F: Balance General (Visualización de Fórmulas)

A	B	C	D	E	F	G	H
	<b>Balance</b>	<b>Yr 0</b>	<b>Yr 1</b>	<b>Yr 2</b>	<b>Yr 3</b>	<b>Yr 4</b>	<b>Yr 5</b>
80	<b>Activos</b>						
81	<b>Efectivo</b>	20000	<b>D76</b>	<b>E76</b>	<b>F76</b>	<b>G76</b>	<b>H76</b>
82	Inventario	10000	10000	10000	10000	10000	10000
83	Depósitos de garantía	53000	43000	63000	83000	33000	53000
84	Activo 4	0	0	0	0	0	0
85	Activo 5	0	0	0	0	0	0
86	Activo 6	0	0	0	0	0	0
87	Activo 7	0	0	0	0	0	0
88	<b>Total de activos corrientes</b>	<b>C81:C87</b>	<b>D81:D87</b>	<b>E81:E87</b>	<b>F81:F87</b>	<b>G81:G87</b>	<b>H81:H87</b>
89	<b>Activo fijo MACRS 3YR</b>	30000	<b>C89</b>	<b>D89</b>	<b>E89</b>	<b>F89</b>	<b>G89</b>
90	<b>Depreciación acumulada 3YR</b>		<b>C90+D26</b>	<b>D90+E26</b>	<b>E90+F26</b>	<b>F90+G26</b>	<b>G90+H26</b>
91	<b>Activo fijo SL 5YR</b>	40000	<b>C91</b>	<b>D91</b>	<b>E91</b>	<b>F91</b>	<b>G91</b>
92	<b>Depreciación acumulada SL 5YR</b>		<b>C92+D27</b>	<b>D92+E27</b>	<b>E92+F27</b>	<b>F92+G27</b>	<b>G92+H27</b>
93	<b>Activo fijo MACRS 5YR</b>	60000	<b>C93</b>	<b>D93</b>	<b>E93</b>	<b>F93</b>	<b>G93</b>
94	<b>Depreciación acumulada MACRS 5 YR</b>		<b>D28+C94</b>	<b>E28+D94</b>	<b>F28+E94</b>	<b>G28+F94</b>	<b>H28+G94</b>
95	<b>Bienes Raíces 39 Años</b>	100000	<b>C95</b>	<b>D95</b>	<b>E95</b>	<b>F95</b>	<b>G95</b>
96	<b>Depreciación acumulada RE 39 YR SL</b>		<b>C96+D29</b>	<b>D96+E29</b>	<b>E96+F29</b>	<b>F96+G29</b>	<b>G96+H29</b>
97	<b>Total de Activos Fijos</b>	<b>*11</b>	<b>*12</b>	<b>*13</b>	<b>*14</b>	<b>*15</b>	<b>*16</b>
98	<b>Depreciación total acumulada</b>	<b>*17</b>	<b>*18</b>	<b>*19</b>	<b>*20</b>	<b>*21</b>	<b>*22</b>
99	<b>Total de Activos</b>	<b>C88+C97-C98</b>	<b>D88+D97-D98</b>	<b>E88+E97-E98</b>	<b>F88+F97-F98</b>	<b>G88+G97-G98</b>	<b>H88+H97-H98</b>
100							
101	<b>Pasivos y capital</b>						
102	Préstamos bancarios a corto plazo	25000	20000	15000	50000	25000	25000
103	Préstamos para tarjetas de crédito	50000	75000	50000	50000	50000	50000
104	Pasivos corrientes 3	0	0	0	0	0	0
105	Pasivos corrientes 4	0	0	0	0	0	0
106	Pasivos corrientes 5	0	0	0	0	0	0
107	Pasivos corrientes 6	0	0	0	0	0	0
108	Pasivos corrientes 7	0	0	0	0	0	0
109	<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>C102:C108</b>	<b>D102:D108</b>	<b>E102:E108</b>	<b>F102:F108</b>	<b>G102:G108</b>	<b>H102:H108</b>
110	Préstamos a largo plazo 1	45000	70000	60000	55000	45000	40000
111	Préstamos a largo plazo 2						
112	<b>Pasivos totales</b>	<b>C109: C111</b>	<b>D109:D111</b>	<b>E109:E111</b>	<b>F109:F111</b>	<b>G109:G111</b>	<b>H109:H111</b>
113	Acciones comunes	193000	200000	200000	200000	200000	200000
114	Utilidades Retenidos	0	<b>D42</b>	<b>E42</b>	<b>F42</b>	<b>G42</b>	<b>H42</b>
115	<b>Total, Capital</b>	<b>C113:C114</b>	<b>D113:D114</b>	<b>E113:E114</b>	<b>F113:F114</b>	<b>G113:G114</b>	<b>H113:H114</b>
116	<b>Total de pasivos y capital</b>	<b>C112+C115</b>	<b>D112+D115</b>	<b>E112+E115</b>	<b>F112+F115</b>	<b>G112+G115</b>	<b>H112+H115</b>
117	<b>Sección acumulada Compra Section 179</b>		<b>D25</b>	<b>D117+E25</b>	<b>E117+F25</b>	<b>F117+G25</b>	<b>G117+H25</b>
118	<b>*23</b>						

Esta tabla muestra las fórmulas para la creación del balance general. La hoja de trabajo 'SI' contiene todos los cálculos excepto la depreciación y los mensajes. La hoja de trabajo 'DP' contiene cálculos de depreciación. La hoja de trabajo EM, celda A1, contiene el siguiente mensaje: "Los datos ingresado en el Balance general no se ajustan a la limitación Activos - Pasivos + Patrimonio." \*11 - C89+C91+C93+C95, \*12 - D89+D91+D93+D95, \*13 a D89+D91+D93+D95, \*14 a F89+F91+F93+F95, \*15 a G89+G91+G93+G95, \*16 a H89+H91+H93+H95. \*17 - C90+C92+C94+C96, \*18 a D90+D92+D94+D96, \*19 a E90+E92+E94+E96, \*20 a F90+F92+F94+F96, \*21 a G90+G92+G96, \*22 a H90+H92+H94+H96. \*23 -if(C99-C116,""EM! A1). La hoja de cálculo calcula los elementos en negrita. Los usuarios introducen sus propios datos para elementos que no están en negrita.

Notarán que los dividendos aparecen tanto en el estado de ganancias retenidas y estado de flujos de efectivo Sin embargo, el importe de dividendo que aparece en negrita en el estado de flujo de efectivo indica que el usuario no debe ajustar este valor. El usuario introduce el importe del dividendo en el apartado de ganancias retenidos. La plantilla transfiere automáticamente el importe al estado de flujo de efectivo.

La Tabla 4 (Tabla 4F) presenta el análisis presupuesto de capital. La mayoría de los valores necesarios se transfieren al presupuesto de capital directamente información introducida anteriormente. Sin embargo, el usuario debe de ingresar los flujos de efectivo terminales que se producen en el quinto año. La plantilla calcula automáticamente el importe en efectivo terminal al final de periodo (quinto año). El usuario introduce los precios de ventas para cada activo actual, así como todos los activos de capital al cierre del quinto año de la operaciones. Las fórmulas incorporadas en la hoja de cálculo asumen que el precio de venta al final del quinto año es igual al precio inicial de compra. Es importante hacer notar que los elementos no están en negrita, por lo que los usuarios pueden invalidar estos cálculos. La plantilla calcula automáticamente el impuesto a la venta de capital y el impuesto GET. La plantilla Asume que se paga en su totalidad al final de periodo.

Los usuarios indican el valor de labor (trabajo) realizada por el propietario en la empresa. Los usuarios a veces pasan por alto los costos de oportunidad del tiempo que el propietario dedica en calcular el costo capital. No incluyen costo del trabajo o labor del propietario como un gasto para la empresa. La incorporación de este costo en el presupuesto de capital produce un resultado más robusto. La línea titulada Trabajo no-pasado por gasto del propietario permite a los usuarios introducir la cantidad adecuada. La plantilla calcula el valor actual neto (VAN) ( Net Present Value, NPV) y la tasa interna de retorno (TIR) ( Internal Rate of Return, IRR). El NPV utiliza el WACC, calculado en el Tabla 5 (Tabla 5F), para la tasa de descuento.

La Tabla 5 (Tabla 5F) proporciona los resultados sobre algunas variables calculadas, entre ellas, calcula el valor de la empresa y calcula algunos ratios financieros. Los valores calculados incluyen la proporción de fondos obtenidos del capital y el proporción de los fondos obtenidos de la deuda al comienzo del análisis. Estas proporciones se combinan con los datos de costo de los fondos introducidos anteriormente para calcular el WACC utilizado en los cálculos de Valor Presente Neto.

