

**GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DEL
MUNICIPIO DE MAICAO, LA GUAJIRA.**

**JUAN DAVID CRUZ GAVIRIA
JORGE IVAN OJEDA CARRANZA**

**Tesis de grado presentada como requisito para optar al título de especialista en
gerencia de construcción**

**UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA
FACULTAD DE POSGRADOS
ESP. GERENCIA EN CONSTRUCCION
RIOHACHA- LA GUAJIRA**

2021

**GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DEL
MUNICIPIO DE MAICAO, LA GUAJIRA.**

JUAN DAVID CRUZ GAVIRIA

JORGE IVAN OJEDA CARRANZA

**Tesis de grado presentada como requisito para optar al título de especialista en
gerencia de construcción**

**Director
M.Sc. NORBERTO GÓMEZ MEJIA
Docente**

**UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA
FACULTAD DE POSGRADOS
ESP. GERENCIA EN CONSTRUCCION
RIOHACHA- LA GUAJIRA**

2021

Nota de aceptación

Firma del presidente del jurado

Firma del jurado

Firma del jurado

Riohacha, _____ 2021

Dedicatoria

Se la dedico primeramente a Dios, a mi padre celestial, el que me acompaña y siempre me levanta de mi continuo tropiezo.

A mis padres por haberme forjado como la persona que soy, muchos de mis logros se los debo a ustedes entre los que se incluye este. Me formaron con reglas y algunas libertades, pero al final de cuentas, me motivaron constantemente para alcanzar mis anhelos.

Juan David Cruz Gaviria

Agradecimientos

A mis profesores y compañeros de clase, pero en especial a Norberto Gómez, quien ha sido mi mano derecha durante la realización de mi proyecto y me ha guiado en el complicado proceso. Es cierto, no ha sido nada fácil, ni mucho menos, sin embargo, gracias a su ayuda, esto ha parecido un tanto menos complicado.

El resultado de mi tesis ha sido espectacular, mejor de lo que esperaba y una gran parte del desarrollo de ese excelente trabajo se lo debo a usted. Que Dios los bendiga.

Juan David Cruz Gaviria

Dedicatoria

**A Santiago David e Ivana Sophia mis hijos que son el motor de mi vida y por ellos
saco adelante cada meta propuesta.**

Jorge Iván Ojeda Carranza

Agradecimientos

A mis compañeros de clase, mis profesores y en especial a mi director de tesis que a pesar de la pandemia del covid 19 se pudo sacar adelante. Querer es poder hacer los sueños realidad.

Jorge Iván Ojeda Carranza

Tabla de contenido

CAPITULO I	13
El problema.....	13
1. Planteamiento del problema.....	13
1.1. Formulación del problema.....	18
2. Objetivos de la investigación	18
2.1. Objetivo general	18
2.2. Objetivos específicos.....	18
3. Justificación	19
4. Delimitación.....	21
4.1. Delimitación espacial.....	21
4.2. Delimitación temporal	21
4.3. Delimitación teórica.....	21
CAPITULO II.....	22
Marco teórico	22
1. Antecedentes de la investigación.....	22
2. Bases teóricas.....	27
2.1 Gestión financiera.....	28
2.1.1 Planeación financiera.....	31
2.1.1.1 Pronostico financiero	33
2.1.1.2 La Presupuestación	35
2.1.1.3 Presupuesto	36

2.1.2 Herramientas financieras	39
2.1.2.1 Estados financieros	40
2.1.2.2 Razones financieras	42
2.1.2.3 Análisis e interpretación de Estados financieros	44
2.1.3 Estructura financiera	46
2.1.3.1 Pasivos a corto plazo.....	48
2.1.3.2 Pasivos a largo plazo.....	49
2.1.3.3 Patrimonio.....	51
3. Sistema de variable	52
3.1 Definición nominal	52
3.2 Definición conceptual	52
3.3 Definición operacional.....	53
CAPITULO III.....	54
Marco metodológico	54
1. Tipo de investigación.....	54
2. Diseño de la investigación	54
3. Población y muestra.....	55
4. Técnicas de observación	57
4.1. Instrumentos.....	58
4.2. Validez y confiabilidad	59
5. Técnicas de análisis de datos	59
CAPITULO IV.....	60
Resultados de la investigación	60

1. Análisis y discusión de resultados.....	60
2. Propuesta de lineamientos.....	80
2.1 Objetivo	80
2.2 Alcance	80
2.3 Base diagnostica	81
2.4 Propuesta de estrategias para la mejora de la gestión financiera en las empresas constructoras del municipio de Maicao	82
Conclusiones	84
Recomendaciones	86
Referencias bibliográficas.....	¡Error! Marcador no definido.
Anexos	93

LISTADO DE CUADROS

	PÁG.
Cuadro 1. Operacionalización de Variable	53
Cuadro 2. Información clave	56
Cuadro 3. Orden de Afectación de la Variable	81
Cuadro 4. Planificación para las Estrategias	82

LISTADO DE TABLAS

Tabla 1 Pronósticos financieros	61
Tabla 2 Predicciones sobre costos de producción.....	61
Tabla 3 Gastos del capital	63
Tabla 4 Presupuesto para proyectar alternativas.....	64
Tabla 5 Presupuesto como herramienta administrativa	65
Tabla 6 Mejora constantemente su presupuesto	66
Tabla 7 Herramientas de control de gastos.	67
Tabla 8 Toma de decisiones.....	68
Tabla 9 Razones financieras	69
Tabla 10 Razones financieras	70
Tabla 11 Movimientos de la empresa	71
Tabla 12 Interpretación de estados financieros.....	72
Tabla 13 Flujos de efectivos	73
Tabla 14 Pasivos a corto plazo.....	74
Tabla 15 Recursos financieros	76
Tabla 16 Recursos financieros	76
Tabla 17 Recursos propios.....	78
Tabla 18 Recursos propios	79

CAPITULO I

El problema

En este apartado se encontrará todo lo concerniente al problema estudiado, además de buscar las soluciones para dicho problema, empezando por el planteamiento del problema donde se determinará la interrogante para abordar el proyecto, seguido de la formulación del problema, con sus correspondientes objetivos, tanto el general como los específicos, completando con la justificación y delimitación que especifica hasta donde alcanza el proyecto.

1. Planteamiento del problema

La administración de cualquier empresa en el mundo es importante para poder cumplir con los objetivos que esta se plantea, sin embargo, en muchas ocasiones los dueños de estas, piensan que no es necesario tener una persona encargada de llevar estas tareas por lo que se plantean ser ellos mismos quienes administren sus empresas y al enfrentarse a esa situación generalmente suele resultar en pérdida de dinero y hasta en el cese de las operaciones.

Por tanto se vuelve indispensable tener buena gestión financiera que según (Córdoba, 2016) en la segunda edición del libro de “Gestión Financiera” la define como la toma de decisiones, en cuanto a la asignación de recursos, así mismo también se encarga de analizar estas decisiones para asegurarnos del cumplimiento de los objetivos de las empresas, al estar relacionada con la administración de estas, además la disminución de pérdidas por errores que se cometen comúnmente en la gestión, al encontrar una solución a los problemas planteados se reducirán los errores y así mismo incrementara la ganancia de la empresa.

En Europa específicamente en España, Madrid, (Martínez, 2016) comenta la necesidad de gestionar adecuadamente la tesorería de las empresas, que son generadas por ellas mismas de esta forma poder hacer crecer a la empresa, para esto el autor plantea la utilización de un modelo optimizador de las necesidades operativas de fondo, modelo que desarrollo el mismo con la intención de atender esta problemática.

Según lo anterior mencionado se puede afirmar que las empresas necesitan mejorar si control financiero, que los dueños deben saber destinar sus recursos o contratar una persona con conocimiento para que lleve la administración correctamente y no tengan perdidas masi mismo lo más óptimo es contar con una guía, como lo propone el mismo autor hablando de un modelo optimizador.

En Latinoamérica también se presentan casos similares, (Aulestia, 2019) habla del inicio de las empresas en ecuador específicamente de las empresas de transportes pesado, que la mayoría empezaron organizadas por familias y sin ninguna organización por lo que eran carentes de control financiero, objetivos de las empresas y tampoco se plantearon una visión para las mismas, solo formaron estas empresas atendiendo las necesidades del momento, no pensaron en mejorar su proceso, en hacer crecer a sus empresas y mucho menos en reducir riesgos de exponerse a una mala situación económica en la empresas.

Estas empresas construidas por familias las hay en todos los sectores y casi nunca llegan a tener éxito y la principal razón es la organización estas empresas surgen porque tienen el capital, conocimiento sobre el producto o servicio que ofrecen y la motivación familiar, pero por no contar con una buena administración estas empresas se van a la quiebra, por esta razón conviene tener un experto en gestión financiera sin importar si es miembro de la familia o no, ya que es por el bien de la empresa.

Por su parte Colombia no se escapa a esta problemática, (Reyes & Arias, 2012) mencionan la importancia de analizar la gestión financiera, para el cumplimiento de los objetivos de las empresas, para ello plantea analizar un periodo de tiempo en el que puedan evidenciar los problemas que están presentando, así mismo poder identificar los factores que están provocando que en reiteradas veces se cometen los mismo errores, para darle solución a estos.

Como se puede notar Colombia no se escapa a esta problemática tan común, sin embargo, para evitar estas situaciones existen varias alternativas y un análisis periódico ayudaría a ver el progreso que lleva las empresas, si se está cumpliendo o no con los objetivos de las mismas, además de poder evidenciar los problemas que estén presentes.

Sin duda para identificar los problemas que influyen en la administración de las empresas de municipio de Maicao, es el punto de partida para poder encontrar las causas y consecuencias de una inadecuada gestión financiera, bajo ese contexto mencionaremos los principales problemas identificados en esta zona y de esta forma que las empresas del sector construcción en Maicao no pierda interés en el mercado y se mantenga siempre a la vanguardia. El más importante y/o al que se le tiene que poner mayor interés es al precio que ofrecen por los servicios, ya que se pudo notar que en ocasiones ofrecen un precio muy bajo para poder captar la atención de los clientes.

Así mismo, la materia prima es la siguiente en la que se tiene que poner atención, puesto que se evidencia el desperdicio de la misma en el sector de construcción en Maicao y saber aprovecharla, conseguir buenos precios para ella y sobre todo trabajar con materia prima de calidad, propone primero que las empresas puedan ofrecer mejores precios a los servicios, y por otro lado si se tiene materia prima de calidad el servicio será

igual manera de calidad lo que permite que los clientes se encuentren satisfechos y puedan recomendar la empresa.

Por último, hay que mencionar la falta de recursos tecnológicos actualizados, los trabajadores aún usan herramientas muy antiguadas que lo que hacen es atrasar la entrega del trabajo y entregar un mal servicio, así mismo es importante tener en cuenta buen manejo del personal, este es un factor que se suele dejar a un lado en muchísimas empresas y el municipio de Maicao no se escapa a esta problemática, este problema radica porque se piensa que es suficiente solo tener personal y que estos elaboren el trabajo, sin embargo es importante saber cuántas personas son necesarias para una actividad en específica, también qué persona es la adecuada para dicha tarea y cual no es competente para que no entorpezca las labores de trabajo.

En este sentido todas las empresas del municipio de Maicao dependen de sus recursos técnicos y de sus recursos humanos, pero los mismos dependen de una buena gestión entre ellos, un mal instrumento o un empleado ineficiente pueden generarle grandes pérdidas a la empresa tanto en tiempo como en dinero. Por ello siempre se debe mantener en buen estado los recursos técnicos, pero al mismo tiempo evaluar el desempeño con la calidad de los lugares de trabajo de los empleados.

En este sentido surgen la interrogante, que da pie a esta investigación, la cual es ¿Analizar la gestión financiera, sirve para mejorar las empresas? Siendo esta una opción para que las empresas logren alcanzar su visión, ya que estar guiada y seguir una estructura es mejor que estar a la deriva, agregado a eso se debe diagnosticar que problemas de gestión financiero cuentan las empresas, si cuentan con herramientas como un manual de control interno y financiero, ya que sin este se dificulta llevar un control de

la gestión financiera, poder realizar análisis detallados, que permiten implantar correcciones en los procesos financieros, además de ayudar a tomar decisiones que sean de provecho para las empresas.

Por evidentes razones es necesario identificar las causas que generan una inadecuada gestión financiera en las empresa de construcción en el municipio de Maicao, comenzando por la falta de conocimientos de gestión y/o administración de los dueños de la empresa que suelen ser los que manejan este punto, pero al no estar capacitados incurren en esta problemática, agregado a eso está el hecho de no querer contratar especialista pensando que no son necesarios, provoca que incurran en reiteradas veces en el mismo error, por otro lado no contar con un manual o instructivo que sirva de guía para gestionar la empresa de forma ordenada y coherente también suele ser una de las causas probables de una mala gestión.

Así mismo si estas empresa no logra identificar a tiempo las causas que generan esta problemática no logran obtener los beneficios que ellos esperaban, por ende se hace conveniente realizar análisis del manejo económico, productivo y manejo de clientes para saber en qué área se presenta las problemáticas y poder abordarlas en búsqueda de una solución que ayude a mejorar la empresa, también se debe evaluar si aplicar un manual de control interno y financiero beneficia significativamente a estas empresas.

Por otra parte, las situaciones anteriormente descritas pueden generar con su materialización en el tiempo consecuencias que guardan relación con el inadecuado manejo de la gestión financiera en las empresas de construcción del municipio de Maicao, entre estos se pueden presentar el atraso en el cumplimiento de las objetivos de estas, al no generar los ingresos propuestos o al gastar demasiado en materia prima o malgastarla,

en ocasiones muy drásticas puede llegar a ocasionar el cese de actividades y tomando en cuenta la ubicación esto podría significar la banca rota.

Teniendo en cuenta la problemática anteriormente descrita, se plantea la realización del presente estudio con miras a realizar un análisis de gestión financiera de las empresas constructoras del municipio de Maicao, La Guajira; con miras a proponer lineamientos estratégicos que conlleven a la adecuada gestión de las finanzas de las mencionadas empresas.

