

Estrategias de mejora aplicadas a Pymes en la ciudad de Medellín para facilitar su acceso a créditos corporativos.

Moreno Sánchez, María Isabel

Universidad de Medellín, Colombia,

maria-isa94@hotmail.com.

Resumen

El presente artículo tiene como propósito identificar por medio de un análisis las principales debilidades financieras de dos Pymes ubicadas en la ciudad de Medellín para construir estrategias de mejora que les permitan acceder al crédito. Las Pymes en Colombia son generadoras del 80% del empleo y representan el 90% de las empresas en el país, pero en muchas entidades financieras son negadas las solicitudes de crédito, pues al parecer la información financiera presentada no supe las necesidades de información o no refleja la realidad económica de estas empresas. La ausencia de recursos financieros ha generado alta mortandad en este segmento empresarial, que se ve reflejado en la economía local y nacional. El presente estudio es de carácter analítico y explicativo, se realizará una comparación de opuestos para analizar la situación financiera de dos Pymes y una revisión documental para identificar los parámetros y estándares contables aplicados en los estados financieros que guiaran el análisis de esta investigación. Los hallazgos reflejan que existen fuertes debilidades financieras y administrativas dentro de las organizaciones, en donde la implementación adecuada de las estrategias encontradas generará una oportunidad para acceder a la banca y continuar con el ejercicio de su actividad.

Palabras clave: Pymes en Medellín, debilidades financieras, crédito corporativo, estrategias financieras.

Introducción

La empresa, como una de las principales unidades productoras de bienes y servicios juega un papel muy relevante en la economía local, nacional y mundial. Dentro de estos entes económicos se resaltan las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes), debido a su alta generación de empleo y al papel que ocupan en el crecimiento económico. Según la Corporación Financiera Internacional (IFC) las Pymes generan más de la mitad de los empleos formales en el mundo (Dinero, 2018). Si bien estas empresas contribuyen de manera significativa al desarrollo económico de los países, también se enfrentan a grandes retos en el ejercicio de su objeto social, el más preocupante es la dificultad a la hora de abrir nuevos mercados (Sierra S., 2017).

En Colombia la creación de empresa se ha incrementado de un año a otro de forma considerable. En el 2016 se constituyeron 299.632 unidades productivas en el país donde 76.794 corresponden a sociedades y 222.838 son personas naturales. (Confecámaras, 2016). Para el 2017 se crearon un total de 323.265 y se redujo la tasa de cancelación en un 22%. (Semana, 2018). Panoramas muy alentadores para el sector empresarial y para las expectativas económicas del país. En cuanto a la ciudad de Medellín, según información publicada por el diario La República en su sitio web el 12 de abril del año 2018, durante el año 2017 la creación de empresas incrementó aproximadamente un 8,8%, lo cual lleva a un total de 40.778 nuevas empresas y a la vez, posiciona a la ciudad como uno de los principales centros económicos y de desarrollo social del país. Dentro de la información suministrada por este medio de comunicación, se resalta el hecho de que esta ciudad se está volviendo muy atractiva para los diferentes empresarios a nivel nacional que están optando por trasladar sus empresas a la región.

Al iniciar las actividades operacionales la mayoría de los entes económicos se ven sumidos en una fuerte incertidumbre, una de las razones es que, al entrar a competir a los mercados ya establecidos, se encuentran con gran competencia o rechazo por parte de los consumidores debido a la relación comercial que éstos ya han establecido con otras empresas. En Colombia para el 2017, del total de las empresas que iniciaron el proceso de liquidación 163 eran grandes, 254 medianas, 476 microempresas y 455 pequeñas, además, 967 se encontraban en y el 70% de las empresas en proceso de reestructuración a Pymes. (Supersociedades, 2018).

De esta información se puede concluir que al momento de materializarse algún riesgo las Pymes son las más afectadas debido a que no cuentan con los suficientes recursos para enfrentarse a situaciones como la cadena de intermediarios y competidores no regulados que manipulan los precios del mercado; la disminución de las ventas junto con la reducción

en el número de clientes, el alto endeudamiento que por lo general es con entidades no vigiladas o con personas naturales que tienen altas tasas de interés, pocas oportunidades de acceso al sistema bancario y salida de dinero en momentos no planeados. (El Tiempo, 2018)

Dentro de las Pymes, las más grandes son exportadoras e innovadoras y dado por su tamaño y las condiciones financieras positivas, alcanzan a sobrevivir y a ajustarse rápidamente al crecimiento lento del país, el vaivén de la inflación, al precio del dólar y al aumento del IVA. Lo anterior, no indica que estas hayan sido ajenas a la coyuntura, sino que tienen la capacidad de acomodar más rápido sus estructuras productivas, de manera tal que no han tenido que reducir sus nóminas. En el caso contrario, donde las Pymes no tienen la fortuna de contar con una actividad que les permita una acomodación rápida deben recurrir a la liquidación, finalización de las operaciones y así como se evidenció para el 2016 (liquidación de un gran número de empresas) 7.395 empleados tuvieron que dejar sus puestos de trabajo.