La Tabla 5 (Tabla 5F) continúa calculando el valor de la empresa. El proceso comienza calculando las ganancias antes de Intereses e impuestos (EBIT) ajustado que reconoce el valor de la contribución de mano de obra del propietario no reportados como gasto de la empresa. Los cálculos del valor de la empresa incorporan el EBIT ajustado. El valor de la empresa es igual a un valor máximo “going concern value (OCV)” o al valor de liquidación de la empresa. El valor de OCV utiliza una versión adaptada de Jalbert (2002). Este método asume que las ganancias de la empresa se trasladan a los propietarios, los cuales pagan los impuestos (pass-through taxation). Se asume que el total de capital común será el valor de liquidación de la empresa. Dado un nivel esperado de ganancias antes de intereses e impuestos,  $E(EBIT)$ , un gasto por intereses,  $I$ , una tasa de impuesto sobre las ganancias de capital,  $T_{PS}$ , un coste de capital,  $K_E$ , un costo de préstamo,  $K_D$ , y capital común,  $CE$ , el valor de una empresa sin apalancamiento,  $V_U$ , y una firma con apalancamiento,  $V_L$ , respectivamente es igual a:

$$V_U = \text{Max}\left(\frac{E(EBIT)(1 - T_{PS})}{K_E}, CE\right) \quad (1)$$

$$V_L = \text{Max}\left(\frac{E(EBIT)(1 - T_{PS})}{K_E} + \frac{I[(1 - T_{PB}) * (1 - T_{PS})]}{K_D}, CE\right) \quad (2)$$

De manera similar, el análisis incluye cálculos del valor de la empresa para una empresa sujeta a doble imposición tributaria. Basado en el trabajo de Miller, 1977, y dado un tipo impositivo de las sociedades,  $T_C$ , las ecuaciones 2 y 3 muestran cálculos por el valor de una empresa sin deuda,  $V_U$ , y una firma con deuda o con apalancamiento,  $V_L$  respectivamente.

$$V_U = \text{Max}\left(\frac{E(EBIT)(1 - T_{PS})(1 - T_C)}{K_E}, CE\right) \quad (3)$$

$$V_L = \text{Max}\left(\frac{E(EBIT)(1 - T_{PS})(1 - T_C)}{K_E} + \frac{I[(1 - T_{PB})(1 - T_{PS})(1 - T_C)]}{K_D}, CE\right) \quad (4)$$

Tabla 4: Análisis del Presupuesto de Capital

A	B	C	D	E	F	G	H
120	ANÁLISIS DE PRESUPUESTO DE CAPITAL	Yr 0	Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5
121							
122	Ventas		300,000	325,000	295,000	300,000	600,000
123	Menos Impuesto GET		12,501	13,543	12,293	12,501	25,002
124	Costo de los bienes vendidos		120,000	130,000	118,000	120,000	240,000
125	Trabajo		15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
126	Beneficios para empleados		2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
127	Gastos operativos		5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
128	Publicidad		10,000	10,000	8,000	10,000	10,000
129	Alquiler		40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
130	Gasto 4		0	0	0	0	0
131	Gasto 5		0	0	0	0	0
132	Compras con Section 179		20,000	25,000	20,000	0	0
133	Depreciación MACRS 3YR		9,900	13,500	4,500	2,100	0
134	Depreciación SL 5YR		8,000	8,000	8,000	8,000	8,000
135	Depreciación MACRS 5YR		12,000	19,200	11,400	7,200	6,600
136	Depreciación SL 39 años Bienes raíces		2,564	2,564	2,564	2,564	2,564
137	Utilidades antes de intereses e Impuestos (EBIT)		43,035	41,193	48,243	75,635	245,834
138	Interés		8,400	11,550	8,750	10,850	8,400
139	Utilidades antes de Impuestos (EBT)		34,635	29,643	39,493	64,785	237,434
140	Impuestos		5,195	4,446	5,924	9,718	35,615
141	Ingresos netos		29,440	25,197	33,569	55,067	201,819
142	Depreciación MACRS 3YR		9,900	13,500	4,500	2,100	0
143	Depreciación SL 5YR		8,000	8,000	8,000	8,000	8,000
144	Depreciación MACRS 5YR		12,000	19,200	11,400	7,200	6,600
145	Depreciación SL 39 años Bienes raíces		2,564	2,564	2,564	2,564	2,564
146	Trabajo no-pasado por gasto del propietario		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
147	Flujos totales de efectivo		41,904	48,461	40,033	54,931	198,983
148	Más después de gastos por impuestos		6,552	9,009	6,825	8,463	6,552
149	Presupuesto de capital Flujos de efectivo operativos		48,456	57,470	46,858	63,394	205,535

Tabla 4: Análisis del Presupuesto de Capital (Continuación)

A	B	C	D	E	F	G	H
152	<b>PRESUPUESTO CAPITAL (CONTINUADO)</b>	<b>Yr 0</b>	<b>Yr 1</b>	<b>Yr 2</b>	<b>Yr 3</b>	<b>Yr 4</b>	<b>Yr 5</b>
153	Efectivo	-20,000					
154	Otros Activos Corrientes	-63,000					
155	Pasivos corrientes	75,000					
156	Activo a largo plazo MACRS 3YR	-30,000					
157	Activo a largo plazo SL 5YR	-40,000					
158	Activo a largo plazo MACRS 5YR	-60,000					
159	Bienes Raíces 39 Años	-100,000					
160	Flujo de caja	-238,000					
161							
162	Efectivo						456,312
163	Recuperación de Activos Corrientes						63,000
164	Pago de pasivos corrientes						-75,000
165	Venta de Activos en Section 179						20,000
166	Activo a largo plazo MACRS 3YR						30,000
167	Activo a largo plazo SL 5YR						25,000
168	Activo a largo plazo MACRS 5YR						60,000
169	Bienes Raíces 39 Años						90,000
170	Impuesto sobre la ganancia de capital por la venta de activos corrientes						0
171	Impuesto sobre la venta activos en Section 179						3,000
172	Impuesto sobre Activos a Largo Plazo MACRS 3YR						4,500
173	Impuesto sobre Activos a Largo Plazo SL 5YR						3,750
174	Impuesto sobre Activos a Largo Plazo MACRS 5 YR						8,460
175	Impuesto sobre la Venta Inmobiliaria						423
176	Flujos totales de efectivo de terminales						649,179
177	Flujo total de caja	-238,000	48,456	57,470	46,858	63,394	854,714
178							
179	VPN (NPV)	475,579					
180	TIR (IRR)	0.4271					

Esta tabla muestra el presupuesto de capital. La hoja de cálculo computa los elementos en negrita. Los usuarios introducen sus propios datos para elementos no en negrita.

Tabla 4F: Análisis de Presupuesto de Capital (Visualización de Fórmulas)

A	B	C	D	E	F	G	H
120	PRESUPUESTO CAPITAL	Yr 0	Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5
121							
122	B15		D15	E15	F15	G15	H15
123	B16		D16	E16	F16	G16	H16
124	B17		D17	E17	F17	G17	H17
125	B18		D18	E18	F18	G18	H18
126	B19		D19	E19	F19	G19	H19
127	B20		D20	E20	F20	G20	H20
128	B21		D21	•E21	F21	G21	H21
129	B22		D22	•E22	F22	G22	H22
130	B23		D23	E23	F23	G23	H23
131	B24		D24	E24	F24	G24	H24
132	B25		D25	E25	F25	G25	H25
133	B26		D26	E26	F26	G26	H26
134	B27		D27	E27	F27	G27	H27
135	B28		D28	E28	F28	G28	H28
136	B29		D29	E29	F29	G29	H29
137	B31		D31	E31	F31	G31	H31
138	B32		D32	E32	F32	G32	H32
139	B33		D33	E33	F33	G33	H33
140	B34		D34	E34	F34	G34	H34
141	B35		D35	E35	F35	G35	H35
142	B133		D133	E133	F133	G133	H133
143	B134		D134	E134	F134	G134	H134
144	B135		D135	E135	F135	G135	H135
145	B136		D136	E136	F136	G136	H136
146	Trabajo no-pasado por gasto del propietario		20000	20000	20000	20000	20000
147	Flujos totales de efectivo		*24	*25	*26	*27	*28
148	Más después de gastos por impuestos		D138*(1-SC\$8)	•E138*(1-SC\$8)	F138*(1-SC\$8)	G138*(1-SC\$8)	H138*(1-SC\$8)
149	Flujos efectivo de operaciones		(D147+D148)	(E147+E148)	(F147+F148)	(G147+G148)	(H147+H148)