1.1. Formulación del problema

Teniendo en cuenta la problemática descrita en el numeral anterior, se plantean la siguiente pregunta de investigación:

¿De qué forma se está realizando la gestión financiera de las empresas constructoras del municipio de Maicao, La Guajira?

2. Objetivos de la investigación

2.1. Objetivo general

Analizar la gestión financiera de las empresas constructoras del municipio de Maicao, La Guajira

2.2. Objetivos específicos

- Identificar la planificación financiera de las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.
- Determinar las herramientas financieras utilizadas en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.

- Establecer la estructura financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.
- Proponer lineamientos estratégicos que conduzcan al mejoramiento de la gestión financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.

3. Justificación

La presente investigación se realizó para brindarle datos reales a las empresas constructoras para ayudarlas a comprender los diferentes errores que surgen en la gestión financiera, por lo que la investigación está fundamentada principalmente en mejorar la gestión financiera de las empresas del municipio de Maicao, Sin embargo, esta va dirigida a todas las empresas que no cuenta con un manual de control interno y financiero, con la finalidad de bríndales una ayuda para que puedan mejorar la calidad de sus empresas en el mercado competitivo.

Según (Mallo & Merlo, 1995) los datos que arroja realizar un análisis financiero, nos da una perspectiva de la evolución de las empresas, así mismo nos permite tomar decisiones para mejorar la eficiencia de los recursos económicos y financieros, con el propósito de tener una gestión financiera de calidad, ya que esta es la base para que las empresas tengan un progreso continuo.

En este sentido, la importancia de esta investigación se basa en que si las empresas no tienen una buena gestión financiera pierden poco a poco parte de su capital de trabajo lo que a su vez puede causar que tengan pérdidas en lugar de ganancias, cometiendo varios errores en la gestión financiera pueden llevar a la quiebra a las empresas

obligándolas a cerrar, por lo tanto, es importante señalar los errores en la gestión financiera además de brindar posibles soluciones.

Si se logra evitar los errores en la gestión financiera de las empresas del municipio Maicao, se aumentarán los empleos disponibles y al mismo tiempo se evitará el desempleo que causaría el cierre de alguna de esas empresas, por ello esta investigación tiene una gran relevancia social ya que se basa en aumentar la seguridad financiera de la sociedad.

En lo referente al aporte de la presente investigación desde el punto de vista teórico, constituirá un aporte significativo a la gestión financiera como variable objeto de estudio y cada una de sus dimensiones e indicadores que se abordaran en el desarrollo del presente estudio generando nuevo conocimiento que permitirá con base en estos formular estrategias conducente al mejoramiento de dicha problemática en las empresas constructoras del municipio de Maicao.

Por su parte, desde el punto de vista práctico aporta posibles soluciones para la problemática en mención a través de la formulación de estrategias o lineamientos que permitan mejorar la forma y los modos en que se está realizando las actividades relativas a la gestión financiera en las empresas constructoras del municipio de Maicao, generando como consecuencia la mejora continua en el desarrollo de las mismas.

Desde la óptica metodológica, aporta la aplicación de un instrumento de medición válido y confiable, que permitirá la recolección de información y estudio de los resultados que servirán a futuras investigaciones en el área de gestión financiera o variable a fin que pueda servir de referencia el manejo dado a la misma, además de que constituye un antecedente para futuras investigaciones en la temática en mención.

Desde el punto de vista social, este proyecto mejora la calidad de vida, ya que al mejorar la gestión financiera de las empresas de construcción del municipio de Maicao estas pueden ofrecer un mejor servicio, esto se ve reflejado en infraestructuras grandes como los tanques de almacenamientos de agua potable, que son de alta necesidad para la población de dicho municipio y que es indispensable un buen trabajo que garantice este servicio. Así mismo hay muchos proyectos de construcción que se pueden llevar a cabo de una manera eficiente gracias a la administración de dichas empresas.

4. Delimitación

4.1. Delimitación espacial

Este estudio se llevará a cabo en la República de Colombia, Departamento de La Guajira, en el Municipio de Maicao, específicamente en las empresas de la construcción en dicho municipio.

4.2. Delimitación temporal

La presente investigación se llevaba a cabo en el periodo comprendido entre el 15 de enero del 2020 hasta el 15 de febrero del 2021.

4.3. Delimitación teórica

Está enmarcado en el análisis de la gestión financiera de las empresas del municipio de Maicao del departamento de La Guajira, teniendo como referente teórico al postulado del autor Marcial Córdoba.

CAPITULO II

Marco teórico

En este apartado encontremos todo lo referente al marco teórico con el cual sustentaremos nuestra investigación, primero encontraremos los antecedentes de la investigación donde expondremos investigaciones anteriores a la nuestra que sirve de orientación, seguidamente las bases teóricas que contienen referentes en los que nos apoyaremos, por último, la sistematización de la variable estudiada.

5. Antecedentes de la investigación.

En base a la investigación, (Merino & Hernandez, 2016), presentaron su tesis especial de grado para optar al título de Contador Público en la Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas. La cual estaba titulada “Análisis Financiero de la Empresa ACRUX C.A, Guayaquil 2016” esta tenía como objetivo principal era analizar la situación financiera para proponer procedimientos que permitan mejorar la gestión de la empresa “ACRUX C.A” domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

Esta investigación pretende proveer una guía con altos niveles tanto de eficiencia como de eficacia para el cumplimiento óptimo de las operaciones de la empresa ACRUX C.A capaz de proveer información veraz que permita determinar medidas correctivas para aplicarse de manera inmediata y permanente. De este modo se presenta el desarrollo de ciertos parámetros que constituirán el éxito de la misma, en base a esto, los puntos clave que se mencionan, son detallados en el presente documento.

Este estudio se realizó bajo un enfoque de investigación cuantitativa, ya que la intención de era explicar la realidad social desde una perspectiva externa y objetiva, de igual manera también se realizó un enfoque cualitativo, para la recolección de datos no

numéricos como los procesos de producción, administrativos y financieros. De igual forma la investigación también desarrollo dos diseños, primero fue documental para recolectar toda la información de estudios previos y de campo para tomar datos del problema de estudio.

Este mismo concluye que el diagnóstico realizado mediante indicadores financieros y observaciones de campo demuestra la situación financiera, además de los problemas por los cuales está atravesando la empresa al no contar con un sistema de control interno, procedimientos contables o una estructura organizacional definida. Los procedimientos financieros son muy necesarios para la empresa porque estos ayudaran a la misma a mejorar sus procesos productivos.

Este estudio le aporta a la presente investigación conocimientos acerca de gestión financiera de una empresa, los factores que influyen en esta, también dar solución a las mismas, además de aportar a la metodología de la investigación e instrumento de recolección de datos a utilizar en esta investigación.

Así mismo, (Manchego, 2016), de la Universidad privada de Tacna, Facultad de ciencias empresariales, Escuela profesional de ciencias contables y financieras. Presento su tesis titulada “Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clínica PROMEDIC S. CIVIL.R. L, Tacna, Periodo 2011 – 2013”. El objetivo principal de esta tesis era analizar en un periodo de tiempo determinado el estado financiero que afectaba el desempeño de dicha empresa, para ello el investigador se enfocó en reconocer las causas que llevaron a tomar las decisiones importantes financieramente hablando de la empresa en dicho periodo.

Este estudio fue denominado de correlación, puesto que se buscó relacionar de la teoría y el caso estudiado, para de esa forma llegar a una estabilidad y rentabilidad empresarial, en este mismo sentido el nivel de investigación propuesto fue descriptivo y correlacionar – Causal, por la necesidad de analizar diferentes variables, no obstante fue una investigación no experimental ya que se realizó con información previa.

La tesis dio como resultado una mala toma de decisiones financieras, lo que no permitió en su momento llevar a cabo una buena estrategia financiera, también se dio varias conclusiones para esta tesis entre la que destaca principalmente que no se debe tomar decisiones financiera sin un previo análisis financiero para posterior a ello poder tomar la mejor decisión posible, además poder evaluar en el futuro si se tuvo éxito o no, otra con importancia tomar con sinceridad los costos de servicios, para poder ser evaluados correctamente en este periodo de tiempo.

Este estudio aporta para la investigación, la forma concreta en la que se puede tomar decisiones positivas para la empresa además nos permite ver un ejemplo similar, aunque en otra área, sin embargo, las recomendaciones y conclusiones son indistintas del contexto por lo que nos sirve de ayuda para nuestro caso.

Por su lado, (Carrillo, 2015), de la Universidad Técnica de Ambato, su trabajo especial de grado, titulado “La Gestión Financiera y la liquidez de la empresa “AZULEJOS PELILEO” para optar al grado de ingeniería en contabilidad y auditoría CPA. El propósito de esta investigación estuvo orientado en determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa “AZULEJOS PELILEO”, para tomar decisiones.

La metodología empleada por este autor fue con un enfoque mixto, ya que se tomó una parte cualitativa y una cuantitativa, con la intención de identificar la perspectiva de la problemática, así mismo la investigación fue de campo ya que se tomaron datos reales, esto se realizó con un cuestionario como método de recolección de datos.

El autor llegó a la conclusión, de que el diagnóstico de la gestión se aplica para el manejo de los recursos financieros en la empresa, en este sentido recomendaron mejorar la gestión financiera ya que eso influye directamente en la liquidez de la misma, también proponen mejorar el conocimiento del gerente de la empresa como persona encargada de la toma de decisiones administrativas, por último que no se debe olvidar realizar todos los estados financieros para posteriores análisis de la empresa.

Esta investigación nos aporta información referente a las herramientas de recolección de dato, en este caso el cuestionario que tiene una serie de preguntas con respuesta preestablecida, donde el participante solo debe marcar con respuesta, lo que nos facilita el análisis descriptivo del cuestionario, ya que de esta forma podemos realizar gráficos y detallar los problemas.

Por su parte, (Torres, 2015), presento su tesis para optar al grado de magister, titulada “Análisis financiero con la implementación de las NIIF en Colombia”, para el Colegio de Estudios Superiores de administración -CESA- Maestría en finanzas Corporativas, en 2015 – Bogotá. La intención del mismo era interpretar las normas NIIF implementadas en Colombia, como esta afecta la gestión financiera de las empresas y los beneficios de los entandares contables mundiales.

Esta investigación tuvo una metodología de enfoque mixto, ya que primero se hizo de forma descriptiva donde se analizaron las normas, por otro lado, un componente

cuantitativo donde se evaluó la sensibilidad de cada uno de los indicadores financieros, en este mismo sentido se tomó una muestra de 4 empresas de diferentes sectores para ser estudiadas, dicha selección se llevó a cabo por la disponibilidad de información por parte de las mismas.

El investigador llegó a la conclusión de que implantar las NIIF en Colombia es apuntar a la globalización, por ende al crecimiento de las empresas, lo que brinda la oportunidad de competir con mejores empresas y derivar a otros mercados siempre con la intención de mejorar, igualmente dio resultados significativos que incitan a implementar mejoras dejando a un lado los métodos tradicionales, también las NIIF proporcionan elementos que ajustan las razones financieras que se analizaron en este trabajo.

Este trabajo sirve para la toma de decisiones según el contexto de las NIIF de cara a un crecimiento de las empresas, para ello tomando en cuenta el análisis financiero cualitativo y cuantitativo para poder abordar la investigación mixta, por lo que también se puede tomar como referencias sus conclusiones, ya que tomando en cuenta esta situación, se puede saber cómo afrontar los cambios de políticas en el país y como afectan a las empresas tanto a corto como largo plazo.

Por último, (Moncaris & Teheran, 2013), de la Universidad de Cartagena, Facultad de Ciencias Económicas, Especialización en Finanzas presentaron “Diseño de un modelo de gestión financiera para la empresa agencia de aduana AGENCOMEX LTDA, Nivel 2”. La planeación estratégica agregando la mejora de los procesos derivados del uso que puesta en marcha da una buena gestión administrativa y financiera, constituyen la base primordial para el desarrollo, por ende, posicionamiento de las empresas en el mundo de hoy, el cual a su vez está cada día más globalizado.

Para llevar a cabo esta investigación los autores realizaron un estudio documental y estructurado, así mismo se realizó un estudio de caso de la empresa estudiada, donde la metodología a seguir fue, describir los procesos de la empresa en los últimos 5 años, luego buscar toda la información de estados financieros, para posteriormente ser analizados y realizar las recomendaciones.

Esta investigación llego a la conclusión que el agrupamiento organizativo del área de contabilidad y finanzas con el Sub-Departamento, de tal forma que se constituya de manera legal dentro de la empresa. En términos más específicos se propone la creación del Sub-Departamento que funcionará como un apoyo para la consolidación de estrategias financieras de alto impacto al interior de la empresa.

Este estudio sirve de apoyo para la proporcionar recomendaciones de gestión financiero para una empresa tomando datos estadísticos, formato que es parecido al manual de control interno y de finanzas que se va a proponer en el presente, así mismo de ser el caso poder dejar un instructivo partiendo de los mismos datos experimentales para que la empresa pueda tener guía en el futuro.

6. Bases teóricas

Las investigaciones se sustentan en los conocimientos encontrados por otros autores en el pasado, porque que para el análisis completo de la variable, dimensiones e indicadores de esta investigación se tomara en cuenta diferentes autores que han participado en investigaciones relacionadas a este tema para ampliar el punto de vista desde el que se aborda la problemática planteada y las posibles soluciones de la misma.

6.1 Gestión financiera

Las actividades de una empresa deben estar sustentadas por un plan o estrategia que guíe sus operaciones para un objetivo claro, no solo se deben generar un mínimo de beneficios, se debe fomentar el crecimiento de la propia empresa mejorando sus operaciones con el tiempo, descubrir nuevas tecnologías así mismo mejorar las estrategias, para ello se debe tener una gestión financiera eficiente destinada a mejorar la empresa no solo para aumentar la cantidad de beneficios sino para mejorar la calidad del servicio además de la eficiencia de las operaciones.