Las Pymes juegan un papel muy importante dentro de la economía del país siendo las empresas que generan más empleo y por su alta contribución al PIB, no solo permiten que la economía nacional aumente por la productividad, también se debe tener en cuenta que con el empleo se mejora la calidad de vida de muchas personas. Por ello se convierte en obligación del gobierno garantizar las condiciones óptimas para la creación de nuevas empresas y que perduren en el tiempo. Uno de los factores que afectan a estas empresas es la falta de financiación, por lo tanto, se llega a la siguiente cuestión ¿Cuáles son las estrategias financieras que deben implementar las Pymes en la ciudad de Medellín para acceder con éxito a créditos corporativos del sistema financiero?

Para la aplicación de mejoras que permitan a este tipo de compañías obtener recursos económicos del sistema financiero, es necesario realizar un análisis de la situación, por ende, se tomara como base a dos empresas colombianas que pertenezcan el mismo sector de la economía. Se busca lograr la identificación de las causas por las cuales los microempresarios no pueden ser medidos con un nivel de riesgo que no sea comparable con el de organizaciones de grandes magnitudes, análisis de la actividad económica de este tipo de compañías y como la generación de flujo de caja permite la oportuna cancelación de las obligaciones financieras; identificación de las debilidades financieras de las Pymes en la ciudad de Medellín; y estructuración de estrategias a implementar.

Las Pymes, las entidades financieras y el país se verán favorecidos al identificar los aspectos anteriores, ya que: al caracterizar las empresas, estas tendrán la posibilidad de realizar mejoras en su estructura financiera y aplicarlos para atender sus compromisos, por

medio de esto, los recursos retornaran con el paso del tiempo al mercado financiero permitiendo un continuo flujo de este y el país tendrá menores tasas de desempleo y oportunidades para los nuevos empresarios.

Revisión de literatura

Pymes en Colombia

El término Pyme, hace referencia a las pequeñas y medianas empresas. Estas no tienen un gobierno corporativo estructurado, la administración y la toma de decisiones está en cabeza de una sola persona, por lo general un empleado puede cumplir múltiples funciones que aún no se encuentran plasmadas en ningún documento escrito (Garzón, Ortiz, Acosta, Zarate, 2015).

A la fecha las compañías en Colombia son clasificadas por tamaño, según el monto total de activos y el número de empleados, condiciones dadas en el artículo 2° de la ley 905 de 2004 (modificación de la ley 590 del 2000) de la siguiente manera:

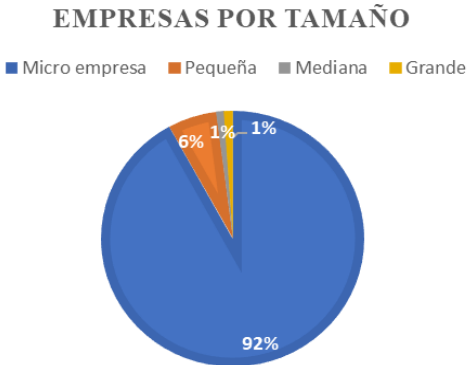
Tabla 1. Clasificación de empresas por tamaño

Tipo de empresa	Planta de personal	Activos totales en salarios mínimos mensuales legales vigentes
Mediana	51-200	5.001-15.000
Pequeña	11-50	501-5.000
Microempresa	Hasta 10	Inferior a 500

Fuente: ley 905 de 2004. Gobierno Nacional, República de Colombia

De las 1.379.284 organizaciones que se encontraban registradas ante las cámaras de comercio de los diferentes municipios del país en el año 2015, 99.906 son Pymes las cuales presentan el siguiente porcentaje de participación en los diferentes sectores de la economía: Industria y servicios (8.4%), construcción (16.3%) y comercio (4.6%). Confecámaras (2016).

Grafico 1. Total empresas 2015



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de Confecámaras.

Cada uno de estos sectores debía tener un impacto sumamente positivo en las empresas colombianas y más en las Pymes que para la fecha tenían gran potencial. Este tipo de sociedades buscan día a día una manera de subsistir y obtener beneficios económicos en un corto periodo de tiempo, donde el acceso a la financiación, a la tecnología, al personal bien capacitado y la poca adaptabilidad a las cosas nuevas son los principales obstáculos con los que se atraviesan. Actualmente las organizaciones sin importar el sector al que pertenezcan ni su tamaño, tienen que competir para satisfacer las necesidades de los clientes eficientemente (Castañeda, Naranjo, 2017).