Tabla 4F: Análisis del Presupuesto de Capital (Visualización de Fórmulas) (Continuación)

A	B	C	D	E	F	G	H
152	PRESUPUESTO CAPITAL (CONT)	Yr 0	Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5
153	B81	C81					
154	Otros Activos Corrientes	*(C82:C87)					
155	Pasivos corrientes	(C102:C108)					
156	B89	C89					
157	B91	C91					
158	B93	C93					
159	B95	C95					
160	Flujo de efectivo	(C153:C159)					
161							
162	B81						H81
163	Recuperación de Activos Corrientes						C154
164	Pagos de Pasivos Corrientes						C155
165	Venta de Activos en Section 179						20000
166	B156						30000
167	B157						25000
168	B158						C158
169	B159						90000
170	Impuesto sobre Cur. Ganancia de activos						*29
171	Impuesto sobre activos Section 179 Activos						H165*C6
172	Activos Fiscales MACRS 3YR						;DP! E32
173	Impuesto sobre SL 5YR						;DP! J32
174	Impuesto sobre MACRS 5 YR						;DP! O32
175	Impuesto sobre la Venta Inmobiliaria						;DP! T32
176	Flujos totales de efectivo de terminales						*31
177	Flujo total de caja	C160	D149	E149	F149	G149	SUMA (H149+H176)
178							
179	PVN (NPV)	*30					
180	TIRR (TIR)	IRR(C177:H 177)					

Esta tabla muestra las fórmulas para el presupuesto de capital. La hoja de trabajo 'S1' contiene todos los cálculos excepto la depreciación. La hoja de trabajo 'DP' contiene cálculos de depreciación. \*24 (D141:D145)-D146, \*25 (E141:E145)-E146, \*26 (F141:F145)-F146, \*27 (G141:G145)-G146, \*28 (H141:H145)-H146. \*29 -SUM((H163+C154)\*\$C\$6, \*30 -NPV(C187,D177:H177)+C177. \*31 =(H162:H169)-(H170:H175). La hoja de cálculo calcula los elementos en negrita. Los usuarios introducen sus propios datos para elementos no en negrita.

Tabla 5: Variables Calculadas, Valor de la Empresa y Análisis de Ratios

A	B	C	D	E	F	G	H	Y
183	<b>VARIABLES CALCULADAS</b>							
184								
185	Proporción de fondos de capital	0.6166						
186	Proporción de fondos de la deuda	0.3834						
187	Costo del Capital (WACC)	0.0955						
188								
189	<b>CÁLCULO DEL VALOR DE LA EMPRESA</b>							
190		Yr 0	Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5	
191	EBIT		43,035	41,193	48,243	75,635	245,834	
192	Trabajo no-pasado por gasto del propietario		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	
193	EBIT para Valoración		23,035	21,193	28,243	55,635	225,834	
194								
195	<b><u>Valor de la empresa: pass-through taxation (Método Jalbert)</u></b>							
196								
197	Valor de la Firma sin deuda		229,440	254,636	268,206	394,081	1,599,657	
198	Valor de la empresa con deuda		229,440	254,636	268,206	386,331	1,593,657	
199	Ganancia del apalancamiento/ endeudamiento		0	0	0	-7,750	-6,000	
200								
201	<b><u>Valor de la empresa: Doble imposición (Método Miller)</u></b>							
202								
203	Valor de la Firma sin deuda		229,440	254,636	268,206	307,383	1,247,732	
204	Valor de la empresa con deuda		245,880	277,241	285,331	328,618	1,264,172	
205	Ganancia endeudamiento		16,440	22,605	17,125	21,235	16,440	
206								
207	<b>COMPUTACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS</b>							
208		Yr 0	Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5	RMA
209	Volumen de negocios total de activos		0.761	0.856	0.697	0.726	0.983	X
210	Rendimiento sobre los Activos (ROA)		0.075	0.066	0.079	0.133	0.331	X
211	Razón de endeudamiento (RE)	0.622	0.719	0.491	0.578	0.409	0.232	X
212	Razón de liquidez	1.107	2.073	3.467	2.954	4.071	6.924	X

*Esta tabla muestra variables calculadas, cálculos de valor firme y cálculos de ratios financieros. La hoja de cálculo calcula los elementos en negrita. Los usuarios introducen sus propios datos para elementos no en negrita.*

Tabla 5F: Variables Calculadas, Valor de la Empresa y Análisis de relación (Visualización de Fórmulas)

A	B	C	D	E	F	G	H	Y
183	<b>VARIABLES CALCULADAS</b>							
184								
185	Proporción de fondos de capital	C115/C116						
186	Proporción de fondos de la deuda	C112/C116						
187	Costo del Capital (WACC)	*32						
188								
189	<b>CÁLCULO DEL VALOR DE LA EMPRESA</b>							
190		Yr 0	Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5	
191	EBIT		D31	E31	F31	G31	H31	
192	Trabajo no-pasado por gasto del propietario		D146	E146	F146	G146	H146	
193	EBIT para Valoración		D197-D198	E197-E198	F197-F198	G197-G198	H197-H198	
194								
195	<b><u>Valor de la empresa: pass-through taxation (Método Jalbert)</u></b>							
196								
197	Valor de Firma sin Deuda		*33	*34	*35	*36	*37	
198	Valor de Empresa con Deuda		*38	*39	*40	*41	*42	
199	Ganancia por endeudamiento		D204-D203	E204-E203	F204-F203	G204-G203	H204-H203	
200								
201	<b><u>Valor la Empresa: Doble Imposición (Método Miller)</u></b>							
202								
203	Valor de Firma sin Deuda		*43	*44	*45	*46	*47	
204	Valor de Empresa con Deuda		*48	*49	*50	*51	*52	
205	Ganancia del apalancamiento		D210-D209	E210-E209	F210-F209	G210-G209	H210-H209	
206								
207	<b>COMPUTACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS</b>							
208		Yr 0	Yr 1	Yr 2	Yr 3	Yr 4	Yr 5	RMA
209	Volumen de negocios total de activos		D15/D99	E15/E99	F15/F99	G15/G99	H15/H99	X
210	Rendimiento sobre los Activos (ROA)		D35/D99	E35/E99	F35/F99	G35/G99	H35/H99	X
211	Razón de endeudamiento (RE)	C112/C115	D112/D115	E112/E115	F112/F115	G112/G115	H112/H115	X
212	Razón de liquidez	C88/C109	D88/D109	E88/E109	F88/F109	G88/G109	H88/H109	X

Esta tabla muestra fórmulas para variables calculadas, Valor y ratios financieros. La hoja de trabajo 'S1' contiene todos los cálculos excepto la depreciación. La hoja de trabajo 'DP' contiene cálculos de depreciación. \*32 (C185\*C5)+(C186\*C4\*(1-C7)). \*33-MAX(D193\*(1-SC\$6)/SC\$5,D115), \*34-MAX(E193\*(1-SC\$6)/SC\$5,E115), \*35-MAX(F193\*(1-SC \$6)/SC\$5,F115), \*36-MAX(G193\*(1-SC\$6)/SC\$5,G115), \*37-MAX(H193\*(1-SC\$6)/SC\$5,H115). \*38-MAX(D197+(D32\*((1-SC\$7)-(1-SC\$6)))/SC\$4,D115) \*39-MAX(E197+(E32\*(1-SC\$7)-(1-SC\$6)))/SC\$4,E115), \*40-MAX(F197+(F32\*((1-SC\$7)-(1-SC\$6)))/SC\$4,F115), \*41-MAX(G197+(G32\*((1-SC\$7)-(1-SC\$6)))/SC\$4,G115) \*42-MAX(H197+(H32\*((1-SC\$7)-(1-SC\$6)))/SC\$4,H115). \*43-MAX(D193\*(1-SC\$8)\*(1-SC\$6)/SC\$5,D115) \*44-MAX(E193\*(1-SC\$8)\*(1-SC\$6)/SC\$5,E115), \*45-MAX(F193\*(1-SC\$8)\*(1-SC\$6)/SC\$5,F115), \*46-MAX(G193\*(1-SC\$8)\*(1-SC\$6)/SC \$C <0>\$5,G115), \*47-MAX(H193\*(1-SC\$8)\*(1-SC\$6)/SC\$5,H115). \*48-MAX(D203+(D32\*((1-SC\$7)-(1-SC\$8)\*(1-SC\$6)))/SC\$4,D115), \*49-MAX(E203+(E32\*((1-SC\$7)-(1-SC\$8)\*(1-SC\$6)/SC\$4),E115) \*50-MAX(F203+(F32\*((1-SC\$7)-(1-SC 1-SC 8\$8) \*(1SC\$6)/SC\$4),F115) \*51-MAX(G203+(G32\*((1-SC\$7)-(1-SC\$8)\*(1-SC\$6)/SC\$4),g115) \*52-MAX(H203+(H32\*((1-SC\$7)-(1-SC\$8)\*(1-SC\$6)/SC\$4),H115). La hoja de cálculo calcula los elementos en negrita. Los usuarios introducen sus propios datos para elementos no en negrita.