Las principales funciones de la gestión financiera son:

- **Plantear las necesidades:** Cualquier obligación para la empresa o recurso que ocupen en las operaciones normales es considerado una necesidad, dichas necesidades deben contemplarse para poder establecer una gestión financiera eficiente que mantenga en funcionamiento la empresa cumpliendo todas sus obligaciones, además de mantener las operaciones de la empresa de la mejor forma posible.
- **Describe los recursos disponibles:** En la gestión financiera se deben describir todos los recursos con los que cuenta la empresa en todo momento, estos recursos deben dividirse en los recursos físicos destinados a los productos o servicios de la empresa y al capital total de la empresa que pueden considerarse como un recurso enteramente financiero.
- **Prever los recursos liberados:** Son los recursos provenientes de costes indirectos, dichos recursos deben tomarse en cuenta en la gestión mucho antes de que sus costos influyan en las operaciones básicas de la empresa,

ya que se deben cumplir obligaciones más necesarias es importante tener en cuenta los posibles costos que influyan en dichas obligaciones.

- **Calcular las necesidades de la financiación externa:** Estas son las necesidades que la empresa no puede cubrir con sus operaciones normales, por ello requieren de un inversos o algún otro tipo de financiación ajena a las actividades de la empresa, este tipo de necesidades deben conocerse en la gestión para evitar que causen daños críticos a la economía de la misma.
- **Busca financiación:** La búsqueda de financiación recae en la gestión financiera y que es la encargada de conocer las necesidades de la empresa que requieren una financiación externa, la búsqueda se lleva a cabo mediante inversores o algún medio de financiación que no esté relacionada a las operaciones de la empresa, además es muy importante conseguir financiación externa si se quiere aumentar el ritmo de crecimiento de la empresa.
- **El análisis financiero:** Es el método por el cual se establecen todos los recursos y necesidades financieras de la empresa, es una de las responsabilidades más importantes de la gestión financiera ya que con este tipo de análisis se pueden diagnosticar situaciones perjudiciales para la empresa o favorables.

Según, (Gómez, s.f), define la gestión como la toma de decisiones en donde se tiene claro el objetivo de invertir más capital en la empresa y el objetivo de hacer crecer la empresa, ya que para él la mejor forma de gestionar una empresa es incrementar su valor haciéndola más importante para el mercado en donde está el servicio o el producto de la

empresa, esto se logra mejorando la empresa para que crezca incrementando su valor, aunque utilizando ciertas herramientas que ayuden a determinar cuáles son las mejores decisiones que puede tomar la empresa según su situación.

Por otra parte, (Carballo, 2015), en su libro especifica que la gestión financiera se define como 4 aspectos de la gestión o 4 objetivos claros que debe tener toda empresa, ya que deben cumplir con los principios básicos de la gestión en sus finanzas, tener una gran experiencia en el manejo de la empresa, renovar constantemente los productos y servicios además de la tecnología en el proceso, esos son los objetivos que debe cumplir la gestión financiera, esto define la gestión financiera como un proceso en el que se utilizan los recursos de la empresa para mejorarla tecnológicamente asegurando su continuo crecimiento.

(Padilla, 2012) Denomina a la gestión financiera como todo movimiento o uso que se le dé al capital total de la empresa durante sus operaciones, además de los procesos que consisten en la obtención de un mayor capital, esto a través de herramientas estrategias que ayuden a la empresa a tener un mejor control del capital, así mismo que ayuden a la empresa en la continua toma de decisiones que involucren las ganancias de la empresa tomando en cuenta todas las pérdidas.

Para esta investigación se tomará como definición la descrita por el Dr. Roberto Gómez, ya que su definición contempla los diferentes objetivos que puede tener una empresa, como esta investigación está destinada a muchas empresas es fundamental tener un punto de vista variado que sea más adaptable a cada situación vivida por cada una de las empresas dependiendo de sus recursos, sus objetivos y el servicio o productos que brinden al mercado.

6.1.1 Planeación financiera

Es la creación de una estrategia basada en los recursos que tiene la empresa para lograr sus objetivos, dicha planeación contempla los objetivos más grandes de la empresa, pero su interés principal es el de cumplir objetivos más pequeños que contribuyan al objetivo más grande, esto se logra con un correcto análisis financiero o con la búsqueda de financiación para cubrir el capital necesario para iniciar dichos proyectos.

El proceso de planificación financiera comprende cuatro etapas:

- **El establecimiento de los objetivos perseguidos y su prioridad:** Aunque en esencia todos los objetivos que se establezcan deben ser cumplidos, el momento en que se enfocan los recursos para cumplir dichos objetivos es diferente ya que algunos generan más beneficios o facilitan la el cumplimiento de otros objetivos, es tarea de la gestión financiera determinar qué objetivos deben ser cumplidos primero para generar más beneficios.
- **La definición de plazos para alcanzar dichos objetivos:** Los plazos para alcanzar los objetivos se calculan tomando en cuenta los recursos necesarios para alcanzarlos y los recursos con los que cuenta la empresa en la actualidad, además de la prioridad que tiene ese objetivo para la empresa, es por ello que dicho plazo se tiene en cuenta dentro de la gestión como una decisión compleja.
- **La elaboración del presupuesto financiero:** El cálculo de los costos por cumplir los objetivos de la empresa también es responsabilidad de la gestión financiera, conocer con precisión los costos es importante para la aprobación

del objetivo y para tener predicciones más precisas de que situaciones vivirá la empresa durante el cumplimiento de dicho objetivo.

- **La medición y el control de las decisiones financieras:** En la planeación se debe tener un control muy específico de las decisiones que se tomaran según las situaciones que surjan durante el cumplimiento de los objetivos, se deben tener en cuenta todos los contratiempos posibles para tener un control más preciso de la empresa en esas situaciones, la toma de decisiones es más fácil si ya se tenía un plan para disminuir los posibles contratiempos.

Según (Ortega, 2008), la planificación financiera es una técnica, la cual contiene un conjunto de métodos e instrumentos, que sirven para establecer las metas financieras que tiene una empresa, dicha planificación consta de tres fases en donde podemos analizar si esta está dando los beneficios estimados, la primera es la parte de la planificación, seguidamente la aplicación o práctica y por ultimo tenemos la verificación de la eficiencia. En esta planificación radica en minimizar el riesgo al máximo, pudiendo así aprovechar todos los recursos con los que cuenta la empresa para mejorar sus ganancias.

Por su parte, (Morales, 2010), hace referencia a la planificación financiera como un manejo de normas por las cuales tiene que establecer la empresa para llevar a cabo sus metas, así mismo esta tiene que llevar el control de todas las actividades económicas de la empresa, en este sentido también previene las necesidades que puede tener la empresa de cara al futuro, estableciendo así las acciones de la empresa.

(Baena, 2012) Define la planeación financiera como un proceso que tiene como objetivo principal elaborar un plan integral de una forma organizada, dicho plan debe estar detallado paso a paso y personalizado para estar acorde a los recursos con los que

dispone la empresa en la actualidad, por ello debe tener especificados los objetivos financieros que quiere alcanzar dicho plan tomando en cuenta el tiempo que les tomara completarlos.

Para motivo de esta investigación se consigue relación con el autor Morales, puesto que la planificación nos puede servir como una herramienta para mejorar la gestión financiera de una empresa logrando de esta forma primero minimizar los riesgos de la empresas y segundo debido al control optimizar los recursos con los que se cuenta.

6.1.1.1 Pronostico financiero

Es la predicción de diferentes situaciones que podría vivir la empresa según sus decisiones o según su condición actual, va desde predecir el flujo de beneficios según las ventas hasta predecir cómo debería actuar la empresa en diversas situaciones financieras, para hacer un pronóstico preciso se deben tener conocimientos complejos de administración, además de conocer todas las actividades de la empresa y su comportamiento en situaciones similares.

Métodos de pronósticos financieros:

- **Métodos subjetivos o de opiniones:** Se basa en pronosticar basándose en la opinión de especialistas en el área de la administración y la gestión financiera, aunque es una simple opinión obtiene más valor al venir de alguien con experiencia en este tipo de pronósticos financieros, por ello es tomado en cuenta debido a que estos especialistas analizan la información desde puntos de vista muy diferentes a los de una persona sin esos conocimientos.

- **Métodos históricos:** Es el tipo de pronóstico basado en eventos del pasado que sean similares a la situación del presente, es decir, se basa en situaciones que ya vivió la empresa para determinar su futuro comportamiento en una similar, aunque también es usado este tipo de pronóstico para determinar si las decisiones tomadas por la empresa en el pasado han sido las mejores, de no ser las mejores se deben replantear la toma de decisiones.
- **Métodos causales:** Es el que se basa en las causas de los eventos, es decir, intenta predecir un evento tomando en cuenta sus posibles causas, es una forma de econometría utilizado para predecir las situaciones que vivirá la empresa de seguir una estrategia o un plan de negocios en una situación determinada, por ello es utilizado en empresas que ya han vivido situaciones similares a lo largo de su historia.

Según (BLOCK, Stanley y HIRT, Geoffrey, 2001), mencionan que el pronóstico financiero le permite a los encargados de la gestión financiera (en su mayoría de casos el gerente) anticiparse a los hechos, además de identificar si se necesita recaudar fondos para cubrir alguna falta de cara al futuro, por tal razón este ítem es importante para medir el crecimiento de una empresa sin la necesidad de tener en cuenta el incremento neto, los activos, las cuentas por cobrar o el inventario.

Por otro lado, (Dimas, 2013), comenta que el pronóstico financiero nos permite predecir los costos de producción y/o de servicios, también la cantidad de ingresos por ventas y las ganancias anticipadas, esto nos permite tener control de todos los recursos económicos con los que cuenta la empresa, además tener un registro anticipado de la

gestión financiera permite que el pronóstico sea aún más eficiente, por último el pronóstico no es más que la relación entre el dinero que ingresa y los gastos, para posteriormente estimar cuando el negocio es rentable.

(Meza, 2012) Denomina el pronóstico financiero, como una forma de predecir a corto o a largo plazo la situación financiera de la empresa teniendo en cuenta todos sus movimientos de su capital, normalmente estas predicciones están sujetas a análisis de los ingresos de la empresa, de este tipo de predicciones se puede estimar la rentabilidad de la empresa a futuro teniendo en cuenta que siga el curso de las acciones previstas, también se utilizan para determinar el mejor curso de acciones posible.

Fijamos posición con la autora Dimas, ya que usar el pronóstico financiero para predecir la situación de la empresa es una herramienta útil para el análisis de presente proyecto así mismo la nos proporciona la relación entre ingreso y costos para efectos de cálculos y para la recolección de datos.

6.1.1.2 La Presupuestación

La Presupuestación por parte de (Gitman, Administración Financiera Básica, 2000), es en un proceso que engloba la evaluación, selección y el desenvolvimiento de los gasto del capital, los cuales pueden ser desembolsos o erogaciones, los cuales les da beneficios a la empresa, en este sentido la necesidad de realizar un presupuesto tiene como intención proyectar y evaluar las alternativas que presenta el mercado y en base a ello tomar la mejor decisión.

Así mismo, (Ross, Bradford, & Westerfield, 2010), se refieren la Presupuestación como el conjunto de decisiones referente a una inversión por parte de la empresa, mayormente se realiza a largo plazo. En términos económicos los exponen como el flujo de

efectivo que genera activos. Este proceso se lleva a cabo tomando en cuenta la relación y administración de los gastos con los activos a largo plazo, por ende, es necesario analizar toda la información disponible.

(Burbano, 2011) Define la presupuestación como un proceso en el cual se consolidan las acciones encaminadas a asegurar los recursos humanos, materiales y financieros, es decir, es un cálculo donde se especifica la cantidad de capital requerida para continuar las operaciones totales de la empresa sin generar fallas en el proceso tomando en cuenta el proceso actual, este tipo de cálculos es necesario para asegurar la economía de la empresa ante cambios futuros.

Para efectos del proyecto, el autor Gitman (2000) se adapta a lo que se quiere lograr, puesto que la Presupuestación debe ser un conjunto de actividades sobre las cuales debemos tomar decisiones para maximizar los activos a largo plazo, por lo que esta no se puede tomar a la ligera, así que se debe analizar todas las alternativas del mercado.

6.1.1.3 Presupuesto

Es un documento que detalla todos los gastos necesarios para llevar a cabo un proyecto o para continuar con las operaciones habituales de la empresa, dicho documento debe basarse en los costos actuales y especificar todos los gastos, en muchos casos también se añaden los beneficios que generaran esos gastos pero esa información no es obligatoria en un presupuesto, toda la información brindada por el presupuesto debe ser exigida por la administración a la administración de la empresa y aprobada para validar su información.

Los principales tipos de presupuestos son:

- **Presupuesto de ventas:** Es la predicción de las ventas en un periodo de tiempo normalmente estimado entre 3 y 10 años dependiendo tanto del tipo de mercado como el producto o servicio que brinda la empresa, se realiza mediante los datos de la demanda actual entre otros datos relacionados a las ventas de la empresa en un corto periodo de tiempo.
- **Presupuesto de producción:** Son predicciones relacionadas con el inventario deseado por la empresa, primero se estima si la empresa puede producir al nivel deseado, después se calcula el costo tomando en cuenta el inventario actual, por último, se calcula la cantidad de horas de trabajo que se requerirán para producir la cantidad de productos deseados para así proyectar el costo de la mano de obra.
- **Presupuesto de gastos administrativos:** Es el cálculo de todos los gastos relacionados al personal que mantiene el flujo de información financiera y administrativa de la empresa, aunque suele considerarse un gasto menor siempre es calculado ya que el flujo de información es una parte importante de la gestión financiera.
- **Presupuesto financiero:** Este tipo de presupuesto refleja las inversiones de la empresa, ingresos varios relacionados al estado económico de la empresa, esto se calcula para evaluar el estado real de la empresa ya que refleja si todas las operaciones de la empresa están generando en conjunto más ganancias que pérdidas.

(Vargas & Duarte, 2007), Es un plan detallado el cual está conformado por los ingresos como por las necesidades y recursos materiales y financieros que necesite la

empresa, por lo que el objetivo del presupuesto es cumplir las metas propuestas por la empresa, en este sentido el inicio del presupuesto parte de establecer dichas metas, posterior a esto una planificación de las estrategias a llevar a cabo y por último la elaboración del presupuesto. De igual forma también se puede ver como un ciclo administrativo, ya que este proceso se repite constante mente una vez terminado el presupuesto anterior.