Actualmente las Pymes desarrollan su objeto social en medio de una incongruencia, su participación en el desarrollo económico del país es supremamente importante, pero a su vez, se enfrentan a un contexto que, en vez de fomentar su crecimiento, se convierte en un obstáculo. (Dinero, 2018)

Pymes en Medellín

En el departamento, para el año 2017 se finalizó con un total de 17.668 Pymes, las cuales se concentran principalmente en el Valle de Aburrá, especialmente en la ciudad de Medellín territorio en el cual se concentra aproximadamente el 74.33% de estas, cuya actividad principal está centrada en la manufactura. A continuación, se presenta una gráfica con la cual se muestran las diferentes actividades económicas a las cuales se dedican estas empresas, se aclara que dicha información fue publicada por Confecámaras con información del 2016, lo cual puede tener variaciones en la actualidad:

Ilustración 1: actividad económica de las Pymes en Antioquia.



Fuente: Octavio C., 2018.

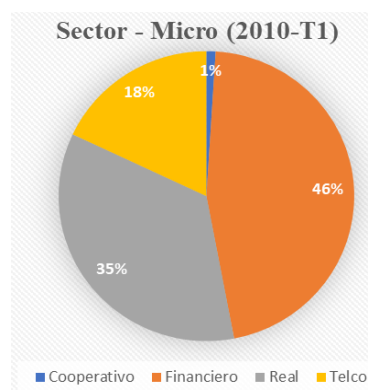
Financiación de las Pymes en Colombia y Antioquia.

La relevancia que tiene este tipo de empresas dentro de la economía nacional puede llevar a pensar que por su crecimiento no necesitan acceder a créditos para la financiación. Pero un panorama diferente se ha presentado en los últimos años ya que entre el año 2016 y el primer semestre del año 2018, el porcentaje de acceso a crédito por parte de las Pymes en el país ha incrementado significativamente, por lo cual se puede decir que, de diez microempresas del país, seis tienen vida crediticia con muy buen comportamiento en los pagos. Adicionalmente se destaca el hecho que, de diez Pymes, tres no ha solicitado algún tipo de crédito para su funcionamiento. (Dinero, 2018)

De lo mencionado anteriormente se puede decir que es un panorama alentador, ya que mientras más recursos tengan las empresas para su funcionamiento, mayor va a ser su rentabilidad y su crecimiento impulsando a la economía nacional. Cabe destacar el hecho de que el objeto social más común en las Pymes es el comercio, donde nueve de cada diez empresas están constituidas como personas jurídicas y el resto son personas naturales con establecimientos de comercio. Lo cual puede llevar a que el acceso a la vida crediticia se dificulte en muchos casos por el riesgo que representa para la entidad financiera este tipo de usuarios. (Dinero, 2018)

Los créditos más solicitados por este tipo de empresa se dividen en créditos de consumo que representan un 42% y un 47% en créditos comerciales, dinero que es destinado a la financiación de la actividad económica, el 10% adicional corresponde a los microcréditos. Cabe resaltar el hecho de que en el primer trimestre del año 2018 las Pymes cuyo tiempo de existencia oscila entre uno y cinco años, fueron las que más solicitaron créditos en sector financiero, que es el sector que más concede créditos a este tipo de empresas donde de cuatro créditos, tres son otorgados por los bancos. (Dinero, 2018)

Ilustración 2: sector micro (2019-T1).



Fuente: Dinero, 2018.

Por otro lado, se encuentra un panorama no tan alentador a la hora de analizar la financiación de las Pymes en el país. A raíz de un estudio realizado por Global McKinsey, se encontró que existen aproximadamente doscientos millones de Pymes en el mundo que no pueden acceder a crédito. En el caso de Colombia, lo cual también se ve reflejado en Antioquia, se encuentra que solo un 50% de las Pymes del país logra superar el primer año de inicio de la actividad económica y solamente un 20% llega al tercer año, esta situación se debe a que estas empresas no tienen acceso a los créditos, recursos indispensables para cumplir con las expectativas del mercado y así poder crecer como empresa. (El Espectador , 2018)

Uno de los factores que puede estar llevando a que estas empresas no puedan acceder al sistema financiero es que un gran porcentaje de las transacciones realizadas por estas, son a través de dinero en efectivo, lo cual lleva a que no sean utilizados servicios bancarios como las cuentas de ahorro. Esto aumenta el riesgo para las entidades financieras debido a que no cuentan con soportes adicionales a los creados en la empresa para demostrar los flujos de efectivo, ya que estos pueden ser alterados por los usuarios y además puede hacer creer que las empresas no quieren entrar a las exigencias actuales del mercado, en el cual se debe disponer de medios digitales para las transacciones de todo tipo. (El Espectador , 2018)