La ecuación 5 muestra los cálculos del aumento del valor de la empresa al incrementar el endeudamiento también llamado la ganancia del apalancamiento o ganancia por endeudamiento,  $G_L$ . Esta ecuación se aplica tanto para el método Jalbert (2002) como al método Miller (1977).

$$G_L = V_L - V_U \quad (5)$$

La hoja de cálculo calcula automáticamente las cifras de valor de la empresa en función de la información introducida en otra parte de la hoja de cálculo.

En la Tabla 5 (Tabla 5F) se muestran además el cálculo de varios coeficientes financieros. Además de calcular los ratios financieros, la última columna proporciona espacio para calcular la relación de gestión de riesgos. Risk Management Associates (RMA) publica estudios de estados anuales. Estos estudios anuales de estado proporcionan ratios basados en datos promedio para las empresas dentro de una industria. Los usuarios deben tener especial cuidado en comparar los coeficientes totales de rotación de activos producidos por sus cálculos con los ratios que ofrece RMA. Las diferencias significativas sugieren que el negocio tal como se preveía puede no producir los resultados previstos.

En la Tabla 6 (Tabla 6F) muestra los cálculos de amortización. Como se señaló anteriormente, se ofrecen cuatro alternativas de depreciación, MACRS de 3 años, línea recta de 5 años, MACRS de 5 años y línea recta de 39 años. La plantilla completa automáticamente todos los cálculos de amortización. Los usuarios no necesitan ajustar ningún componente de esta hoja de cálculo.

### Evaluación

El autor utiliza esta plantilla en el curso Finanzas para Pequeña Empresas, en una universidad acreditada por el AACSB, los estudiantes de bachillerato en administración toman este curso cuando están a nivel junior. La admisión al curso requería que los estudiantes hayan tomado previamente el curso de principios de finanzas. El instructor desarrolló la hoja de cálculo durante un período de veinte años. Al principio, el instructor requería que los estudiantes completaran el análisis financiero sin el beneficio de una plantilla. La instrucción de los requisitos para elaborar los estados financieros causaba confusión y desconcierto en los estudiantes. Esto resultaba en la presentación parcial de estados financieros sin equilibrio y con una variedad extensa de problemas de análisis. Además, el incremento en asistencia del instructor, indicaron que los estudiantes no podían completar todo el análisis financiero sin cierto nivel de asistencia.

Rescientemente, el instructor proporciona a los alumnos la plantilla presentada en este artículo. Desde la incorporación de la plantilla, rara vez los estudiantes producen estados financieros desbalanceados. Los estudiantes se centran más en ajustar la hoja de cálculo para reflejar con mayor precisión la realidad y la interpretación de los resultados.

La plantilla presentada en este artículo se sometió a varias actualizaciones a lo largo del tiempo. Para uso profesional, la plantilla debe utilizar las características de automatización completas presentadas aquí. Para uso académico, la reducción de la cantidad de automatización puede proporcionar una mejor herramienta de aprendizaje para algunas clases. Algunos beneficios resultan en proporcionar automatización completa para los estados financieros, pero no automatización para los cálculos de valoración y los cálculos de ratios. Sin embargo, como se señaló anteriormente, el instructor puede ajustar la cantidad de automatización para satisfacer las necesidades de una clase específica.

Tabla 6: Cálculos de Amortización

A	B	C	D	E	F	G	H	Y	J
2	MACRS 3 Año				SL 5 Años				
3									
4	<u>Depreciación tomada</u>				<u>Depreciación tomada</u>				
5									
6	año	Porcentaje	Costo	Depreciación	año	Porcentaje	Costo	Depreciación	
7	0				0				
8	1	0.33	30,000	9,900	1	0.2	40,000	8,000	
9	2	0.45	30,000	13,500	2	0.2	40,000	8,000	
10	3	0.15	30,000	4,500	3	0.2	40,000	8,000	
11	4	0.07	30,000	2,100	4	0.2	40,000	8,000	
12	5	0	30,000	0	5	0.2	40,000	8,000	
13									
14	Depreciación total tomada				30,000	Depreciación total tomada			40,000
15									
16	<u>Valor en libro</u>				<u>Valor en libro</u>				
17									
18	Costo del equipo				30,000	Costo del equipo			40,000
19	Menos depreciación tomada				30,000	Menos depreciación tomada			40,000
20	• Valor en libro				0	• Valor en libro			0
21									
22	<u>Ganancia en venta</u>				<u>Ganancia en venta</u>				
23									
24	Precio de venta				30,000	Precio de venta			25,000
25	Menos valor contable				0	Menos valor contable			0
26	• Ganancia en venta				30,000	• Ganancia en venta			25,000
27									
28	<u>Impuesto sobre la ganancia</u>				<u>Impuesto sobre la ganancia</u>				
29									
30	Ganancia en venta				30,000	Ganancia en venta			25,000
31	Tasa impositiva				0.15	Tasa impositiva			0.15
32	Impuesto adeudado				4,500	Impuesto adeudado			3,750

Tabla 6: Cálculos de Amortización (Continua)

K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T
2	MACRS 5 Año					39 Años Inmobiliaria			
3									
4	<u>Depreciación tomada</u>					<u>Depreciación tomada</u>			
5									
6	año	Porcentaje	Costo	Depreciación		año	Porcentaje	Costo	Depreciación
7	0					0			
8	1	0.2	60,000	12,000		1	0.025641	100,000	2,564
9	2	0.32	60,000	19,200		2	0.025641	100,000	2,564
10	3	0.19	60,000	11,400		3	0.025641	100,000	2,564
11	4	0.12	60,000	7,200		4	0.025641	100,000	2,564
12	5	0.11	60,000	6,600		5	0.025641	100,000	2,564
13									
14	Depreciación total tomada			56,400		Depreciación total tomada			12,821
15									
16	<u>Valor en libro</u>					<u>Valor en libro</u>			
17									
18	Costo del equipo			60,000		Costo del equipo			100,000
19	Menos depreciación tomada			56,400		Menos depreciación tomada			12,821
20	• Valor en libro			3,600		• Valor en libro			87,180
21									
22	<u>Ganancia en venta</u>					<u>Ganancia en venta</u>			
23									
24	Precio de venta			60,000		Precio de venta			90,000
25	Menos valor contable			3,600		Menos valor contable			87,180
26	• Ganancia en venta			56,400		• Ganancia en venta			2,821
27									
28	<u>Impuesto sobre la ganancia</u>					<u>Impuesto sobre la ganancia</u>			
29									
30	Ganancia en venta			56,400		Ganancia en venta			2,821
31	Tasa impositiva			0.15		Tasa impositiva			0.15
32	Impuesto adeudado			8,460		Impuesto adeudado			423

Esta tabla muestra los cálculos de depreciación. La hoja calcula todos los elementos de esta tabla.

Tabla 6F: Cálculos de Amortización (Visualización de Fórmulas)

A	B	C	D	E	F	G	H	Y	J
2	MACRS 3 Año					SL 5 Años			
3									
4	<u>Depreciación tomada</u>					<u>Dep. Taken</u>			
5									
6	año	%	Costo	Depreciación	año		%	Costo	Depreciación
7	0				0				
8	1	0.33	¡'S1'!\$C\$89	C8 * D8	1		0.2	¡'S1'!\$C\$91	H8*18
9	2	0.45	¡'S1'!\$C\$89	C9 * D9	2		0.2	¡'S1'!\$C\$91	H9*19
10	3	0.15	¡'S1'!\$C\$89	C10 * D10	3		0.2	¡'S1'!\$C\$91	H10*110
11	4	0.07	¡'S1'!\$C\$89	C11 * D11	4		0.2	¡'S1'!\$C\$91	H11*111
12	5	0	¡'S1'!\$C\$89	C12 * D12	5		0.2	¡'S1'!\$C\$91	H12*112
13									
14	Total			E8:E12	Total				J8:J12
15									
16	<u>Valor en libro</u>					<u>Valor en libro</u>			
17									
18	Costo del equipo			D8	Costo del equipo				I8
19	Menos depreciación tomada			E14	Menos depreciación tomada				J14
20	• Valor en libro			E18-E19	• Valor en libro				J18-J19
21									
22	<u>Ganancia en venta</u>					<u>Ganancia en venta</u>			
23									
24	Precio de venta			¡'S1'! H166	Precio de venta				¡'S1'! H167
25	Menos valor contable			E20	Menos valor contable				J20
26	• Ganancia en venta			E24-E25	• Ganancia en venta				J24-J25
27									
28	<u>Impuesto sobre la ganancia</u>					<u>Impuesto sobre la ganancia</u>			
29									
30	Ganancia en venta			E26	Ganancia en venta				J26
31	Tasa impositiva			¡'S1'!\$C\$6	Tasa impositiva				¡'S1'!\$C\$6
32	Impuesto adeudado			E30* E31	Impuesto adeudado				J30* J31

Esta tabla muestra fórmulas para variables calculadas, valor de la empresa y ratios financieros. La hoja de trabajo 'S1' contiene todos los cálculos excepto la depreciación. La hoja de trabajo 'DP' contiene cálculos de depreciación. La hoja de cálculo calcula todos los elementos sin intervención del usuario.