Para, (Uribe, 2015) la función que tiene los presupuestos es llevar la administración de un negocio, en sentido el personal administrativo y gerencial de las empresas están obligados a mejorar y/u optimizar constante mente los presupuestos de sus empresas para lograr aprovechar sus recursos y tener la mejor rentabilidad posible, por su parte las funciones administrativa para elaborar un presupuesto son: Planificación, organización, coordinación, dirección y control.

(Martinez M. , 2014) Define el presupuesto como una formulación anticipada de los gastos e ingresos de las diferentes actividades económicas que realizara la empresa en un periodo de tiempo determinado, normalmente el presupuesto es una herramienta de análisis anual, aunque también puede ser utilizado para evaluar costos de proyectos, además de establecer prioridades financieras para la empresa dependiendo de sus fuentes de ganancias o pérdidas.

Se fija posición con Uribe, el presupuesto es una herramienta que contiene una serie de funciones que no se puede pasar por alto en la gestión financiera y que se debe tratar con la mayor rigurosidad posible para maximizar las ganancias de la empresa, por lo que es obligación del gerente elaborar un presupuesto de calidad.

6.1.2 Herramientas financieras

Son formas de obtener y organizar información financiera que sea importante para realizar un análisis financiero o establecer una gestión financiera en una empresa, estas herramientas ayudan a estimar las ganancias o las pérdidas de la empresa, además de facilitar la predicción de futuras situaciones posibles que puede vivir la empresa, ya que ayudan también a la creación de presupuestos más precisos.

Según (Amaya, 2010) Son las herramientas destinadas a prever y corregir las situaciones en las que las ganancias sean nulas o mínimas, en esencia buscan corregir errores en la estrategia financiera mucho antes de que ocurran para mantener la estabilidad económica de la empresa durante sus operaciones, así mismo asegura un crecimiento proporcional de la empresa disminuyendo sus pérdidas, este tipo de herramientas son resultado de la gestión contable.

(Ferrer, 2004) Las define como formas de control de todos los tipos de gastos, además de métodos de recolección de información en los que se refleja cómo se gasta el capital de trabajo y cómo evolucionan esos gastos con el tiempo, la toma de decisiones sostenida por altos niveles de información es más eficiente por ello este tipo de herramientas es importante en una empresa que requiere una gran cantidad de cambios o decisiones en un corto periodo de tiempo.

(Urbina, 2010) se define como instrumentos para la toma de decisiones de una empresa, este tipo de herramientas facilitan el análisis financiero de una empresa además de acelerar la gestión financiera a largo plazo, estas herramientas organizan todos los estados financieros de la empresa para facilitar su análisis, por todas estas funciones se

puede tener la seguridad de que se están tomando las mejores decisiones financieras gracias a la utilización de todas las herramientas disponibles.

Para efectos de esta investigación se utilizará la definición de (Ferrer, 2004) ya que es la que se adapta a las estrategias de diferentes empresas, ya que esta investigación se basa en muchas empresas y no en una es mejor usar una definición que acepte muchas estrategias al mismo tiempo.

6.1.2.1 Estados financieros

Es un informe que detalla la situación de la empresa en la actualidad o en un periodo de tiempo determinado en la que inicio un proyecto o la empresa vivió eventos financieros importantes, estos informes se utilizan para evaluar la toma de decisiones de la empresa, de esta forma se diagnostica si dichas decisiones son eficientes, de no serlo se calcula si las decisiones de la empresa causan pérdidas innecesarias para la misma.

Los Estados financieros tienen que cumplir los siguientes componentes:

- **Estado de situación patrimonial:** Es un informe que refleja la situación económica y financiera de una empresa en un periodo de tiempo determinado, es utilizado para evaluar la empresa en periodos de tiempos pasados para determinar si el crecimiento de la empresa ha sido constante o ha estado determinado por la situación que en la que vive la empresa.
- **Estado de Pérdidas y Ganancias:** Es un informe que demuestra de forma detallada y precisa la forma en la que se obtiene un determinado resultado en la empresa, ya sea desde beneficios altos hasta pérdidas de capital, este tipo de informe se utilizan para realizar un análisis financiero completo de

la empresa en ciertas situaciones, por lo que debe ser muy específico en su información.

- **Estado de evolución de patrimonio neto:** Es un informe que cuenta los cambios en las cuentas de patrimonio neto indicando el saldo inicial, los cambios y el saldo final, esto se agrupa en 2 tipos e variaciones ya que se toman por separado las transacciones con los socios con los resultados del ejercicio, la forma más usada para presentar este informe es una tabla que contenga toda la información.
- **Estado de flujo de efectivo:** Es un informe que muestra las fuentes o las aplicaciones del efectivo durante un periodo de tiempo determinado, dichos flujos se clasifican en actividades de operación, inversión y de financiamiento, su función es brindar la información de cómo la empresa genera efectivo, además de estimar sus necesidades de liquidez.

Según (Calderón, 2014) Son los cambios económicos que experimenta una empresa en un periodo de tiempo determinado, esta información es utilizada para calcular futuros cambios o para establecer nuevas estrategias favorables para la empresa, estos estados son considerados el producto final de la contabilidad ya que son generados utilizando principios de contabilidad muy avanzados que muy pocos dominan, por ello son un tipo de herramienta que solo puede utilizar alguien con importantes estudios en contabilidad.

Es una muestra de la estructura económica de una empresa, (Flores, 2011) define esta estructura detalla cómo los gastos y beneficios fluyen según las decisiones tomadas por las empresas además de sus propios procesos de producción o venta, es decir, detallan

toda la actividad económica de una empresa en un periodo de tiempo en todas sus actividades, por lo que en estos estados se aprecia todo el capital utilizado por la empresa en ese tiempo.

Así mismo, (Berk J. , 2010) define los estados financieros como una muestra de la estructura económica de la empresa, ya que refleja todas las actividades económicas de la misma ya sean las cuentas anuales, informes financieros o estados contables, por ello son una parte importante del análisis de la economía de una empresa, muestran el ejercicio económico de un año en la empresa, demostrando si la empresa tiene una estructura solvente, es decir, si es rentable apoyar las actividades de la empresa.

La definición de (Calderón, 2014) es la más acertada para este tipo de investigación, por lo tanto, es la que se tomara en cuenta para esta investigación, ya que se aplica mejor a la situación estudiada.

6.1.2.2 Razones financieras

Es la comparación de dos o más estados financieros que se diferencian por los distintos periodos de tiempo en el que se hicieron, de esta forma se puede hacer un análisis financiero comparando la situación financiera de la empresa en distintos periodos de tiempo, con un diagnostico así se determina si la empresa está creciendo de forma estable o por el contrario cada vez pierde más beneficios.

Categorías de las razones financieras:

Razones financieras de liquidez: La liquidez de una empresa es determinada por su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo a medida que estas se vencen, es decir es su capacidad para cumplir con obligaciones que tiempo poco margen

de error ante las operaciones de la empresa, este tipo de liquidez es llamado índice de solvencia el cual es calculable si se tiene la información adecuada.

Razones financieras de endeudamiento: Son las que indican el monto de dinero que pertenece a personas ajenas a la empresa, este dinero es utilizado en las utilidades de la empresa, es importante tener registrado estas cantidades ya que las deudas comprometen a la empresa y por ello deben ser solventadas lo antes posible, mientras más dinero se mantenga en deudas menor será el beneficio que la empresa generara en el futuro.

Razones de rentabilidad: Estas razones analizan el nivel de ganancias de la empresa con respecto a sus ventas, sus activos y la inversión de los dueños, de esta forma permite determinar la rentabilidad de la empresa en ese momento, aunque dicha rentabilidad puede aumentar en el futuro dependiendo de las ventas futuras o los diferentes cambios en el mercado, por ello la rentabilidad debe ser analizada periódicamente hasta entender si seguirá aumentando.

Según (Brigham & Houston, 2007) Son diferentes razones de gastos obligatorios de la empresa, se identifican como diferentes gastos de la empresa que necesita cubrir para continuar con sus operaciones, aunque también existen razones de rentabilidad que identifican la rentabilidad de la empresa ya que dependiendo de su situación económica o la demanda del producto hace que una empresa sea más rentable aunque en muchos casos causa la poca rentabilidad de la misma.

Es definida por (Gitman, Principios de administración financiera., 2007) como la justa realidad financiera en la que se encuentra la empresa, además se puede determinar las diferentes decisiones que han influido en la economía de la empresa a lo largo de su

historia, también permite medir la eficiencia ya que da una perspectiva alta del comportamiento financiero de la empresa, también pueden aplicarse a la competencia para analizar el funcionamiento de otras empresas que comparten el mismo mercado u objetivo.

(Brealey M. , 2007) Las define con una herramienta que facilita el análisis financiero de la empresa enfocándose en su capacidad para cumplir obligaciones, es decir, para pagar sus propias deudas y mantener estable el capital de trabajo por un periodo de tiempo, además es también utilizada para analizar la toma de decisiones de la empresa, es una herramienta útil para determinar cómo está actuando la empresa ante sus propias obligaciones financieras.

Se tomará en cuenta en esta investigación la definición de (Brigham & Houston, 2007) debido a que toma en cuenta diferentes gastos en los cuales se refleja en comportamiento de una empresa sin importar su mercado o producto, por ello esa definición puede ser aplicada a cualquier empresa.

6.1.2.3 Análisis e interpretación de Estados financieros

Es la forma de llegar a un diagnóstico que brinde la información necesaria para determinar las diferentes situaciones financieras que ha vivido la empresa o que está viviendo actualmente dependiente del periodo en el que se realizó el estado financiero que se analiza, esto se debe realizar con un administrador que tenga experiencia en ello ya que se manejan datos complejos del estado financiero.

Según (Anaya, 2011) Es dar una comparativa u opinión experta de los estados financieros de diferentes empresas en un periodo de tiempo, esto se efectúa para comparar porque empresas con el mismo producto o mercado tienen diferentes ganancias, así

mismo como toman diferentes decisiones financieras a lo largo de un periodo de tiempo, de esta forma se determinan que estrategias dan buenos resultados en la actualidad, esto se lleva a cabo por medio de un análisis enteramente cuantitativo.

(Sánchez, 2006) lo define como una forma de entender los diferentes movimientos que efectúa una empresa para favorecer su posición en el mercado o para aumentar su crecimiento en un periodo de tiempo, es una forma de simplificar los diferentes objetivos de las empresas tomando en cuenta solo sus acciones y las reacciones de las mismas acciones en su propia situación, esto se realiza por diferentes métodos por lo que se debe tener a un experto en la empresa que tenga estos conocimientos para poder utilizar una herramienta así.

(Delgado, 2009) Los define como una apreciación de los estados financieros basado en el análisis y las comparaciones en diferentes contextos, de esta forma apoya o rechaza opiniones sobre la situación financiera de la empresa, por ello es una herramienta que ayude a decidir si un estado crítico es aún favorable para la empresa, aunque es usada para determinar si el juicio de una persona está en lo correcto en una situación financiera compleja.

La definición de (Sánchez, 2006) es la más útil en esta investigación ya que el entendimiento de diferentes movimientos financieros de una o varias empresas es una forma de entender los errores que están cometiendo diferentes empresas al mismo tiempo, por ello es importante para esta investigación entender este tipo de interpretación para entender las diferentes empresas que se tomaran en cuenta en esta investigación.

6.1.3 Estructura financiera

Es la composición de todos los recursos financieros que la empresa ha producido, dichos recursos van desde pasivos hasta activos, por lo que se toman en cuenta todos los beneficios posibles de la empresa, esto se efectúa para determinar todas las obligaciones de la empresa dependiendo de sus recursos actuales, ya que no todas las obligaciones deben ser cumplidas manteniendo las operaciones habituales de la empresa activas.

Factores de la estructura financiera:

- **Apalancamiento:** Es un incremento modesto en las ganancias antes de los impuestos, da un incremento considerable en las ganancias por acción, pero aumenta el riesgo financiero, es parte de la estructura financiera de toda empresa que tenga grandes ganancias por acción debido a que incrementar esas ganancias es parte importante de su propia gestión financiera.
- **Costo del capital:** La estructura financiera se enfoca en disminuir el costo del capital, tomando en cuenta que el capital por deudas y por acciones preferenciales es más barato que el capital accionario, a la hora de buscar financiamiento la gestión debe buscar la forma más barata de financiar las actividades de la empresa para no complicar las obligaciones del futuro.
- **Control:** Para que la estructura financiera funcione se debe tener el mayor nivel de control posible a nivel administrativo y de gestión, ya que los errores pueden crear fallas en la estructura financiera que causen pérdidas importantes de ganancias para la empresa en general, así mismo mientras

mayor sea el control mejor flujo de información se tendrá en la administración.

- **Flexibilidad:** Es la capacidad de la estructura financiera para adaptarse a cambios esperados o inesperados en el entorno empresarial, ninguna empresa con una estructura empresarial rígida sobrevive en un mercado que cambia constantemente ya que la capacidad de adaptación no es compatible la con una forma de pensar rígida.
- **Solvencia:** La estructura financiera de una empresa debe estar diseñada para evitar cualquier insolvencia, no debe existir el riesgo de una insolvencia de ningún tipo para mantener el reconocimiento del a empresa por la clientela como positivo y evitar problemas administrativos más graves, así mismo evitar problemas legales.

Según (Nuñez & Vietes, 2009) Es una combinación de las ganancias y las deudas de una empresa, así mismo también el capital del que se dispone, se utiliza para encontrar el balance perfecto con el que contener tanto las deudas como el capital disponible de esta forma de se entiende cuantas deudas puede soportar la economía de una empresa sin llevarla a la banca rota, al mismo tiempo se determina como aprovechar de la forma más eficiente posible todo el capital del que se dispone.

Es definido por (Reaño, 2014) como el arte de administrar los fondos de la empresa de la forma más eficiente tomado en cuenta sus operaciones, sus deudas y su situación actual, de esa forma se utilizan todos los fondos al mismo tiempo teniendo así todos los recursos de la empresa en un uso específico para acelerar el crecimiento de la misma, este tipo de herramienta es muy peligrosa ya que si no se tiene un conocimiento

sobre como efectuar esta estrategia se puede acerca a la empresa peligrosamente a la banca rota.