Otro aspecto importante es que las Pymes que han solicitado los créditos lo han hecho en el sector financiero ya que el porcentaje de préstamos informales, por ejemplo, con familiares, amigos o prestamistas que no cuentan con vigilancia por las entidades estatales, ha disminuido significativamente. Se puede decir que una de las causas de este fenómeno es la apertura de las entidades financieras para este tipo de empresarios, ya que han depositado su confianza y han cedido en las cantidades que solicitan los usuarios con plazos considerables para la realización de los pagos. Estos créditos han sido utilizados en su mayoría como capital de trabajo para la realización de remodelaciones, compra de maquinaria, inventarios e inversión, aunque en su mayoría ha sido para mejorar las condiciones en las que se realiza la actividad económica. (Clavijo , 2018)

Debilidades financieras Pymes de Medellín.

Al realizar un análisis de la situación financiera de un gran número de Pymes en Colombia, se pueden definir como debilidades financieras, todas aquellas variables consignadas como cuentas en el balance general y en el estado de resultados que están generando de alguna manera un impacto negativo en el resultado final de los indicadores financieros. Cabe resaltar que, dependiendo el tipo de actividad, el ciclo del negocio puede verse afectado de

diversas formas y que la implementación de mejoras es la solución inmediata para continuar con la ejecución de las actividades diarias.

Según recientes investigaciones (2017) realizadas a la estructura financiera de las Pymes, el endeudamiento está concentrado en operaciones con plazos inferiores a los 12 meses, generalmente por parte de los proveedores, entidades financieras no vigiladas por la Superintendencia Financiera o personas naturales que cobran altas tasas de interés (40% más del que ofrecen diferentes compañías de financiamiento); el endeudamiento promedio se encuentra en un 70%. Además, la estructura patrimonial es débil por los bajos aportes de capital por parte de los accionistas (Beltrán, 2017).

A continuación, se da un detalle de las principales debilidades financieras que en la actualidad presentan este tipo de sociedades:

1. Estado de resultados

- Decrecimiento en el nivel de ingresos de un periodo a otro.
- Altos costos y gastos operaciones que no alcanzan a ser cubiertos por la venta de los productos y/o servicios.
- Costos por intereses que representan más del 10% de las obligaciones financieras adquiridas.
- Desvío de recursos por medio de otros gastos no operacionales que no tienen justificación alguna.
- Márgenes de utilidad operacional y neta que tienden a ser estrechos.

2. Balance general

2.1 Activos

- Pocos recursos en la caja y bancos.
- Cuentas por cobrar a clientes con valores representativos, en donde la cartera en mora es significativa.
- Bajo respaldo en activos fijos.
- Cuentas por cobrar a vinculados representativas, que son manejadas como anticipos de utilidades.
- Deficiencias en la implementación de las NIIF, lo que genera altas cifras en el rubro de valorizaciones.

2.2 Pasivos

- Registro inadecuado del endeudamiento adquirido.
- Cuentas por pagar a vinculados con altos intereses.
- Alta carga prestacional y de impuestos.

2.3 Patrimonio

- Bajo capital social en relación con el nivel de ingresos.
- Pérdidas acumuladas de periodos anteriores o distribución total de las generadas en cada año.
- Altos valores por concepto de valorizaciones o ajustes a NIIF.

Metodología implementada

El presente estudio de carácter analítico y explicativo, se realizará por medio de una comparación de opuestos, con el fin de identificar las principales debilidades financieras y construir estrategias de mejora que permitan a las Pymes de la ciudad de Medellín acceder al crédito. Adicional a ello se realizará una revisión documental para identificar los parámetros y estándares contables aplicados en los estados financieros que guiaran el análisis de esta investigación.

Para elegir las organizaciones sujetas de análisis se tuvo en cuenta los siguientes parámetros:

1. **Ubicación:** Se consideraron dos Pymes de la ciudad de Medellín teniendo en cuenta el alcance del estudio.
2. **Criterio de comparación:** El criterio de comparación será el óptimo o deficiente rendimiento financiero y organizacional.
3. **Disponibilidad de información:** Dado que los datos requeridos para realizar el estudio son sensibles y de alta custodia por las empresas, se consideró adecuado utilizar un seudónimo para las empresas. Las empresas objeto de análisis, pertenecen al mismo sector de la economía (Pymes). La empresa X, es una empresa familiar que lleva 20 años en el mercado y se dedica a la preparación de productos tradicionales de panadería, la empresa Y se dedica a la producción y comercialización de bebidas no alcohólicas, esta empresa lleva 7 años en el mercado. Ambas se encuentran ubicadas en la ciudad de Medellín. Para lograr el análisis deseado, se seleccionaron para el objeto de estudio empresas que llevan

diferentes años en el mercado, y así evidenciar el crecimiento que una a tenido con respecto a la otra.