Tabla 6F: Cálculos de Amortización (Visualización de Fórmulas) (Continúa)

K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T
2	MACRS 5 Año					39 Años Inmobiliaria			
3									
4	<u>Depreciación tomada</u>					<u>Depreciación tomada</u>			
5									
6	año	%	Costo	Depreciación	año	%	Costo	Depreciación	
7	0				0				
8	1	0.2	¡'S1'!\$C\$93	M8* N8	1	0.025641	¡'S1'!\$C\$95	R8* S8	
9	2	0.32	¡'S1'!\$C\$93	M9 * N9	2	0.025641	¡'S1'!\$C\$95	R9 * S9	
10	3	0.19	¡'S1'!\$C\$93	M10 * N10	3	0.025641	¡'S1'!\$C\$95	R10 * S10	
11	4	0.12	¡'S1'!\$C\$93	M11 * N11	4	0.025641	¡'S1'!\$C\$95	R11 * S11	
12	5	0.11	¡'S1'!\$C\$93	M12* N12	5	0.025641	¡'S1'!\$C\$95	R12* S12	
13									
14	Depreciación total tomada			O8:O12	Depreciación total tomada			T8:T12	
15									
16	<u>Valor en libro</u>				<u>Valor en libro</u>				
17									
18	Costo del equipo			N8	Costo del equipo			S8	
19	Menos depreciación tomada			O14	Menos depreciación tomada			T14	
20	• Valor en libro			O18-O19	• Valor en libro			T18-T19	
21									
22	<u>Ganancia en venta</u>				<u>Ganancia en venta</u>				
23									
24	Precio de venta			¡'S1'! H168	Precio de venta			¡'S1'! H169	
25	Menos valor contable			O20	Menos valor contable			T20	
26	• Ganancia en venta			O24-O25	• Ganancia en venta			T24-T25	
27									
28	<u>Impuesto sobre la ganancia</u>				<u>Impuesto sobre la ganancia</u>				
29									
30	Ganancia en venta			O26	Ganancia en venta			T26	
31	Tasa impositiva			¡'S1'!\$C\$6	Tasa impositiva			¡'S1'!\$C\$6	
32	Impuesto adeudado			O30*O31	Impuesto adeudado			T30*T31	

Esta tabla muestra fórmulas para variables calculadas, valor de la empresa y ratios financieros. La hoja de trabajo 'S1' contiene todos los cálculos excepto la depreciación. La hoja de trabajo 'DP' contiene cálculos de depreciación. La hoja de cálculo calcula todos los elementos sin intervención del usuario.

## COMENTARIOS FINALES

Este documento presenta una plantilla para el cálculo de estados financieros proforma. Los usuarios solo introducen información para variables determinadas. La plantilla produce todos los demás cálculos automáticamente. A lo largo de la plantilla, cada vez que un usuario ajusta un valor de cuenta, las cuentas restantes reflejan automáticamente el cambio. La plantilla no requiere figuras de enchufe y no da lugar a referencias circulares. Los usuarios simplemente deben introducir cifras en el balance inicial que producen

una igualdad entre activos y pasivos más capital. Con esta condición cumplida, independientemente de las entradas del usuario, los estados financieros restantes se equilibrarán.

La plantilla financiera fue desarrollada, utilizada y probada durante un período de 20 años. La experiencia sugiere que la mayoría de los estudiantes de pregrado carecen de la capacidad de desarrollar el análisis financiero sin algún nivel de asistencia. Mediante la utilización de la herramienta presentada aquí, los estudiantes producen fácilmente el análisis financiero y centran su enfoque en ajustes que reflejan la realidad de su negocio e interpretar los resultados.

La plantilla presentada incorpora algunos supuestos que dan como resultado algunas limitaciones. En primer lugar, el análisis ofrece solo cuatro métodos de amortización. Los desarrollos futuros podrían incluir métodos adicionales de depreciación. La plantilla incorpora análisis anuales que pueden no satisfacer las necesidades de todos los usuarios. La investigación futura podría ampliar la plantilla para permitir el análisis mensual. Los que deseen obtener la versión de la plantilla electrónica deberán ponerse en contacto con el autor.

## REFERENCIAS

Alzubaidi, R. (2014) "Spreadsheets-based Modelling for Financial Analysis Ratios," *International Journal of Economics and Accounting*, vol. 5(3) p. 216-228

Arnold, T. (2011) "Connecting Balance Sheet Plugs: A New Integrated Presentation of Pro Forma Analysis," Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=1923672>

Cheremushkin, S.V. (2010) "Long-Term Financial Statements Forecasting. Reinvesting Retained Earnings," *The Valuation Journal*, Vol. 5(2) p. 46-87

Chopra, A. S. P. Masih, A. Chugh, P. Bidkar, M. Navani (2015) "Financial Statement Forecaster," U.S. Patent Application, 20150363888

Desanctis, G., and S.L. Jarvenpaa (1989) "Graphical Presentation of Accounting Data for Financial Forecasting: An Experimental Investigation," *Accounting, Organizations and Society*, Vol. 14(5-6), p. 509-525.

Drougas, A.M. and A.C. Johnson (2004) "Use of Simulation to Enhance Undergraduate Financial Forecasting Education," *Journal of Financial Education*, vol. 30(Summer), p. 26-43

Erwin, A., S. Fotheringham and C. McGuinness (1998), "Method and System of Financial Spreading and Forecasting," U.S. Patent US6249770 B1

Jalbert, T., (2020) "An Enhanced Management Tool for Creating Pro-Forma Financial Statements," *International Journal of Management and Marketing Research*, Vol. 13(1) *Forthcoming*

Jalbert, T., (2019) "A Management Focused Tool for Developing Pro-Forma Financial Statements," *International Journal of Management and Marketing Research*, Vol 12(1), p. 61-86.

Jalbert, T., (2017) "A Model for Forecasting Small Business Financial Statements and Firm Performance," *Business Education and Accreditation*, Vol. 9(2) 2017, p. 61-84

Jalbert, T., (2002) "Pass-Through Taxation and the Value of the Firm," *The American Business Review*, Vol. 20(2), June, p. 47-54

Jalbert, T., J.E. Briley and M. Jalbert, (2012) “Forecasting Financial Statements using Risk Management Associates Industry Data,” *Business Education and Accreditation*, Vol. 4(1) p. 123-134

Kerry, F. (2010) “Method and Systems for Forecasting Financial Statements and Analysis There of,” U.S. Patent US20100161471

Miller, Merton, “Debt and Taxes,” *Journal of Finance*, May 1977, pp. 261-275

Paquette, P.C. (2000), “Method and System for Analyzing the Use of Profitability of an Organization,” U.S. Patent US6850897

Risk Management Associates “Annual Statement Studies”

Vélez-Pareja, I. and J. Tham (2008) “Prospective Analysis: Guidelines for Forecasting Financial Statements,” downloaded from SSRN November 8, 2016: [ssrn.com/abstract=1026210](https://ssrn.com/abstract=1026210)

Vélez-Pareja, I. (2010) “Risky Tax Shields and Risky Debt: A Monte Carlo Approach,” available at: <https://ssrn.com/abstract=1630056>

Vélez-Pareja, I. and J. Tham (2011) “Forecasting Financial Statements with No Plugs and No Circularity,” *The IUP Journal of Accounting Research & Audit Practices*, Vol. X(1), p. 38-68

Vorkink, K. and K. Workman (2016) “Introduction to Valuation and Discounted Cash Flow Methods,” working paper, downloaded November 8, 2016 from [www.marriottschool.net](http://www.marriottschool.net)

## BIOGRAFÍA

Terrance Jalbert es profesor de Finanzas en la Universidad de Hawaii Hilo. Su investigación aparece en muchas revistas, incluyendo *International Journal of Finance*, *Journal of Emerging Markets*, *Journal of Accounting Education*, *Advances in Financial Education* y *Journal of Applied Business Research*.