Por otra parte (Stanley, 2005) Define la estructura financiera de la empresa como la composición de los recursos financieros que la empresa a producción o generado de alguna forma, es la estructura que sirve de apoyo para todas las operaciones de la empresa así como sus futuros proyectos o su rentabilidad de crear económicamente, por ello es importante tenerla como un punto de apoyo en el cual se analizan todos los recursos de la empresa.

(Nuñez & Vietes, 2009) Dan una mejor definición de la estructura según los criterios de esta investigación, ya que la búsqueda de un balance perfecto entre deudas y capital es una de las principales estrategias de gestión financiera.

6.1.3.1 Pasivos a corto plazo

Son los pasivos y las obligaciones de la empresa que se cumplen en un plazo inferior a un año por lo que en la gestión se deben tener como una prioridad debido a que dejan poco margen de error, es una forma de ganar información o compromisos con personas externas a la empresa, es decir, se utilizan para generar acuerdos a corto plazo para ganar confianza entre los clientes o posibles inversores.

Se definen según (Damrauf, 2003) como las obligaciones de la empresa hacia personas naturales o jurídicas que tienen una prioridad a corto plazo, es decir, se tiene un corto periodo de tiempo para cumplir dichas obligaciones, este periodo de tiempo debe ser obligatoriamente menor a un año, estas obligaciones se relacionan con pagos a terceros, pueden ser impuestos ya que se definen como recursos financieros que no tienen afán de permanencia en la empresa.

(Brealey & Myers, 2006) los definen como flujos de efectivos de la operación normal de una empresa, estos pasivos a corto plazo cubren necesidades vitales para el funcionamiento de la empresa pero tienen un sistema de pago menor aun año por lo que son una forma de cubrir necesidades en un momento de necesidad o en un proyecto que consuma los recursos de la empresa por un corto periodo de tiempo, este tipo de pasivos solo deben pedirse cuando se tiene la seguridad de que el ciclo económico de la empresa está funcionando lo suficientemente rápido como para pagarlos.

Por otra parte (Alcarria, 2009) los define como un pago que debe efectuarse en un corto periodo de tiempo como una prioridad ante las obligaciones de la empresa, puede referirse a pagos de impuestos o créditos que deben solventarse para continuar con las operaciones normales de la empresa, en muchos casos este tipo de pagos se efectúan para tener la oportunidad de iniciar nuevos proyectos, así mismo una empresa con menos deudas es más llamativa para posibles inversores.

En esta investigación es importante el punto de vista de (Brealey & Myers, 2006) ya que lo define como una estrategia que depende de una información segura, se debe tener un entendimiento avanzado de la empresa para tomar ese tipo de decisiones, algo que solo puede hacer alguien con buenos conocimientos en gestión financiera.

6.1.3.2 Pasivos a largo plazo

Son las obligaciones con personas externas a la empresa que deben ser cumplidas en un plazo mayor a un año, estas obligaciones suelen ser deudas ya sea por préstamos o por clientes a largo plazo, por ello es una responsabilidad de la gestión financiera mantener registrado el progreso de dichas obligaciones para que no sean olvidadas con el paso del tiempo, así se logra que la empresa cumpla todas sus obligaciones.

Los pasivos a largo plazo (Mayor, Macguigan, & Kretlow, 2005), son los diferentes tipos de deudas que mantiene una empresa para ser cancelados en un plazo mayor a un año, en este sentido la empresa debe sacarle provecho a este periodo de tiempo y liquidar conforme se vaya cumplimiento el periodo de pago, estos activos son de importancia para los gerentes, dueños y en especial para los inversionista que evalúan la rentabilidad del negocio a largo plazo, en este sentido al momento se adquirir un pasivo a largo plazo el gerente de la empresa debe realizar una evaluación del rendimiento requerida por los bonos y las acciones preferentes.

Por su parte, (Espinoza, 2016), mencionan que son una parte de los pasivos totales, los cuales tienen relación directa con el patrimonio, además este nos sirve para medir la posición económica en la que se encuentra una empresa en un periodo de tiempo determinado, así mismo como su nombre lo indica estos pasivos se pagan a largo plazo, por lo que se tiene un plazo mayor a 1 año, no obstante la mayoría de los créditos financieros tienen periodos más grandes, pero no se debe olvidar que existen otros pasivos a largo plazo como: pagaré, cuentas por cobrar entre otros.

(Berk, Demarzo, & Harford, 2010) Ellos los definen como los pagos que tienen un plazo de pago de entre uno a cinco años, este tipo de deudas están relacionadas a la necesidad de la empresa por conseguir financiamiento para su continuo crecimiento, es decir, por lo general este tipo de deudas son créditos o préstamos de terceros para aumentar la velocidad a la que la empresa inicia su crecimiento, para asegurar la economía de la empresa estas deudas deben ser pagadas por activos no circulantes.

Se comparte opinión con Mayor, Macguigan, & Kretlow (2005), puesto que el gerente debe ser capaz de identificar la rentabilidad de los activos a largo plazos que

puede tomar su empresa, en este mismo análisis se puede evaluar si es conveniente como activo a largo plazo o que es mejor dejarlo como un activo a corto plazo.

6.1.3.3 Patrimonio

Son los bienes, derechos u obligaciones de la empresa, por lo tanto, es responsabilidad de la empresa cualquier operación relacionada con sus bienes, así mismo la empresa debe cumplir todas sus obligaciones, por ello todo lo que pertenezca al patrimonio de la empresa debe ser registrado por la gestión financiera para tenerlo en cuenta en las operaciones básicas de la empresa.

Por tanto, se considera patrimonio:

- Los bienes, tanto materiales físicos como inmateriales,
- Los derechos.
- Las obligaciones a que ha de hacer frente la empresa.

(Goxens & Goxens, 1985), El patrimonio es un conjunto de obligaciones que tiene una empresa, así como todos sus bienes y derechos, por su parte el total de bienes que conforman los activos de la empresa así mismo el total de las obligaciones se atribuye a los pasivos, todo lo relacionado a las obligaciones de las empresas es considerado patrimonio de la misma por lo cual es responsabilidad de la propia empresa.

Por su parte, (Martinez H. , 2011) el patrimonio es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que posee en una empresa, con este nos sirve para calcular el índice de patrimonio a activo total, es indicador no proporciona información para saber la situación financiera de la empresa, mientras más alto sea dicho índice mejor se encuentra la empresa, así mismo también sirve para los posibles inversionistas y se calcula dividiendo el Patrimonio entre el Activo total.

(Hitt, Black, & Porter, 2005) Ellos definen el patrimonio como el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con lo que cuenta una empresa para lograr sus objetivos, este tipo de recursos pueden considerarse una resta del activo menos el pasivo, lo que igual una resta entre los beneficios adquiridos menos las obligaciones de la empresa, ya que son los beneficios que quedan cuando ya se cumplieron los pagos de todas las deudas además de los pagos relacionados a los procesos de la empresa.

En relación a este estudio se comparte opinión con Martínez quien menciona la importancia de conocer el patrimonio para conocer el índice de patrimonio por activo total, que nos muestra el estado en el que se encuentra la empresa y por ende nos permite tomar decisiones, las cuales también ayudan a los inversionistas.

7. Sistema de variable

7.1 Definición nominal

Gestión Financiera.

7.2 Definición conceptual

La gestión financiera es la forma estratégica en la que se toman las decisiones en base a los recursos actuales de la empresa y a sus objetivos, ya que dependiendo de los diferentes objetivos que desea cumplir la empresa es que se decide en que invertir sus recursos de manera más eficiente tal como la define el Dr. Roberto Gómez, así mismo todas las empresas deben gestionarse de diferentes maneras según su servicio o producto para lograr mejores resultados.

7.3 Definición operacional

La gestión financiera es el control estratégico de las operaciones de una empresa en cuanto a en que invierte sus recursos y como los recupera, por lo tanto es un proceso en el cual se deben usar una serie de herramientas para forma una estrategia que logre cumplir los objetivos propuestos por la empresa con los recurso que tiene, esto se logra teniendo una amplia experiencia en el manejo del as empresas con las herramientas que permitan adquirir la información necesaria para crear una estrategia eficiente.

Cuadro 1 operalización de variables

OBJETIVO GENERAL: Analizar la gestión financiera de las empresas constructoras del municipio de Maicao, La Guajira			
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	Variable	Dimensiones	Indicadores
Identificar la planificación financiera de las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.	Gestión Financiera	Planeación financiera	- Pronostico financiero - La Presupuestación - Presupuesto
Determinar las herramientas financieras utilizadas en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.		Herramientas financieras	- Estados financieros - Razones financieras - Análisis e interpretación de Estados financieros
Establecer la estructura financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.		Estructura financiera	- Pasivos a corto plazo - Pasivos a largo plazo - Patrimonio
Proponer lineamientos estratégicos que conduzcan al mejoramiento de la gestión financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira			

Elaboración propia (2020)

CAPITULO III

Marco metodológico

8. Tipo de investigación

Para el presente proyecto, se va a realizar una investigación de tipo descriptiva y de campo, con este tipo de investigación lo que se pretende es describir la situación por la que están pasando las empresas del sector de construcción del municipio de Maicao en el departamento de La Guajira en cuanto a la gestión financiera, según (Hernández, Méndez, & Mendoza, 2014) certifican que la investigación de tipo descriptiva solo busca medir y recoger información de forma independiente, tomando en cuenta conceptos variables previamente definidas.

Por su lado la investigación de campo, se cumple cuando los investigadores recolectan datos directamente del fenómeno estudiado así lo certifica (Arias, 2004) quien manifiesta que las investigaciones de campo consisten en recolectar datos directamente de la realidad sin manipular o controlar ninguna variable.

Estos dos tipos de investigación se adaptan a las necesidades de este estudio ya que lo que se pretende es describir la situación de las empresas de construcción en cuanto a su gestión financiera tomando en cuenta datos recolectados directamente de las empresas afectadas, de esta forma se puede dar respuestas a este problema con la intención de que mejoren el proceso administrativos dichas empresas.

9. Diseño de la investigación

La investigación está diseñada de forma no experimental, ya que durante la misma solo se busca información dentro de las empresas para determinar las causas de sus errores en la gestión financiera, además de dar la importancia correspondiente a la opinión

de todas las empresas, según (Cerdeña, 2003) diseño “Es el conjunto de decisiones, pasos, esquemas y actividades a realizar en el curso de la investigación. Esta más asociado a las estrategias específicas”.

La investigación no experimental la definen (Hernández, Fernández, & Baptista, 2003) este tipo de investigación se lleva a cabo sin la manipulación de las variables implicadas en el fenómeno de estudio, es decir los investigadores solo se limitan observar y entender a partir de dicha observación los acontecimientos.

Debido a que las empresas de construcción son un amplio sector y que cada una de ellas no se puede realizar modificaciones a medida que laboran sin el respectivo estudio puede ocasionar pérdidas mayores de las empresas, por esta razón es conveniente limitar la investigación a no experimental y primero entender que está pasando con estas empresas para posteriormente poder evaluar modificaciones en pro del mejoramiento de la empresa.

De igual manera el diseño de la investigación además es de tipo transversal o también llamada transaccional donde el investigados solo acudirá una única vez a recolectar los datos en la empresa, en nuestro caso de forma digital por la pandemia del COVID -19. (Stracuzzi & Pestana, 2006) Este diseño corresponde aun un único momento y un solo tiempo de recolección de datos por parte del investigador.

10. Población y muestra

Para realizar cualquier investigación es necesario definir el universo al cual será aplicado en este caso a empresas del sector de construcción, las cuales serán las que suministren la información para realizar los análisis correspondientes y tratar de resolver

el problema, (Stracuzzi & Pestana, 2006) “es el conjunto de unidades de las que se desea observar información y sobre las que se van a generar conclusiones”.

Para (Tamayo, 2007) la población no es más que un conjunto de unidades las cuales serán observadas mediante un instrumento para su posterior análisis y comprensión del fenómeno, así mismo estas unidades tienen que cumplir con ciertas características para poder formar parte de la denominada población.

Para efectos de la presente investigación se tomará como población las empresas del sector de construcción del municipio de Maicao en el departamento de La Guajira, las cuales según la cámara de comercio y aplicando como criterio de inclusión que esté vigente en el mercado además por reconocimiento popular, como se muestra a continuación:

Cuadro 2 Información clave

EMPRESA	INFORMANTES CLAVE	NUMERO DE INFORMANTES CLAVE
ASOCIACION DE MUNICIPIOS DE LA ZONA DE REGIMEN ESPECIAL ADUANERO DE LA GUAJIRA	-Gerente o propietario	I
FUNDESCO INTEGRAL	-Gerente o propietario	I
L & M INGENIERIA S.A.S.	-Gerente o propietario	I
ING.MINCIVIL S.A.S.	-Gerente o propietario	I
MV COCIVIL INGENIERIA Y ARQUITECTURA SAS	-Gerente o propietario	I
H&A CONSULTORIA E INTERVENTORIA S.A.S	-Gerente o propietario	I
INGENIERIA GESTION HIDRICA Y ENERGETICA S.A.S	-Gerente o propietario	I
BRYAN PEDROZA CONSTRUCCIONES S.A.S	-Gerente o propietario	I
INSTALAGAS SAS	-Gerente o propietario	I
PROACDATA SAS	-Gerente o propietario	I
CONSTRUCTEC L & J SAS	-Gerente o propietario	I
ALL INGENIERIAS LTDA	-Gerente o propietario	I
Total de encuestas		I2

Fuente: Elaboración propia basada en Cámara de Comercio de La Guajira (2020)

11. Técnicas de observación

Toda investigación en pro de resolver la problemática a la cual se está enfrentado es necesario que utilizar una técnica de observación que nos permita analizar dicho problema así lo expresa (Méndez, 2008), “es el proceso de conocimiento por el cual se perciben deliberadamente ciertos rasgos existentes en el objeto de conocimiento”.