Resultados encontrados

En el análisis se tendrá en cuenta el comportamiento de las principales debilidades financieras presentadas anteriormente. Con referencia a los activos, para 2018, en la empresa X el 7% representa los recursos disponibles en la caja y bancos. En el caso de la empresa Y representa el 15% validando la hipótesis de que una debilidad financiera para las Pymes es contar con pocos recursos en la caja y bancos. Para el caso de las cuentas por cobrar a clientes para la Empresa X son el 53% de los activos corrientes de la empresa y para la empresa Y corresponde al 22%. en este caso aun presentando unos mejores resultados financieros la cartera de la empresa X se logra evidenciar que los valores son representativos para ambas empresas.

Con referencia a los activos fijos, en la empresa X son el 46% de los activos totales mientras que para el caso de la empresa Y representa el 21%, validando la literatura que postula que una debilidad de las Pymes es contar con pocos activos fijos. Esta postura la logramos evidenciar principalmente en la empresa Y, una empresa que lleva 7 años en el mercado y a comparación de la empresa que lleva 20 años desarrollando sus actividades, es evidente el poco respaldo que se tiene de activos fijos. Por otro lado, las cuentas por cobrar a vinculados representativas, que son manejadas como anticipos de utilidades, no son significativas para ambas empresas.

Por su parte, los pasivos y el patrimonio muestran para el mismo año, 2018, que la empresa X posee unas cuentas por pagar a vinculados que representan el 36% de los pasivos y en el caso la empresa Y su equivalente fue del 48%, reflejando el panorama que menciona lo revisado, adicionalmente, es posible observar que la empresa Y ha tenido pérdidas acumuladas de periodos anteriores.

La razón corriente indica que los pasivos corrientes deben responder por los activos corrientes y los pasivos no corrientes por los activos no corrientes. En este caso se analiza una situación de interés en la empresa X debido a una diferencia sustancial de casi 20% de activos corrientes con pasivos corrientes. En cuanto a la empresa Y no se presenta una diferencia representativa. La empresa X lleva en el mercado 20 años desarrollando sus actividades comerciales, en caso de caer en quiebra, no sería posible solventar la deuda existente con los activos corrientes, para una entidad financiera que este analizando la posibilidad de un crédito para esta organización este no es un dato muy alentador.

El margen bruto me indica cual es la utilidad operacional que se tiene con la venta de las unidades, descontando los costos que afectan directamente al producto. En este caso se evidencia que la empresa Y cuenta con un 19,9% de utilidad bruta, por cada unidad vendida. En este caso ese 19,9% de cada unidad debe ser capaz de cubrir el resto de los gastos que tenga la compañía. La empresa X cuenta con un 26,14%. A partir de lo revisado, las Pymes tienden a tener márgenes de utilidad operacional estrechas, esto lo evidenciamos en la empresa Y que lleva 7 años en el mercado, solo el 19.9% de la cada unidad vendida aporta a cubrir los gastos y de la compañía.

La empresa Y tiene un mejor manejo de sus ingresos ya que a partir de los ingresos operacionales, y una vez descontados todos los costos y gastos, genera un 7,34% de rentabilidad para los accionistas, mientras que la empresa X genera un 1,98% el margen EBITDA indica, en el caso de la empresa Y, que de los ingresos operacionales de la compañía un 9,08% representa utilidad para el inversionista antes de descontar los impuestos, los intereses, las depreciaciones y las amortizaciones. Para el caso de la empresa X, la utilidad sería 2,75% la utilidad para los inversionistas, se considera que debe ser alto debido a que son ellos los que ayudan de manera representativa a las empresas que se encuentran en crecimiento.

Se concluye, que ambas empresas presentan similitudes en su información contable, pero en la empresa Y, que lleva 7 años en el mercado se tiene un mejor control de la información. Ambas empresas finalizaron el año 2018 con grandes deudas a sus acreedores, y según los ingresos que muestran en sus estados se puede dar fe de que será posible cubrir estos gastos y seguir desarrollando las actividades comerciales. En la información financiera encontrada, se evidencia que son muchos los detalles que las empresas no reflejan, ocasionando así que la información no sea necesaria para informar de manera correcta a los usuarios. La empresa Y presenta pérdida en años anteriores, lo que es factor fundamental al momento en que se desee solicitar un crédito.