---

## REVIEWERS

---

The IBFR would like to thank the following members of the academic community and industry for their much appreciated contribution as reviewers.

---

Hisham Abdelbaki, University of Mansoura- Egypt  
Isaac Oluwajoba Abereijo, Obafemi Awolowo University  
Naser Abughazaleh, Gulf University for Science and Technology  
Nsiah Acheampong, University of Phoenix  
Iyabo Adeoye, National Horticultural Research Institute, Ibadan, Nigeria.  
Michael Adusei, Kwame Nkrumah University of Science and Technology  
Paolo Agnese, LUISS Guido Carli University  
Haydeé Aguilar, Universidad Autónoma de Aguascalientes  
Mohd Ajlouni, Yarmouk University  
Sylvester Akinbuli, University of Lagos  
Anthony Akinlo, Obafemi Awolowo University  
Efiong Akwaowo, Ashford University  
Yousuf Al-Busaidi, Sultan Qaboos University  
Khaled Aljaaidi, Universiti Utara Malaysia  
Alawiya Allui, Prince Sultan University  
Hussein Al-Tamimi, University of Sharjah  
Paulo Alves, CMVM, ISCAL and Lusofona University  
Ghazi Al-weshah, Albalqa Applied University  
María Antonieta Andrade Vallejo, Instituto Politécnico Nacional  
Jeff Anstine, North Central College  
Olga Lucía Anzola Morales, Universidad Externado de Colombia  
Antonio Arbelo Alvarez, Universidad de la Laguna  
Hector Luis Avila Baray, Instituto Tecnológico De Cd. Cuauhtemoc  
Graciela Ayala Jiménez, Universidad Autónoma de Querétaro  
Fabiola Baltar, Universidad Nacional de Mar del Plata  
Samar Baqer, Kuwait University College of Business Administration  
Nagib Bayoud, Tripoli University  
Ahmet Bayraktar, Rutgers University  
Daniel Boylan, Widener University  
James E. Briley, Northeastern State University  
Kyle Brink, Western Michigan University  
Giovanni Bronzetti, University of Calabria  
Ana Cecilia Bustamante Valenzuela, Universidad Autónoma de Baja California  
Raymond Cairo, University of Surrey  
Albanelis Campos Coa, Universidad de Oriente  
Carlos Alberto Cano Plata, Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano  
Alberto Cardenas, Instituto Tecnológico de Cd. Juarez  
Edyamira Cardozo, UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL DE GUAYANA  
Sheila Nora Katia Carrillo Inchaústegui, Universidad Peruana Cayetano Heredia  
Emma Casas Medina, Centro de Estudios Superiores del Estado de Sonora  
Benjamin Castillo Osorio, Universidad del Sinú-Sede Montería  
María Antonia Cervilla de Olivieri, Universidad Simón Bolívar  
Priyashni Chand, University of the South Pacific  
Surya Chelikani, Quinnipiac University  
Yahn-shir Chen, National Yunlin University of Science and Technology, Taiwan  
Bea Chiang, The College of New Jersey  
Shih Yung Chou, University of the Incarnate Word  
Te-kuang Chou, Southern Taiwan University  
Monica Clavel San Emeterio, University of La Rioja  
Caryn Coatney, University of Southern Queensland  
Iyanna College of Business Administration,  
Michael Conyette, Okanagan College  
Cipriano Domingo Coronado García, Universidad Autónoma de Baja California  
Semei Leopoldo Coronado Ramírez, Universidad de Guadalajara  
Esther Eduviges Corral Quintero, Universidad Autónoma de Baja California  
M. T. Coto, Intl. Academic Sevices  
Dorie Cruz Ramirez, Universidad Autonoma del Estado de Hidalgo  
Tomás J. Cuevas-Contreras, Universidad Autónoma de Ciudad Juárez  
Edna Isabel De La Garza Martinez, Universidad Autónoma De Coahuila  
Hilario De Latorre Perez, Universidad Autonoma De Baja California  
Javier de León Ledesma, Universidad de Las Palmas de Gran Canaria - Campus Universitario de Tafira  
Huang Department of Accounting, Economics & Finance,  
Rajni Devi, The University of the South Pacific  
Hilario Díaz Guzmán, Universidad Popular Autónoma del Estado de Puebla  
Cesar Amador Díaz Pelayo, Universidad de Guadalajara, Centro Universitario Costa Sur  
E. M. Ekanayake, Bethune-Cookman University  
Mahmoud Elgamal, College of Business Administration - Kuwait University  
Avilés Elizabeth, CICESE  
Prince Ellis, Argosy University  
Esther Enriquez, Instituto Tecnológico de Ciudad Juarez  
Ernesto Escobedo, Business Offices of Dr. Escobedo  
Zaifeng Fan, University of Wisconsin whitewater  
Perrine Ferauge, University of Mons  
Olga Ferraro, University of Calabria  
Ernesto Geovani Figueroa González, Universidad Juárez del Estado de Durango  
Carlos Fong Reynoso, Universidad de Guadalajara  
Ana Karen Fraire, Universidad De Guadalajara  
Carmen Galve-górriz, Universidad de Zaragoza  
Teresa García López, Instituto De Investigaciones Y Estudios Superiores De Las Ciencias Administrativas  
Blanca Rosa Garcia Rivera, Universidad Autónoma De Baja California  
Helbert Eli Gazca Santos, Instituto Tecnológico De Mérida  
Peter Geczy, AIST  
Lucia Gibilaro, University of Bergamo  
Denisse Gómez Bañuelos, CESUES  
Carlos Alberto González Camargo, Universidad Jorge Tadeo Lozano  
Hector Alfonso Gonzalez Guerra, Universidad Autonoma de Coahuila  
María Brenda González Herrera, Universidad Juárez del Estado de Durango  
Ana Ma. Guillén Jiménez, Universidad Autónoma de Baja California  
Hongtao Guo, Salem State University  
Zi-yi Guo, Wells Fargo Bank, N.A.

---

---

## REVIEWERS

---

The IBFR would like to thank the following members of the academic community and industry for their much appreciated contribution as reviewers.