En este sentido (Stracuzzi & Pestana, 2006) menciona que la observación es fundamental en todos los campos de ciencia, para ello es indispensable hacer uso del sentido común, por tal motivo se realizara un cuestionario dirigido a las empresas del sector Construcción del municipio de Maicao en el departamento de La Guajira, cual estará dirigido a los propietarios de las mismas o al gerente.

11.1. Instrumentos

Un instrumento de recolección de datos, son herramientas o dispositivos que sirve de ayuda para los investigadores, para registrar y almacenar información del problema en este caso de manera digital (Falcón & Herrera, 2005). Así mismo el instrumento es lo primordial para la realización de análisis estadísticos que nos permita dar conclusiones y recomendaciones a partir de los mismos.

Para la recolección de datos, se van a tomar en cuenta un cuestionario el cual va a estar dirigido a las empresas del sector construcción del municipio Maicao del departamento La Guajira, para poder evaluar la gestión financiera de las mismas. El cuestionario constara de 18 ítems, con opciones de respuestas Siempre (S), Casi siempre (CS), Algunas veces (AV), Casi nunca (CN) y Nunca (N).

(Tamayo, 2007) Define el cuestionario como un instrumento dirigido a comparar puntos de vista de diferentes personas para determinar en que coinciden dependiendo de lo que se esté investigando y lo que se quiere lograr con dicho instrumento, esto ayuda a las investigaciones cuantitativas ya que no depende de aspectos numéricos, depende del análisis de personas con experiencias relacionadas al objeto de estudio, así mismo al conocimiento de dichas personas sobre el tema en cuestión.

El cuestionario se realizará con la mayor sencillez posible, para que el lector sea capaz de entender con facilidad cada una de las preguntas y le pueda dar respuestas desde su entendimiento, no obstante, el cuestionario debe incluir instrucciones, con la intención de que no se deje ningún ítem sin responder.

11.2. Validez y confiabilidad

La validez del instrumento está basada en la recolección de información a través de un cuestionario que está diseñado para obtener la información más esencial sobre la gestión financiera de las empresas. La confiabilidad del instrumento es la extensa experiencia del gerente o propietario de la empresa, de esta forma se recolecta información de la gestión financiera que han tenido las empresas a corto y largo plazo.

Así mismo (Chavez, 2007) define la validez y la confiabilidad de una investigación como la medición del error que puede cometer el propio análisis, este trabajo se validó con cuestionarios dirigidos a recolectar información de empresas con experiencia, además la confiabilidad depende de la experiencia de cada una de ellas, en este sentido la confiabilidad de la investigación depende de las experiencias de estas empresas.

12. Técnicas de análisis de datos

Según (Balestrini, 2008) son técnicas efectuadas para resumir las conclusiones y recomendaciones que se dan como resultado de la investigación efectuada, este tipo de técnicas se enfocan en encontrar las respuestas más eficientes para la problemática planteada para la futura construcción de las conclusiones finales del trabajo llegando así a la finalidad o al principal objetivo de la investigación, dependiendo del tipo de instrumento se debe utilizar una técnica de análisis diferente para adaptarse a los resultados.

Por otra parte (Chavez, 2007) define estas técnicas como el estudio final de los resultados, ya que debido a este estudio se logra encontrar las respuestas que serán utilizadas para redactar tanto la conclusión como las recomendaciones de la investigación,

así mismo este estudio debe realizarse acorde a los instrumentos planteados debido a que no todos los instrumentos brindaran respuestas claras o previamente definidas, por ello el investigador debe basar estas técnicas en sus propios recursos intelectuales.

El análisis de resultado es el último paso para obtener la solución a los objetivos de la investigación, dicho análisis se llevara a cabo a través de la herramienta Excel del paquete de Microsoft, para realizar gráficas y tablas que nos ayuden a visualizar de mejor forma los datos recolectados, de este surge la elaboración de las conclusiones principales de la investigación, así mismo las recomendaciones que el investigador dejara tanto al objetivo de la investigación como a futuros investigadores que intenten estudiar el mismo objetivo desde puntos de vista similares, por ello es muy importante que este análisis este acorde al conocimiento del investigador.

CAPITULO IV

Resultados de la investigación

13. Análisis y discusión de resultados

En el desarrollo de este apartado son descritos los resultados obtenidos en el presente estudio, luego de la aplicación del instrumento a las empresas constructoras del Municipio de Maicao, el cuestionario estuvo constituido por ítems, permitiendo a través de sus dimensiones e indicadores, llevar a cabo el análisis de la gestión financiera.

Para lo cual la búsqueda se presenta a través de tablas de frecuencia absoluta para una mejor comprensión. Asimismo, se realizó la discusión de los resultados obtenidos a través de la investigación con el fin de conocer la situación real de las empresas constructoras del Municipio de Maicao.

Variable: Gestión Financiera.

Dimensión: Planeación financiera.

Indicador: Pronostico financiero.

Para darle respuesta a este aspecto de la gestión financiera que es el pronóstico financiero se tuvieron en cuenta dos (2) Ítems, los cuales fueron sometidos a consideración del personal de las empresas constructoras encuestado y se obtuvieron los siguientes resultados:

Ítem 1: La empresa u organización realiza pronósticos financieros con miras a prever situaciones de riesgo que permitan actuar oportunamente.

RESPUESTAS (siempre 1, casi siempre 2, algunas veces 6, casi nunca 3, nunca 0)

Tabla 1. Pronósticos financieros.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	1	8,33%	<p>Gráfico de pizza que muestra la distribución de las respuestas:</p> <ul style="list-style-type: none">SIEMPRE: 8,33%CASI SIEMPRE: 16,67%ALGUNAS VECES: 50,00%CASI NUNCA: 25,00%NUNCA: 0,00%
CASI SIEMPRE	2	16,67%	
ALGUNAS VECES	6	50,00%	
CASI NUNCA	3	25,00%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 1. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 50% manifestó que algunas veces las empresas u organizaciones realizan pronósticos financieros con miras a prever situaciones de riesgo que permitan actuar oportunamente, mientras que el 25% casi nunca lo realiza, el 16,67% casi siempre, el 8,33% dice que siempre y finalmente un 0% nunca lo hace.

Ítem 2: Son realizados en la empresa predicciones sobre los costos de producción

teniendo en cuenta las causas que pueden generar una situación no deseada.

RESPUESTAS (siempre 2, casi siempre 8, algunas veces 2, casi nunca 0, nunca 0)

Tabla 2. Predicciones sobre costos de producción.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	2	16,67%	<p>The pie chart displays the following data:</p> <ul style="list-style-type: none"> CASI SIEMPRE: 66,67% SIEMPRE: 16,67% ALGUNAS VECES: 16,67% NUNCA: 0,00%
CASI SIEMPRE	8	66,67%	
ALGUNAS VECES	2	16,67%	
CASI NUNCA	0	0,00%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 2. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 66.67% manifestó que casi siempre son realizados en la empresa predicciones sobre los costos de producción teniendo en cuenta las causas que pueden generar una situación no deseada, mientras que el 16.67% siempre lo realiza, el 16,67% algunas veces, el 0% dice que casi nunca y finalmente un 0% nunca lo hace.

Discusión de resultados del indicador pronostico financiero

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en relación a la planeación de las empresas encontramos que las empresas de forma ocasional para el desarrollo de su gestión financiera realizan pronósticos y predicciones para prever situaciones no deseadas, de igual modo, un pequeño porcentaje manifiesta que casi nunca realizan pronósticos y predicciones para prever estas situaciones.

De acuerdo a los resultados anteriormente descritos encontramos que los mismos concuerdan moderadamente con lo establecido por Dimas quien establece que el pronóstico financiero nos permite predecir los costos de producción y/o de servicios, también la cantidad de ingresos por ventas y las ganancias anticipadas, esto nos permite tener control

de todos los recursos económicos con los que cuenta la empresa, además tener un registros anticipado de la gestión financiera permite que el pronóstico sea aún más eficiente, por último el pronóstico no es más que la relación entre el dinero que ingresa y los gastos, para posteriormente estimar cuando el negocio es rentable

Variable: Gestión Financiera.

Dimensión: Planeación financiera.

Indicador: La presupuestación.

Para darle respuesta a este aspecto de la gestión financiera que es la presupuestación se tuvieron en cuenta dos (2) Ítems, los cuales fueron sometidos a consideración del personal de las empresas constructoras encuestado y se obtuvieron los siguientes resultados:

Ítem 3: son evaluados los distintos gastos del capital con el fin de generar beneficios a la empresa u organización.

RESPUESTAS (siempre 1, casi siempre 4, algunas veces 6, casi nunca 1, nunca 0)

Tabla 3. Gastos del capital.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	1	8,33%	<p>8,33% 0,00% 8,33% 33,33% 50,00%</p> <p>■ SIEMPRE ■ CASI SIEMPRE ■ ALGUNAS VECES ■ CASI NUNCA ■ NUNCA</p>
CASI SIEMPRE	4	33,33%	
ALGUNAS VECES	6	50,00%	
CASI NUNCA	1	8,33%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 3. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 50% manifestó que algunas veces son evaluados los distintos gastos del capital con el fin de

generar beneficios a las empresas u organizaciones, mientras que el 33.33% casi siempre lo realiza, el 8.33% siempre, el 8.33% dice que casi nunca y finalmente un 0% nunca lo hace.

Ítem 4: se realiza presupuesto para proyectar las alternativas que presenta el mercado con miras a tomar decisiones acordes a las necesidades reales del ente económico.

RESPUESTAS (siempre 9, casi siempre 1, algunas veces 2, casi nunca 0, nunca 0)

Tabla 4. Presupuesto para proyectar alternativas.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	9	75,00%	<p>0,00% 0,00% 8,33% 16,67% 75,00%</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ SIEMPRE ■ ALGUNAS VECES ■ CASI SIEMPRE ■ CASI NUNCA ■ NUNCA
CASI SIEMPRE	1	8,33%	
ALGUNAS VECES	2	16,67%	
CASI NUNCA	0	0,00%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 4. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 75% manifestó que siempre se realiza presupuesto para proyectar las alternativas que presenta el mercado con miras a tomar decisiones acordes a las necesidades reales del ente económico, mientras que el 16.67% algunas veces lo realiza, el 8.33% casi siempre, el 0% dice que casi nunca y finalmente un 0% nunca lo hace.

Discusión de resultados del indicador presupuestación.

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en relación a la planeación de las empresas encontramos que en su mayoría las empresas para el desarrollo de su gestión financiera evalúan los gastos de capital y realizan presupuestos para tomar las mejores decisiones.

De acuerdo a los resultados anteriormente descritos encontramos que los mismos concuerdan altamente con lo establecido por Gitman quien establece que es en un proceso

que engloba la evaluación, selección y el desenvolvimiento de los gastos del capital, los cuales pueden ser desembolsos o erogaciones, los cuales les da beneficios a la empresa, en este sentido la necesidad de realizar un presupuesto tiene como intención proyectar y evaluar las alternativas que presenta el mercado y en base a ello tomar la mejor decisión.

Variable: Gestión Financiera.

Dimensión: Planeación financiera.

Indicador: Presupuesto.

Para darle respuesta a este aspecto de la gestión financiera que es el presupuesto se tuvieron en cuenta dos (2) Ítems, los cuales fueron sometidos a consideración del personal de las empresas constructoras encuestado y se obtuvieron los siguientes resultados:

Ítem 5: Se realiza presupuesto como herramienta administrativa que permite la mejora y optimización empresarial.

RESPUESTAS (siempre 2, casi siempre 7, algunas veces 2, casi nunca 1, nunca 0)

Tabla 5. Presupuesto como herramienta administrativa.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	2	16,67%	<p>Gráfico de sectores que muestra la distribución de las respuestas sobre el uso del presupuesto como herramienta administrativa. El gráfico está dividido en cinco categorías: CASI SIEMPRE (58,33%), SIEMPRE (16,67%), ALGUNAS VECES (16,67%), CASI NUNCA (8,33%) y NUNCA (0,00%).</p>
CASI SIEMPRE	7	58,33%	
ALGUNAS VECES	2	16,67%	
CASI NUNCA	1	8,33%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 5. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 58.33% manifestó que casi siempre se realiza presupuesto como herramienta administrativa que permite la mejora y optimización empresarial, mientras que el 16.67% siempre lo

realiza, el 16.67% algunas veces, el 8.33% dice que casi nunca y finalmente un 0% nunca lo hace.

Ítem 6: La empresa u organización mejora constantemente su presupuesto con miras a optimizar su rentabilidad.

RESPUESTAS (siempre 2, casi siempre 0, algunas veces 3, casi nunca 6, nunca 1)

Tabla 6. Mejora constantemente su presupuesto.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	2	16,67%	<p>50,00%</p> <p>8,33%</p> <p>16,67%</p> <p>0,00%</p> <p>25,00%</p> <p>■ SIEMPRE ■ CASI SIEMPRE ■ ALGUNAS VECES ■ CASI NUNCA ■ NUNCA</p>
CASI SIEMPRE	0	0,00%	
ALGUNAS VECES	3	25,00%	
CASI NUNCA	6	50,00%	
NUNCA	1	8,33%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 6. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 50% manifestó que casi nunca las empresas u organizaciones mejoran constantemente su presupuesto con miras a optimizar su rentabilidad, mientras que el 25% algunas veces lo realiza, el 16.67% siempre, el 8.33% dice que nunca y finalmente un 0% casi siempre lo hace.

Discusión de resultados del indicador presupuesto.

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en relación a la planeación de las empresas encontramos que las empresas ocasionalmente para el desarrollo de su gestión financiera realizan y mejoran su presupuesto para mejorar su rentabilidad, de igual modo, un porcentaje minoritario manifiestan que casi nunca realizan y mejoran su presupuesto.

De acuerdo a los resultados anteriormente descritos encontramos que los mismos concuerdan moderadamente con lo establecido por Uribe quien establece que la función que tiene los presupuestos es llevar la administración de un negocio, en sentido el personal

administrativo y gerencial de las empresas están obligados a mejorar y/o optimizar constante mente los presupuestos de sus empresas para lograr aprovechar sus recursos y tener la mejor rentabilidad posible, por su parte las funciones administrativa para elaborar un presupuesto son: Planificación, organización, coordinación, dirección y control.