Estrategias

- Tener altas sumas de dinero en efectivo, como se muestra en las empresas analizadas ocasiona que no se tengan los soportes suficientes sobre los ingresos de la compañía, así mismo puede dar a entender que la empresa no desea participar de las nuevas exigencias que exige el mercado, derivando que no sea posible demostrar ante una entidad financiera que se tiene la capacidad de adquirir un crédito. Los soportes de flujo de caja pueden ser alterados fácilmente. Se recomienda a las empresas manejar los soportes contables sobre sus ingresos por medios electrónicos, como lo son las cuentas de ahorros.

- El deseo de crecimiento en las compañías puede ocasionar que se incurra en una cantidad de créditos innecesaria, hoy en día son numerosas las entidades financieras que ofrecen créditos a las compañías con la idea de ver crecer su negocio. Se evidencia en las Pymes objeto de análisis, que las cuentas por pagar son muy altas considerando el tiempo que llevan en el mercado, por ende, como segunda estrategia se busca, implementar en las compañías la idea de manejar un tope máximo para deudas con entidades financieras. Al establecer este tope lo que se desea es que las Cuentas por pagar no sean mayores al patrimonio, y así evitar que la compañía les pertenezca a terceros, ayudando de igual forma a tener un buen historial de crédito para un futuro.
- El endeudamiento informal es muy común en el territorio colombiano, básicamente consiste en adquirir créditos por medio de entidades o personas que no se encuentran reguladas por la superintendencia de sociedades, estas entidades se caracterizan por dar la posibilidad de adquirir altas sumas de dinero sin necesidad de tanta documentación, pero con porcentajes muy altos de intereses. Se busca por medio de esta tercera estrategia que las compañías sean conscientes de la importancia de adquirir los créditos en entidades reguladas, logrando por medio de la misma bajos intereses, que la compañía deba cerrar o que todas las ganancias sean para cubrir las cuotas del crédito.
- Hemos evidenciado que muchos de los créditos en las compañías son rechazados porque al momento de analizar los estados financieros se muestran pérdidas en los resultados de periodos anteriores, esto indica para la entidad financiera que la compañía no está en la capacidad de generar ganancias suficientes para seguir desarrollando sus actividades y cubrir el crédito. La cuarta estrategia consiste en que las Pymes destinen en el cierre de sus actividades un porcentaje de las utilidades para futuros contratiempos, este porcentaje es conocido en las grandes compañías como reserva. Este valor puede ser utilizado en un futuro para solventar las pérdidas que se puedan generar en algunos periodos.
- Las Pymes en Colombia, a la fecha se encuentran en proceso de adaptar sus estados financieros a las NIIF. Por medio de la implementación de estas normas lo que se desea entre muchos objetivos es que la información sea entendible para todos los usuarios de la información contable. Las dos Pymes objeto del análisis cuentan con la información contable, pero no son muy claros en algunos informes, este es el caso del patrimonio, la poca información sobre los movimientos contables que tiene la organización genera que los créditos sean negados. Por medio de la quinta estrategia

planteada, se desea que las empresas Pymes muestren la información contable de manera más detallada.

- Según lo presentado hasta ahora, los activos fijos deben solventar los pasivos fijos. Esta afirmación no se aplica a una de las empresas analizadas, debido a que se encuentra una diferencia significativa. La sexta estrategia que se desea plantear para dar cumplimiento a la problemática planteada, consiste en que las compañías aumentan los activos fijos por medio de los ingresos que se generan al momento de vender un producto o prestar un servicio. Contar con pocos activos fijos, indica a las entidades financieras que la empresa no cuenta con la hipótesis de negocio en marcha.

Conclusiones

Históricamente las Pymes en el país han sido de gran importancia para el desarrollo económico, social y para la apertura de relaciones internacionales. La obligación del gobierno es fortalecer este tipo de empresas con la implementación de políticas públicas, enfocadas a su desarrollo y expansión. Otra preocupación para el empresario colombiano es la competitividad, sobre todo con la empresa extranjera que por un lado se ha posicionado en el país convirtiéndose en una preocupación y que, por otro lado, es la principal barrera en el intento por entrar a otros países. Las exigencias no solo en la calidad de los productos, sino también en la forma de producirlos son barreras comerciales para frenar la expansión empresarial.

En esta búsqueda de crecimiento que caracteriza a los empresarios colombianos, se encuentran con numerosos factores que impiden el cumplimiento de los objetivos. Al momento de tomar la decisión de crear una empresa, se deben tener en cuenta numerosos factores que con el tiempo van a marcar la diferencia y serán claves para que el producto o servicios prestado sea de gran acogida por el público objetivo. Acceder a un crédito, es un factor por el cual todas las empresas en crecimiento deben pasar, está comprobado que sin los créditos no es posible crecer en un mercado tan competitivo como el que se presenta en el departamento de Antioquia.