---

Araceli Gutierrez, Universidad Autonoma De Aguascalientes  
Danyelle Guyatt, University of Bath  
Glen Hansen, Utica College  
Peter Harris, New York Institute of Technology  
Shahriar Hasan, Thompson Rivers University  
Zulkifli Hasan, Islamic University College of Malaysia  
Fariza Hashim, Prince Sultan University  
Peng He, Investment Technology Group  
Niall Hegarty, St. Johns University  
Andreina Hernandez, Universidad Central de Venezuela  
Arturo Hernández, Universidad Tecnológica Centroamericana  
Jorge Hernandez Palomino, Universidad Autónoma de Mexico  
Alejandro Hernández Trasobares, Universidad de Zaragoza  
Azucena Leticia Herrera Aguado, Universidad Tecnológica de Puebla  
Claudia Soledad Herrera Oliva, Universidad Autónoma de Baja California  
Paulin Houanye, University of International Business and Education, School of Law  
Daniel Hsiao, University of Minnesota Duluth  
Xiaochu Hu, School of Public Policy, George Mason University  
Qianyun Huang, City University of New York - Queens College  
Jui-Ying Hung, Chatoyang University of Technology  
Fazeena Hussain, University of the South Pacific  
Luis Enrique Ibarra Morales, Universidad Estatal de Sonora  
Alma Delia Inda, Universidad Autonoma Del Estado De Baja California  
Stoyu Ivanov, San Jose State University  
Shilpa Iyanna, Abu Dhabi University  
Mercedes Jalbert, The Institute for Business and Finance Research  
Terrance Jalbert, University of Hawaii  
Gaspar Alonso Jiménez Rentería, Instituto Tecnológico de Chihuahua  
Lourdes Jordán Sales, Universidad de Las Palmas de Gran Canaria  
Gricelda Juarez-Luis, Instituto Politécnico Nacional  
Tejendra N. Kalia, Worcester State College  
Gary Keller, Eastern Oregon University  
Ann Kelley, Providence college  
Ann Galligan Kelley, Providence College  
Ifraz Khan, University of the South Pacific  
Katherine Kinkela, Iona College  
Halil Kiyamaz, Rollins College  
Susan Kowalewski, DYouville College  
Bohumil Král, University of Economics-Prague  
Jan Kruger, Unisa School for Business Leadership  
Christopher B. Kummer, Webster University-Vienna  
András Kun, University of Debrecen  
Mei-Mei Kuo, JinWen University of Science & Technology  
Miguel Ángel Latorre Guillem, Universidad Católica de Valencia "San Vicente Mártir"  
John Ledgerwood, Embry-Riddle Aeronautical University  
Yen-Hsien Lee, Chung Yuan Christian University  
Santiago León Ch., Universidad Marítima del Caribe  
Victor Lewis, National University  
Luis Alberto Limón Valencia, Instituto Tecnológico Superior de Cajeme  
Shulin Lin, Hsiuping University of Science and Technology  
Yingchou Lin, Missouri University of Science and Technology  
Lynda Livingston, University of Puget Sound  
Graciela López Méndez, Universidad de Guadalajara-Jalisco  
Virginia Guadalupe López Torres, Universidad Autónoma de Baja California  
Melissa Lotter, Tshwane University of Technology  
Ma. Cruz Lozano Ramírez, Universidad Autónoma De Baja California  
Xin (Robert) Luo, Virginia State University  
Andy Lynch, Southern New Hampshire University  
Angel Machorro Rodríguez, Instituto Tecnológico de Orizaba  
Cruz Elda Macias Teran, Universidad Autonoma de Baja California  
Eduardo Macias-negrete, Instituto Tecnológico de Ciudad Juarez  
Firuza Madrakhimova, University of North America  
Aracely Madrid, ITESM, Campus Chihuahua  
Deneb Magaña Medina, Universidad Juárez Autónoma de Tabasco  
Abeer Mahrous, Cairo university  
Tshepiso Makara, University of Botswana  
Ioannis Makedos, University of Macedonia  
Carlos Manosalvas, Universidad Estatal Amazónica  
Gladys Yaneth Mariño Becerra, Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia  
Gladys Marquez-Navarro, Saint Louis University  
Omaira Cecilia Martínez Moreno, Universidad Autónoma de Baja California-México  
Jesús Apolinar Martínez Puebla, Universidad Autónoma De Tamaulipas  
Jesus Carlos Martinez Ruiz, Universidad Autonoma De Chihuahua  
Mario Jordi Maura, University of Puerto Rico  
Francisco Jose May Hernandez, Universidad del Caribe  
Aurora Irma Maynez Guaderrama, Universidad Autonoma de Ciudad Juarez  
Romilda Mazzotta, University of Calabria  
Mary Beth McCabe, National University  
Linda Margarita Medina Herrera, Tecnológico de Monterrey. Campus Ciudad de México  
Marco Mele, Unint University  
Alaitz Mendizabal Zubeldia, Universidad del País Vasco  
Fidel Antonio Mendoza Shaw, Universidad Estatal De Sonora  
Gulser Meric, Rowan University  
Miwa Merz, San Jose State University  
Avi Messica, Holon Institute of Technology  
Cameron Montgomery, Delta State University  
Oscar Montiel, Universidad Autonoma de Ciudad Juarez  
Oscar Javier Montiel Mendez, Universidad Autonoma de Ciudad Juarez  
Juan Nicolás Montoya Monsalve, Universidad Nacional de Colombia-Manizales  
Cleamon Moorer, Madonna University  
Sandip Mukherji, Howard University  
Jennifer Mul Encalada, Universidad Autónoma De Yucatán  
Gloria Muñoz Del Real, Universidad Autonoma de Baja California  
Alberto Elías Muñoz Santiago, Fundación Universidad del Norte  
Tony Mutsue, Iowa Wesleyan College  
Ertambang Nahartyo, UGM  
Linda Naimi, Purdue University  
Arezoo Nakhai, Massey University

---

---

## REVIEWERS

---

The IBFR would like to thank the following members of the academic community and industry for their much appreciated contribution as reviewers.

---

Cheedradevi Narayanasamy, National University of Malaysia  
Erwin Eduardo Navarrete Andrade, Universidad Central de Chile  
Gloria Alicia Nieves Bernal, Universidad Autónoma del Estado de Baja California  
Bertha Guadalupe Ojeda García, Universidad Estatal de Sonora  
Erica Okere, Education Management Corp  
Erika Olivas, Universidad Estatal de Sonora  
Dennis Olson, Thompson Rivers University  
Idowu Emmanuel Olubodun, Obafemi Awolowo University  
Godwin Onyeaso, Shorter University  
Ramona Orastean, Lucian Blaga University of Sibiu-Romania  
Erick Orozco, Universidad Simon Bolivar  
Rosa Martha Ortega Martínez, Universidad Juárez del Estado de Durango  
Diaeldin Osman, Alabama State University  
José Manuel Osorio Atondo, Centro de Estudios Superiores del Estado de Sonora  
Carmen Padilla-Lozano, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil  
Vera Palea, University of Turin  
Julian Pando, University of the Basque Country  
Daniel Paredes Zempual, Universidad Estatal de Sonora  
Dawn H. Percy, Eastern Michigan University  
Luz Stella Pemberthy Gallo, Universidad del Cauca  
Andres Pereyra Chan, Instituto Tecnológico De Merida  
Eloisa Perez, MacEwan University  
Iñaki Periañez, Universidad del País Vasco (Spain)  
Hector Priego Huertas, Universidad De Colima  
Pina Puntillo, University of Calabria (Italy)  
Rahim Quazi, Prairie View A&M University  
Anitha Ramachander, New Horizon College of Engineering  
Charles Rambo, University of Nairobi  
Eric Amin Ramirez Castillo, Universidad Autónoma Benito Juárez de Oaxaca  
Prena Rani, University of the South Pacific  
Alma Ruth Rebolledo Mendoza, Universidad De Colima  
Kathleen Reddick, College of St. Elizabeth  
Oscar Bernardo Reyes Real, Universidad de Colima  
Maurizio Rija, University of Calabria.  
Carmen Rios, Universidad del Este  
Juan Carlos Robledo Fernández, Universidad EAFIT-Medellin/Universidad Tecnológica de Bolívar-Cartagena  
Natalia G. Romero Vivar, Universidad Estatal de Sonora  
Fabrizio Rossi, University of Cassino and Southern Lazio  
Humberto Rosso, Universidad Mayor de San Andrés  
Matthew T. Royle, Valdosta State University  
José Gabriel Ruiz Andrade, Universidad Autónoma de Baja California-México  
Antonio Salas, Universidad Autónoma De Chihuahua  
Rafiu Oyesola Salawu, Obafemi Awolowo University  
Claudia Nora Salcido, Facultad de Economía Contaduría y Administración Universidad Juárez del Estado de Durango  
Paul Allen Salisbury, York College, City University of New York  
Leire San Jose, University of Basque Country  
Juan Manuel San Martín Reyna, Universidad Autónoma de Tamaulipas-México  
Francisco Sanches Tomé, Instituto Politécnico da Guarda  
Edelmira Sánchez, Universidad Autónoma de Ciudad Juárez  
Celsa G. Sánchez, CETYS Universidad  
Deycy Janeth Sánchez Preciado, Universidad del Cauca  
María Cristina Sánchez Romero, Instituto Tecnológico de Orizaba  
María Dolores Sánchez-Fernández, Universidade da Coruña  
Luis Eduardo Sandoval Garrido, Universidad Militar de Nueva Granada  
I Putu Sugiarta Sanjaya, Atma Jaya Yogyakarta University, Indonesia  
Pol Santandreu i Gràcia, Universitat de Barcelona, Santandreu Consultors  
Victor Gustavo Sarasqueta, Universidad Argentina de la Empresa UADE  
Jaime Andrés Sarmiento Espinel, Universidad Militar de Nueva Granada  
Sunando Sengupta, Bowie State University  
Jesus Otoniel Sosa Rodríguez, Universidad De Colima  
Adriana Patricia Soto Aguilar, Benemerita Universidad Autónoma De Puebla  
Smita Mayuresh Sovani, Pune University  
Alexandru Stancu, University of Geneva and IATA (International Air Transport Association)  
Jonathan Stewart, Abilene Christian University  
Jiří Strouhal, University of Economics-Prague  
Vichet Sum, University of Maryland -- Eastern Shore  
Qian Sun, Kutztown University  
Edith Georgina Surdez Pérez, Universidad Juárez Autónoma de Tabasco  
Diah Suryaningrum, Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jatim  
Andree Swanson, Ashford University  
James Tanoos, Saint Mary-of-the-Woods College  
Jesus María Martín Terán Terán Gastélum, Centro de Estudios Superiores del Estado de Sonora  
Ranjini Thaver, Stetson University  
Jeannemarie Thorpe, Southern NH University  
Maria De La Paz Toldos Romero, Tecnológico De Monterrey, Campus Guadalajara  
Alejandro Torres Mussatto, Senado de la Republica; Universidad de Valparaíso  
Jorge Torres-Zorrilla, Pontificia Universidad Católica del Perú  
William Trainor, East Tennessee State University  
Md Hamid Uddin, University of Sharjah  
Intiyas Utami, Satya Wacana Christian University  
Ozge Uygur, Rowan University  
Abraham Vásquez Cruz, Universidad Veracruzana  
Rosalva Diamantina Vásquez Mireles, Universidad Autónoma de Coahuila  
Angel Wilhelm Vazquez, Universidad Autónoma Del Estado De Morelos  
Lorena Vélez García, Universidad Autónoma de Baja California  
Alejandro Villafañez Zamudio, Instituto Tecnológico de Matamoros  
Hector Rosendo Villanueva Zamora, Universidad Mesoamericana  
Oskar Villarreal Larrinaga, Universidad del País Vasco/Euskal Herriko Unibertsitatea  
Delimiro Alberto Visbal Cadavid, Universidad del Magdalena  
Vijay Vishwakarma, St. Francis Xavier University  
Julian Vulliez, University of Phoenix  
Janet L. Walsh, Birchtree Global, LLC