Variable: Gestión Financiera.

Dimensión: Herramientas financieras.

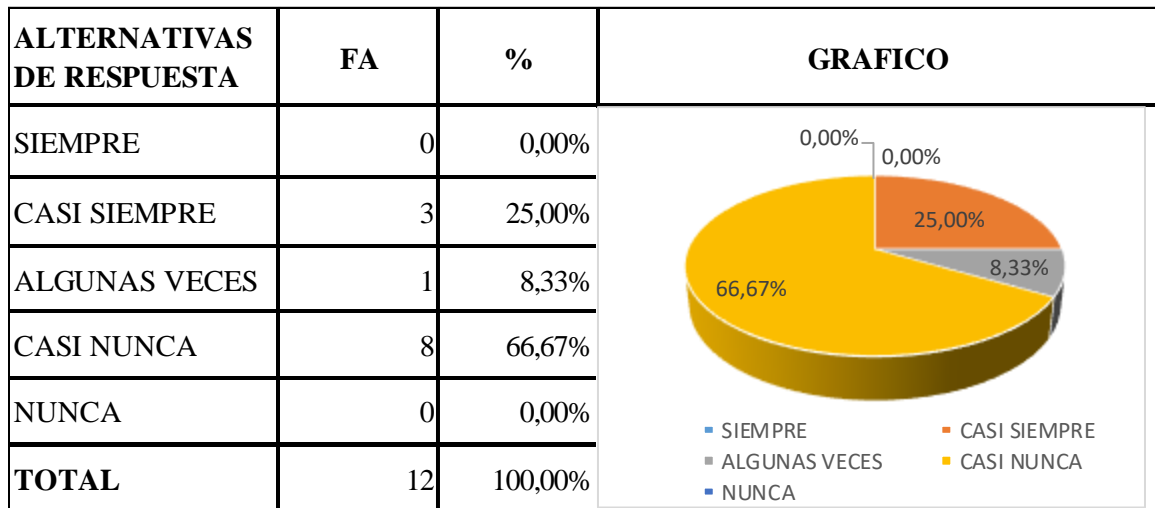
Indicador: Estados financieros.

Para darle respuesta a este aspecto de la gestión financiera que son los estados financieros se tuvieron en cuenta dos (2) Ítems, los cuales fueron sometidos a consideración del personal de las empresas constructoras encuestado y se obtuvieron los siguientes resultados:

Ítem 7: Son utilizadas distintas herramientas que permiten a la empresa ejercer control de los tipos de gastos que se generan en su accionar cotidiano.

RESPUESTAS (siempre 0, casi siempre 3, algunas veces 1, casi nunca 8, nunca 0)

Tabla 7. Herramientas de control de gastos.



En la tabla 7. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 66.67% manifestó que casi nunca son utilizadas distintas herramientas que permiten a la empresa ejercer control de los tipos de gastos que se generan en su accionar cotidiano,

mientras que el 25% casi siempre lo realiza, el 8.33% algunas veces, el 0% dice que siempre y finalmente un 0% nunca lo hace.

Ítem 8: La empresa realiza toma de decisiones apoyadas en herramientas que generan altos niveles de información financiera.

RESPUESTAS (siempre 1, casi siempre 1, algunas veces 5, casi nunca 5, nunca 0)

Tabla 8. Toma de decisiones.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	1	8,33%	
CASI SIEMPRE	1	8,33%	
ALGUNAS VECES	5	41,67%	
CASI NUNCA	5	41,67%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 8. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 41.67% manifestó que algunas veces las empresas realizan tomas de decisiones apoyadas en herramientas que generan altos niveles de información financiera, mientras que el 41.67% casi nunca lo realiza, el 8.33% siempre, el 8.33% dice que casi siempre y finalmente un 0% nunca lo hace.

Discusión de resultados del indicador estados financieros.

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en relación a las herramientas de las empresas encontramos que las empresas escasamente para el desarrollo de su gestión financiera utilizan herramientas financieras y toma decisiones basadas en estas.

De acuerdo a los resultados anteriormente descritos encontramos que los mismos no concuerdan moderadamente con lo establecido por Calderón quien establece que son los cambios económicos que experimenta una empresa en un periodo de tiempo determinado,

esta información es utilizada para calcular futuros cambios o para establecer nuevas estrategias favorables para la empresa, estos estados son considerados el producto final de la contabilidad ya que son generados utilizando principios de contabilidad muy avanzados que muy pocos dominan, por ello son un tipo de herramienta que solo puede utilizar alguien con importantes estudios en contabilidad.

Variable: Gestión Financiera.

Dimensión: Herramientas financieras.

Indicador: Razones financieras.

Para darle respuesta a este aspecto de la gestión financiera que son las razones financieras se tuvieron en cuenta dos (2) Ítems, los cuales fueron sometidos a consideración del personal de las empresas constructoras encuestado y se obtuvieron los siguientes resultados:

Ítem 9: La empresa u organización utiliza razones financieras para analizar la rentabilidad enfocándose en su capacidad de cumplir las obligaciones adquiridas.

RESPUESTAS (siempre 2, casi siempre 4, algunas veces 5, casi nunca 1, nunca 0)

Tabla 9. Razones financieras.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	2	16,67%	<p>Gráfico de sectores que muestra la distribución de las respuestas:</p> <ul style="list-style-type: none"> SIEMPRE: 16,67% CASI SIEMPRE: 33,33% ALGUNAS VECES: 41,67% CASI NUNCA: 8,33% NUNCA: 0,00%
CASI SIEMPRE	4	33,33%	
ALGUNAS VECES	5	41,67%	
CASI NUNCA	1	8,33%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 9. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 41.67% manifestó que algunas veces las empresas u organizaciones utilizan razones financieras para analizar la rentabilidad enfocándose en su capacidad de cumplir las obligaciones adquiridas, mientras que el 33.33% casi siempre lo realiza, el 16.67% siempre, el 8.33% dice que casi nunca y finalmente un 0% nunca lo hace.

Ítem 10: La empresa u organización utiliza razones financieras como herramienta para determinar su comportamiento ante sus propias obligaciones financieras.

RESPUESTAS (siempre 1, casi siempre 2, algunas veces 2, casi nunca 7, nunca 0)

Tabla 10. Razones financieras.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	1	8,33%	<p>0,00% 8,33%</p> <p>16,67%</p> <p>16,67%</p> <p>58,33%</p> <p>■ SIEMPRE ■ CASI SIEMPRE</p> <p>■ ALGUNAS VECES ■ CASI NUNCA</p> <p>■ NUNCA</p>
CASI SIEMPRE	2	16,67%	
ALGUNAS VECES	2	16,67%	
CASI NUNCA	7	58,33%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 10. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 58.33% manifestó que casi nunca las empresas u organizaciones utilizan razones financieras como herramienta para determinar su comportamiento ante sus propias obligaciones financieras, mientras que el 16.67% casi siempre lo realiza, el 16.67% algunas veces, el 8.33% dice que siempre y finalmente un 0% nunca lo hace.

Discusión de resultados del indicador razones financieras.

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en relación a las herramientas de las empresas encontramos que las empresas moderadamente para el desarrollo de su gestión financiera utilizan razones financieras para analizar la rentabilidad y para determinar su comportamiento ante sus propias obligaciones financieras.

De acuerdo a los resultados anteriormente descritos encontramos que los mismos concuerdan moderadamente con lo establecido por Brigham & Houston quienes establecen que son diferentes razones de gastos obligatorios de la empresa, se identifican como diferentes gastos de la empresa que necesita cubrir para continuar con sus operaciones, aunque también existen razones de rentabilidad que identifican la rentabilidad de la empresa ya que dependiendo de su situación económica o la demanda del producto hace que una empresa sea más rentable aunque en muchos casos causa la poca rentabilidad de la misma.

Variable: Gestión Financiera.

Dimensión: Herramientas financieras.

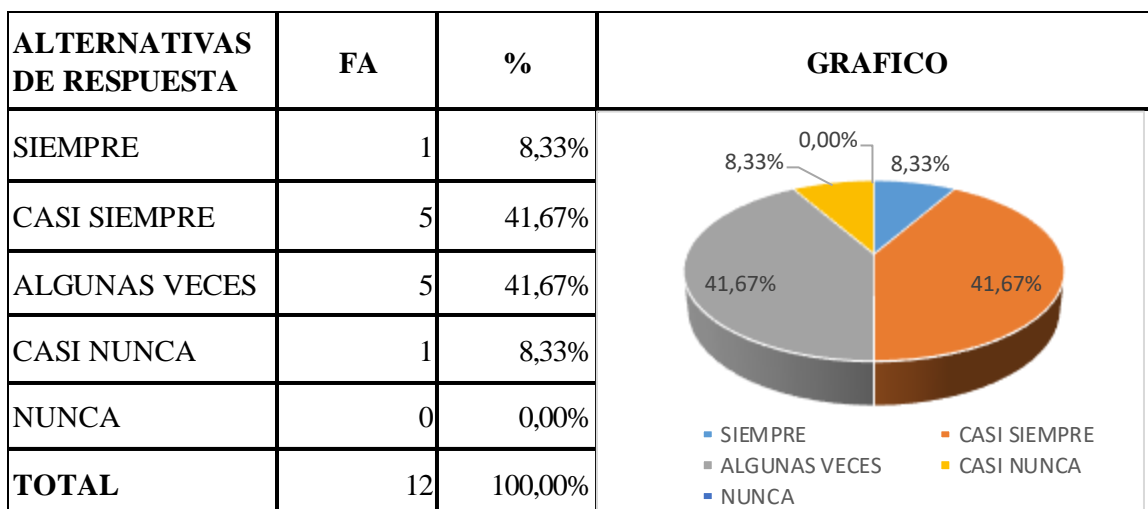
Indicador: Análisis e interpretación de estados financieros.

Para darle respuesta a este aspecto de la gestión financiera que es el análisis e interpretación de estados financieros se tuvieron en cuenta dos (2) Ítems, los cuales fueron sometidos a consideración del personal de las empresas constructoras encuestado y se obtuvieron los siguientes resultados:

Ítem 11: Son analizados constantemente los diferentes movimientos de la empresa para aumentar el crecimiento de la misma.

RESPUESTAS (siempre 1, casi siempre 5, algunas veces 5, casi nunca 1, nunca 0)

Tabla 11. Movimientos de la empresa.

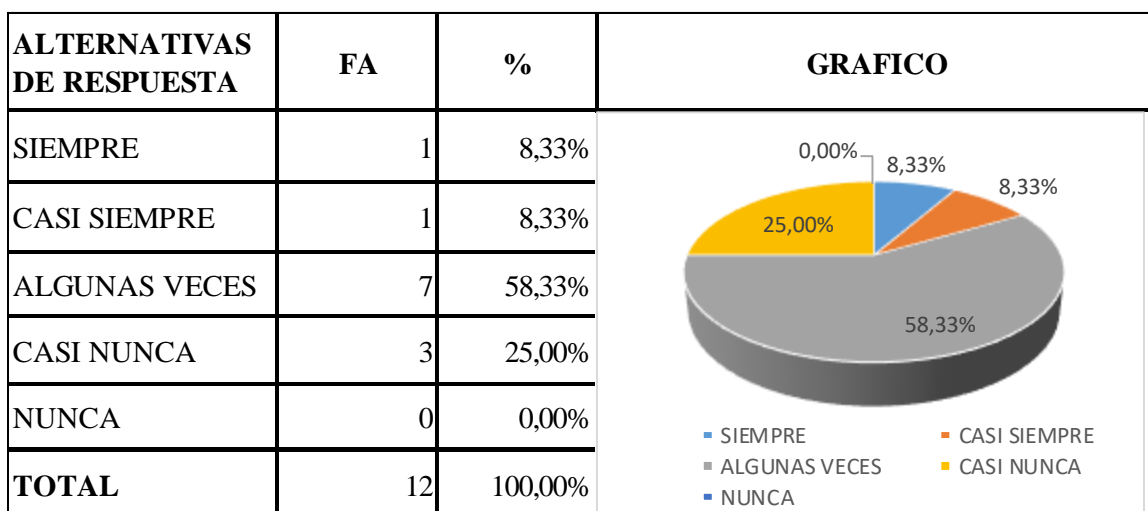


En la tabla 11. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 41.67% manifestó que casi siempre son analizados constantemente los diferentes movimientos de la empresa para aumentar el crecimiento de la misma, mientras que el 41.67% algunas veces lo realiza, el 8.33% siempre, el 8.33% dice que casi nunca y finalmente un 0% nunca lo hace.

Ítem 12: La empresa interpreta los estados financieros apoyado en la realización de esta actividad por una (s) persona (s) con conocimiento específico en la materia.

RESPUESTAS (siempre 1, casi siempre 1, algunas veces 7, casi nunca 3, nunca 0)

Tabla 12. Interpretación de estados financieros.



En la tabla 12. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 58.33% manifestó que algunas veces las empresas interpretan los estados financieros apoyados en la realización de esta actividad por una (s) persona (s) con conocimiento específico en la materia, mientras que el 25% casi nunca lo realiza, el 8.33% siempre, el 8.33% dice que casi siempre y finalmente un 0% nunca lo hace.

Discusión de resultados del indicador análisis e interpretación de estados financieros.

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en relación a las herramientas de las empresas encontramos que en su mayoría las empresas para el desarrollo de su gestión financiera analizan e interpretan sus estados financieros para el crecimiento de la misma, de igual modo, un pequeño porcentaje no analiza ni interpreta sus estados financieros.

De acuerdo los resultados anteriormente descritos encontramos que los mismos concuerdan altamente con lo establecido por Sanchez quien lo define como una forma de entender los diferentes movimientos que efectúa una empresa para favorecer su posición en el mercado o para aumentar su crecimiento en un periodo de tiempo, es una forma de simplificar los diferentes objetivos de las empresas tomando en cuenta solo sus acciones y las reacciones de las mismas acciones en su propia situación, esto se realiza por diferentes métodos por lo que se debe tener a un experto en la empresa que tenga estos conocimientos para poder utilizar una herramienta así.