Las estrategias que se plantean en el desarrollo del artículo pueden ser implementadas en cualquier empresa del sector, se concluye que por medio de su correcta implementación puede llegar a generar en las empresas un factor diferenciador, y con su permanencia será posible lograr todos los objetivos planteados.

Referencias

- Beltrán, A. (2017). Los 20 problemas de la pequeña y mediana industria. Recuperado el 15/abril/2018 de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5137544.pdf>.
- Castañeda, E. y Naranjo, L. (2017). *Competitividad de las pyme sector comercio*. Recuperado el 12/feb/2018 de: <http://docplayer.es/68687179-Competitividad-de-las-pyme-sector-comercio-edier-antonio-castaneda-cardenas-leidy-johanna-naranjo-saenz-at31.html>.
- Castañeda, E., Naranjo, L. (2017). *Competitividad de las pymes sector comercio*. Universidad libre seccional Colombia.
- Clavijo, S. (11 de 07 de 2018). Financiamiento Mi-Pyme en Colombia. *La República*.
- Confecámaras (2016). *Informe de dinámica empresarial*, Bogotá. Recuperado el 20/nov/2017 de: <http://www.ccpalmira.org.co/portal/images/Docs/Informe%20de%20Dinamica%20Empresarial%202016.pdf>.
- Confecámaras (2016). *Nacimiento y supervivencia de las empresas en Colombia*, Bogotá. Recuperado el 09/mar/2018 de: http://www.confecamaras.org.co/phocadownload/Cuadernos_de_analisis_economico/Cuaderno_de_An%20B0lisis_Economico_N_11.pdf.
- Dinero (2017). *Estas son las pymes más ganadoras de Colombia en 2017*. Recuperado el 22/nov/2017 de: <http://www.dinero.com/edicion-impresia/caratula/articulo/ranking-de-las-mejores-pymes-de-colombia-en-2017/249828>.
- Dinero. (07 de 09 de 2018). *Dinero*. Obtenido de <https://www.dinero.com/empresas/galeria/los-beneficios-de-las-pymes-en-la-economia/225873>
- Dinero. (07 de 09 de 2018). *Dinero*. Obtenido de <https://www.dinero.com/edicion-impresia/pymes/articulo/los-retos-que-enfrentan-las-mipymes-en-colombia/241586>
- Dinero. (07 de 09 de 2018). *Dinero*. Obtenido de <https://www.dinero.com/empresas/galeria/los-beneficios-de-las-pymes-en-la-economia/225873>
- Dinero. (07 de 09 de 2018). *Dinero*. Obtenido de <https://www.dinero.com/edicion-impresia/pymes/articulo/los-retos-que-enfrentan-las-mipymes-en-colombia/241586>
- Dinero. (21 de 08 de 2018). Así acceden al crédito las pymes colombianas en 2018. *Dinero*.

DNP. (07 de 09 de 2018). *Departamento Nacional de Planeación*. Obtenido de <https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Conpes/Econ%C3%B3micos/3527.pdf>

DNP. (07 de 09 de 2018). *Departamento Nacional de Planeación*. Obtenido de <https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Conpes/Econ%C3%B3micos/3527.pdf>

Echeverri, J. (21 de 05 de 2018). *ANIF*. Recuperado el 03 de 05 de 2019, de <http://www.anif.co/Biblioteca/politica-fiscal/antioquia-avanza-firme-en-el-fortalecimiento-de-su-base-empresarial>

Economía y negocios (16 de abril de 2017). Cada año se liquidan en Colombia cerca de 140 empresas. *El Tiempo*. Recuperado el 22/nov/2017 de: <http://www.eltiempo.com/economia/empresas/empresas-liquidadas-en-colombia-cada-ano-por-supersociedades-78394>.

El 62% de las pymes colombianas no tiene acceso a financiamiento. (16 de 03 de 2018). *El Espectador*.

El Espectador . (16 de 03 de 2018). El 62% de las pymes colombianas no tiene acceso a financiamiento. *El Espectador* .

El Tiempo. (07 de 09 de 2018). *El tiempo*. Obtenido de <https://www.eltiempo.com/economia/empresas/empresas-liquidadas-en-colombia-cada-ano-por-supersociedades-78394>

El Tiempo. (07 de 09 de 2018). *El tiempo*. Obtenido de <https://www.eltiempo.com/economia/empresas/empresas-liquidadas-en-colombia-cada-ano-por-supersociedades-78394>

Fondo Nacional de Garantías (2016). *Más de 227 mil empresarios respaldados*. Recuperado el 13/mar/2018 de: <https://www.fng.gov.co/ES/Paginas/FichaNoticia.aspx?IDE=6>.