---

---

## REVIEWERS

The IBFR would like to thank the following members of the academic community and industry for their much appreciated contribution as reviewers.

---

Ya-fang Wang, Providence University  
Richard Zhe Wang, Eastern Illinois University  
Richard Weaver, National University  
Jon Webber, University of Phoenix  
Jason West, Griffith University  
Wannapa Wichitchanya, Burapha University  
Veronda Willis, The University of Texas at San Antonio  
Erico Wulf, Universidad de la Serena  
Amy Yeo, Tunku Abdul Rahman College  
Bingqing Yin, University of Kansas  
Paula Zobisch, Forbes School of Business & Technology

---

## COMO PUBLICAR EN NUESTRA REVISTA

### TEMÁTICA

Trabajos de investigación teóricos, empíricos o aplicados en administración de empresas, finanzas, economía, contabilidad, gerencia, turismo, mercadeo, estadísticas, producción, sistemas de información, derecho laboral, planeamiento estratégico, política empresarial, teoría monetaria, comercio internacional, derecho comercial, temas en educación superior, avances en técnicas de educación y apoyo didáctico, acreditación o certificación, promoción y desarrollo académico, administración pública y disciplinas afines.

### INSTRUCCIÓN PARA EL ENVIO DE SU MANUSCRITO

El proceso de envío directo a revista esta abierto los 365 días del año. En [www.theibfr.com/es/journal-submission/](http://www.theibfr.com/es/journal-submission/) encontrarán información detallada sobre el proceso de envío, revisión, costos y plazos. El IBFR recomienda que preparen su envío utilizando nuestra guía disponible en <https://www.theibfr.com/es/guia-de-publicacion-en-memorias-y-revista/>

### IDIOMA

El IBFR cuenta con dos revistas en español y seis revistas en ingles. Al revisar la revista en la que desea publicar, considere que el idioma de su artículo debe ser el idioma utilizada en la revista.

### PROCESO DE REVISIÓN

Todo trabajo de investigación enviado para consideración es sujeto a un *blind-review process*. La revisión inicial oscila entre 100 y 120 días. Si el autor necesita su revisión rápida, el IBFR ofrece un proceso de Revisión Expedita. En nuestro sitio encontrará información sobre este proceso expedito.

Al enviar su manuscrito para consideración en nuestros Journals o Revistas, el autor garantiza que el trabajo sometido es original, no ha sido sometido para consideración o publicado en otra revista, journal, o ha sido publica en su totalidad o en forma parcial en un revista, journal, compendio o memorias.

### COSTO DE PUBLICACIÓN

Trabajos de investigación aceptados para publicación debe de cubrir el costo de publicación información actualizada esta disponible en [www.theibfr.com/es/journal-submission/](http://www.theibfr.com/es/journal-submission/).

### SUBSCRIPCION

Información detallada sobre el proceso de subscripción a nuestras revista esta disponible en nuestro sitio web: [www.THEIBFR.com](http://www.THEIBFR.com)

### COMO CONTACTARNOS

Mercedes Jalbert, Managing Editor  
Revista Internacional Administracion & Finanzas  
The IBFR  
P.O. Box 4908  
Hilo, HI 96720  
[editor@theIBFR.com](mailto:editor@theIBFR.com)

### WEBSITE

[www.theIBFR.org](http://www.theIBFR.org), [www.theIBFR.com](http://www.theIBFR.com)

---

## PUBLICATION OPPORTUNITIES

---

---

### REVIEW of BUSINESS & FINANCE STUDIES

---

#### Review of Business & Finance Studies

Review of Business & Finance Studies (ISSN: 2150-3338 print and 2156-8081 online) publishes high-quality studies in all areas of business, finance and related fields. Empirical, and theoretical papers as well as case studies are welcome. Cases can be based on real-world or hypothetical situations.

All papers submitted to the Journal are blind reviewed. Visit our website [www.theibfr.com/our-journals/](http://www.theibfr.com/our-journals/) for distribution, listings and ranking information.

---

### Business Education & Accreditation

---

#### Business Education and Accreditation (BEA)

Business Education & Accreditation publishes high-quality articles in all areas of business education, curriculum, educational methods, educational administration, advances in educational technology and accreditation. Theoretical, empirical and applied manuscripts are welcome for publication consideration.

All papers submitted to the Journal are blind reviewed. Visit our website [www.theibfr.com/our-journals/](http://www.theibfr.com/our-journals/) for distribution, listings and ranking information.

---

### Accounting & Taxation

---

#### Accounting and Taxation (AT)

Accounting and Taxation (AT) publishes high-quality articles in all areas of accounting, auditing, taxation and related areas. Theoretical, empirical and applied manuscripts are welcome for publication consideration.

All papers submitted to the Journal are blind reviewed. Visit our website [www.theibfr.com/our-journals/](http://www.theibfr.com/our-journals/) for distribution, listings and ranking information.

---

### REVISTA GLOBAL de NEGOCIOS

---

#### Revista Global de Negocios

Revista Global de Negocios (RGN), a Spanish language Journal, publishes high-quality articles in all areas of business. Theoretical, empirical and applied manuscripts are welcome for publication consideration.

All papers submitted to the Journal are blind reviewed. Visit our website [www.theibfr.com/our-journals/](http://www.theibfr.com/our-journals/) for distribution, listings and ranking information.

---

---

## PUBLICATION OPPORTUNITIES

---

*The International Journal of*  
**R Business and Finance**  
**RESEARCH**

**The International Journal of Business and Finance Research ISSN 1931-0269**

The International Journal of Business and Finance Research (IJBFR) publishes high-quality articles in all areas of finance, accounting and economics. Theoretical, empirical and applied manuscripts are welcome for publication consideration.

All papers submitted to the Journal are blind reviewed. Visit our website [www.theibfr.com/our-journals/](http://www.theibfr.com/our-journals/) for distribution, listings and ranking information.

# IJMMR

**INTERNATIONAL JOURNAL OF MANAGEMENT AND MARKETING RESEARCH**

**International Journal of Management and Marketing Research ISSN 1933-3153**

The International Journal of Management and Marketing Research (IJMMR) publishes high-quality articles in all areas of management and marketing. Theoretical, empirical and applied manuscripts are welcome for publication consideration.

All papers submitted to the Journal are blind reviewed. Visit our website [www.theibfr.com/our-journals/](http://www.theibfr.com/our-journals/) for distribution, listings and ranking information.

---

*Global Journal of*  
**R Business**  
**Research**

**Global Journal of Business Research**  
**ISSN 1931-0277**

The Global Journal of Business Research (GJBR) publishes high-quality articles in all areas of business. Theoretical, empirical and applied manuscripts are welcome for publication consideration.

All papers submitted to the Journal are blind reviewed. Visit our website [www.theibfr.com/our-journals/](http://www.theibfr.com/our-journals/) for distribution, listings and ranking information.



**Revista Internacional**  
**ADMINISTRACION**  
**& FINANZAS**

**Revista Internacional Administración y Finanzas ISSN 1933-608X**

Revista Internacional Administración y Finanzas (RIAF), a Spanish language Journal, publishes high-quality articles in all areas of business. Theoretical, empirical and applied manuscripts are welcome for publication consideration.

All papers submitted to the Journal are blind reviewed. Visit our website [www.theibfr.com/our-journals/](http://www.theibfr.com/our-journals/) for distribution, listings and ranking information.

---