Garzón, M., Ortíz, E., Acosta, J., Zárate, R., Pérez-Urbe, R., Ramírez, M. T., y otros. (2015). *Gestión de la sostenibilidad en el marco de las organizaciones*. Universidad EAN. Bogotá, D.C. Recuperado el 06/01/2018 de: <http://edicionesean.ean.edu.co/index.php/26-libros-digitales/421-gestion-de-lasostenibilidad-en-el-marco-de-las-organizaciones>: Universidad EAN.

OCDE (2015). *Estudios económicos de la OCDE Colombia*. Recuperado el 13/mar/2018 de <https://books.google.com.co/books?id=ZjXNCgAAQBAJ&pg=PA39&dq=DIFICULTADES+FINANCIERAS+DE+LAS+PYMES+EN+COLOMBIA&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjRj-KZ6uTaAhWmtVkkHZDiD0YQ6AEINjAD#v=onepage&q=pyme&f=false>.

OCDE (2015). *Políticas prioritarias para un desarrollo inclusivo*. Recuperado el 09/mar/2018 de:

<https://books.google.com.co/books?id=7IKqBwAAQBAJ&pg=PA34&dq=DIFICULTADES+FINANCIERAS+DE+LAS+PYMES+EN+COLOMBIA&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjRj-KZ6uTaAhWmtVkkHZDiD0YQ6AEIKDAA#v=onepage&q=DIFICULTADES%20FINANCIERAS%20DE%20LAS%20PYMES%20EN%20COLOMBIA&f=false>.

Octavio C., A. (12 de 04 de 2018). *La República*. Recuperado el 03 de 05 de 2019, de <https://www.larepublica.co/especiales/medellin-2030/la-creacion-y-constitucion-de-nuevas-empresas-en-antioquia-aumento-88-durante-2017-2712547>

Romero E., F., Malgarejo M., Z. A., & Vera C., M. A. (2015). Fracaso empresarial de las pequeñas y medianas empresas (pymes) en Colombia. *Elsevier*, 29-42.

Romero E., F., Malgarejo M., Z. A., & Vera C., M. A. (2015). Fracaso empresarial de las pequeñas y medianas empresas (pymes) en Colombia. *Elsevier*, 29-42.

Romero, F., Melgarejo Z. y Anali M. (2015). *Fracaso empresarial de las pequeñas y Medianas empresas (pymes) en Colombia*. Fundación Universitaria Konrad Lorenz.

Secretaría del Senado. (07 de 09 de 2018). *Secretaría del senado*. Obtenido de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/codigo_comercio.html

Secretaría del Senado. (07 de 09 de 2018). *Secretaría del senado*. Obtenido de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/codigo_comercio.html

Semana . (2018). En 2017 se crearon 323.265 empresas en el país. *Revista semana*.

Semana . (2018). En 2017 se crearon 323.265 empresas en el país. *Revista semana*.

Sierra S., J. F. (02 de 02 de 2017). McKinsey & Co. apuesta por el potencial global de Medellín. *El Colombiano*.

Sierra S., J. F. (02 de 02 de 2017). McKinsey & Co. apuesta por el potencial global de Medellín. *El Colombiano*.

Superintendencia de Sociedades (2017). *Acuerdo de reestructuración*, Bogotá. Recuperado el 20/nov/2017 de: https://www.supersociedades.gov.co/imagenes/Gestion_Estadistica/2017/Informes_Periodicos_Octubre_31_2017/Acuerdo_Reestructuracion_31Octubre2017.htm.

Supersociedades . (07 de 09 de 2018). *Superintendencia de Sociedades*. Obtenido de https://www.supersociedades.gov.co/delegatura_insolvencia/Documents/Infomes_Periodicos_Agosto_31_2018/Reorganizacion_Empresarial_Validacion_Judicial_Acumulado_31Agosto2018.htm

Supersociedades . (07 de 09 de 2018). *Superintendencia de Sociedades*. Obtenido de https://www.supersociedades.gov.co/delegatura_insolvencia/Documents/Informes_Periodicos_Agosto_31_2018/Reorganizacion_Empresarial_Validacion_Judicial_Acumulado_31Agosto2018.htm

Tamayo C.; Malagón J. (2017). *Ensayos sobre inclusión financiera en Colombia*. BID y Asobancaria. Recuperado el 09/mar/2018 de: <https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/8317/Ensayos-sobre-inclusion-financiera-en-Colombia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.