Variable: Gestión Financiera.

Dimensión: Estructura financiera.

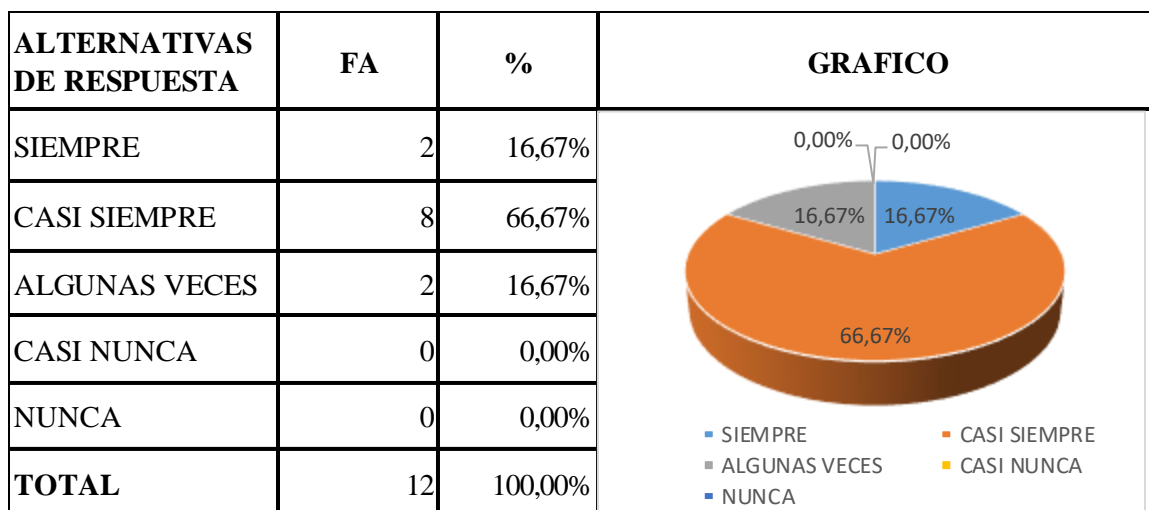
Indicador: Pasivos a corto plazo.

Para darle respuesta a este aspecto de la gestión financiera que son los pasivos a corto plazo se tuvieron en cuenta dos (2) Ítems, los cuales fueron sometidos a consideración del personal de las empresas constructoras encuestado y se obtuvieron los siguientes resultados:

Ítem 13: Son utilizados flujos de efectivos cuya periodicidad de pago es menor a un año para cumplir necesidades vitales para el funcionamiento de la empresa.

RESPUESTAS (siempre 2, casi siempre 8, algunas veces 2, casi nunca 0, nunca 0)

Tabla 13. Flujos de efectivos.



En la tabla 13. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 66.67% manifestó que casi siempre son utilizados flujos de efectivos cuya periodicidad de pago es menor a un año para cumplir necesidades vitales para el funcionamiento de la empresa, mientras que el 16.67% siempre lo realiza, el 16.67% algunas veces, el 0% dice que casi nunca y finalmente un 0% nunca lo hace.

Ítem 14: Son utilizados pasivos a corto plazo teniendo en cuenta si el ciclo económico de la empresa está funcionando lo suficientemente rápido para pagarlos.

RESPUESTAS (siempre 2, casi siempre 1, algunas veces 2, casi nunca 7, nunca 0)

Tabla 14. Pasivos a corto plazo.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	2	16,67%	<p>0,00% 16,67% 8,33% 16,67% 58,33%</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ SIEMPRE ■ CASI SIEMPRE ■ ALGUNAS VECES ■ CASI NUNCA ■ NUNCA
CASI SIEMPRE	1	8,33%	
ALGUNAS VECES	2	16,67%	
CASI NUNCA	7	58,33%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 14. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 58.33% manifestó que casi nunca son utilizados pasivos a corto plazo teniendo en cuenta si el ciclo económico de la empresa está funcionando lo suficientemente rápido para pagarlos, mientras que el 16.67% siempre lo realiza, el 16.67% algunas veces, el 8.33% dice que casi siempre y finalmente un 0% nunca lo hace.

Discusión de resultados del indicador pasivos a corto plazo.

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en relación a la estructura de las empresas encontramos que en su mayoría las empresas para el desarrollo de su gestión financiera utilizan flujos de efectivos y pasivos a corto plazo para cumplir necesidades vitales de la empresa, de igual modo, un pequeño porcentaje no utilizan flujos de efectivos y pasivos a corto plazo para cumplir necesidades vitales.

De acuerdo a los resultados anteriormente descritos encontramos que los mismos concuerdan altamente con lo establecido por Brealey & Myers quienes los definen como flujos de efectivos de la operación normal de una empresa, estos pasivos a corto plazo cubren necesidades vitales para el funcionamiento de la empresa pero tienen un sistema de pago menor aun año por lo que son una forma de cubrir necesidades en un momento de necesidad o en un proyecto que consuma los recurso de la empresa por un corto periodo de tiempo, este tipo de pasivos solo deben pedirse cuando se tiene la seguridad de que el ciclo económico de la empresa está funcionando lo suficientemente rápido como para pagarlos.

Variable: Gestión Financiera.

Dimensión: Estructura financiera.

Indicador: Pasivos a largo plazo.

Para darle respuesta a este aspecto de la gestión financiera que son los pasivos a largo plazo se tuvieron en cuenta dos (2) Ítems, los cuales fueron sometidos a consideración del personal de las empresas constructoras encuestado y se obtuvieron los siguientes resultados:

Ítem 15: Se utilizan recursos financieros cuya periodicidad de pago es mayor a un año para cumplir necesidades vitales para el funcionamiento de la empresa.

RESPUESTAS (siempre 0, casi siempre 7, algunas veces 2, casi nunca 3, nunca 0)

Tabla 15. Recursos financieros.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	0	0,00%	<p>Gráfico de sectores que muestra la distribución de las respuestas:</p> <ul style="list-style-type: none">SIEMPRE: 0,00%CASI SIEMPRE: 58,33%ALGUNAS VECES: 16,67%CASI NUNCA: 25,00%NUNCA: 0,00%
CASI SIEMPRE	7	58,33%	
ALGUNAS VECES	2	16,67%	
CASI NUNCA	3	25,00%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 15. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 58.33% manifestó que casi siempre se utilizan recursos financieros cuya periodicidad de pago es mayor a un año para cumplir necesidades vitales para el funcionamiento de la empresa, mientras que el 25% casi nunca lo realiza, el 16.67% algunas veces, el 0% dice que siempre y finalmente un 0% nunca lo hace.

Ítem 16: Se utilizan recursos financieros cuya periodicidad de pago es mayor a un año para cumplir necesidades vitales para la rentabilidad de la empresa en el largo plazo.

RESPUESTAS (siempre 0, casi siempre 3, algunas veces 7, casi nunca 2, nunca 0)

Tabla 16. Recursos financieros.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	0	0,00%	<p>0,00% 0,00% 16,67% 25,00% 58,33%</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ SIEMPRE ■ ALGUNAS VECES ■ NUNCA ■ CASI SIEMPRE ■ CASI NUNCA
CASI SIEMPRE	3	25,00%	
ALGUNAS VECES	7	58,33%	
CASI NUNCA	2	16,67%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 16. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 58.33% manifestó que algunas veces se utilizan recursos financieros cuya periodicidad de pago es mayor a un año para cumplir necesidades vitales para la rentabilidad de la empresa en el largo plazo, mientras que el 25% casi siempre lo realiza, el 16.67% casi nunca, el 0% dice que siempre y finalmente un 0% nunca lo hace.

Discusión de resultados del indicador pasivos a largo plazo.

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en relación a la estructura de las empresas encontramos que en su mayoría las empresas para el desarrollo de su gestión financiera utilizan pasivos a largo plazo para cumplir necesidades vitales de la empresa, de igual modo, un pequeño porcentaje no utilizan pasivos a largo plazo para cumplir necesidades vitales.

De acuerdo a los resultados anteriormente descritos encontramos que los mismos concuerdan altamente con lo establecido por Mayor, Macguigan, & Kretlow quienes los definen como los pagos que tienen un plazo de pago de entre uno a cinco años, este tipo de deudas están relacionadas a la necesidad de la empresa por conseguir financiamiento para su continuo crecimiento, es decir, por lo general este tipo de deudas son créditos o prestamos de terceros para aumentar la velocidad a la que la empresa inicia su crecimiento, para asegurar la economía de la empresa estas deudas deben ser pagadas por activos no circulantes.

Variable: Gestión Financiera.

Dimensión: Estructura financiera.

Indicador: Patrimonio.

Para darle respuesta a este aspecto de la gestión financiera que es el patrimonio se tuvieron en cuenta dos (2) Ítems, los cuales fueron sometidos a consideración del personal de las empresas constructoras encuestado y se obtuvieron los siguientes resultados:

Ítem 17: Son utilizados recursos propios para cumplir necesidades vitales a corto plazo para el funcionamiento de la empresa.

RESPUESTAS (siempre 1, casi siempre 1, algunas veces 1, casi nunca 9, nunca 0)

Tabla 17. Recursos propios.

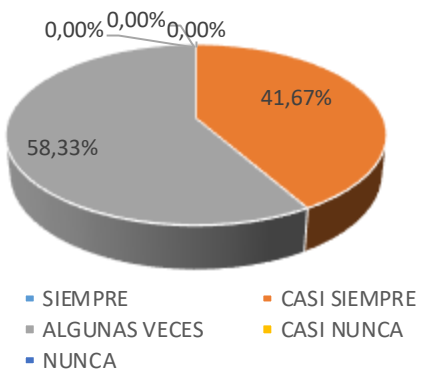
ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	1	8,33%	<p>0,00% 8,33% 8,33% 8,33% 75,00%</p> <p>■ SIEMPRE ■ CASI SIEMPRE ■ ALGUNAS VECES ■ CASI NUNCA ■ NUNCA</p>
CASI SIEMPRE	1	8,33%	
ALGUNAS VECES	1	8,33%	
CASI NUNCA	9	75,00%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 17. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 75% manifestó que casi nunca son utilizados recursos propios para cumplir necesidades vitales a corto plazo para el funcionamiento de la empresa, mientras que el 8.33% siempre lo realiza, el 8.33% casi siempre, el 8.33% dice que algunas veces y finalmente un 0% nunca lo hace.

Ítem 18: Son utilizados recursos propios para cumplir necesidades vitales a largo plazo para el funcionamiento de la empresa.

RESPUESTAS (siempre 0, casi siempre 5, algunas veces 7, casi nunca 0, nunca 0)

Tabla 18. Recursos propios.

ALTERNATIVAS DE RESPUESTA	FA	%	GRAFICO
SIEMPRE	0	0,00%	
CASI SIEMPRE	5	41,67%	
ALGUNAS VECES	7	58,33%	
CASI NUNCA	0	0,00%	
NUNCA	0	0,00%	
TOTAL	12	100,00%	

En la tabla 18. Se observa que de un total de doce (12) empresas consultadas el 58.33% manifestó que algunas veces son utilizados recursos propios para cumplir necesidades vitales a largo plazo para el funcionamiento de la empresa, mientras que el 41.67% casi siempre lo realiza, el 0% siempre, el 0% dice que casi nunca y finalmente un 0% nunca lo hace

Discusión de resultados del indicador patrimonio.

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en relación a la estructura de las empresas encontramos que las empresas moderadamente para el desarrollo de su gestión financiera utilizan el patrimonio para cumplir necesidades vitales de la empresa a corto y largo plazo, de igual modo, un pequeño porcentaje no utilizan el patrimonio para cumplir necesidades vitales.

De acuerdo a los resultados anteriormente descritos encontramos que los mismos concuerdan moderadamente con lo establecido por Martinez quien establece que el patrimonio es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que posee en una empresa, con este nos sirve para calcular el índice de patrimonio a activo total, es indicador no

proporciona información para saber la situación financiera de la empresa, mientras más alto sea dicho índice mejor se encuentra la empresa, así mismo también sirve para los posibles inversionistas y se calcula dividiendo el Patrimonio entre el Activo total.

14. Propuesta de lineamientos

A lo largo de la presente investigación, fue común encontrar distintas teorías que orientan el entendimiento sobre la gestión financiera y la importancia de dicho ejercicio para la adecuada toma de decisiones, debido a la gran relevancia de las mismas en el constante giro de los negocios, sin importar la naturaleza, el tipo o el sector económico al que pertenecen o si son grandes o pequeñas, partiendo de esto, las empresas constructoras no son la excepción, significando este aspecto una base donde se fundamenta el crecimiento empresarial de dichos entes empresariales.

Por otra parte, el presente estudio, motivada en su cuarto objetivo específico plantea una intervención a la problemática mediante la proposición de estrategias para la mejora de la gestión financiera en las empresas constructoras del municipio de Maicao, con el fin de identificar oportunidades para la mejora y posterior crecimiento empresarial.

a. Objetivo

- Proponer lineamientos estratégicos que conduzcan al mejoramiento de la gestión financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.

b. Alcance

La aplicación de estas estrategias permitirá aportar beneficios directos a las empresas constructoras del municipio de Maicao, sobre todo al personal encargado de gestionar tanto la realización como la posterior toma de decisiones basados en el desarrollo del ejercicio financiero, lo anterior motivado a conocer la situación real de dicha gestión en estas

empresas, con miras a intervenir la problemática que se puedan presentar basados en los resultados obtenidos en el presente estudio.

c. Base diagnóstica

La presente propuesta de estrategias, se adaptará a las necesidades reales evidenciadas con el desarrollo del ejercicio investigativo en lo referente al análisis de la gestión financiera de las empresas constructoras del municipio de Maicao, a continuación, se presenta el orden de afectación resultante teniendo como base la recolección de la información y posterior análisis y discusión. En el siguiente cuadro se observa cual dimensión con relación a la variable objeto de la investigación realizada mostro mayor índice de incumplimiento, partiendo de que 1 se ubica en el menor y 3 en el mayor nivel de afectación.

Cuadro 3 Orden de Afectación de la Variable

Objetivos Específicos	Variable	Dimensiones	Orden de afectación
Identificar la planificación financiera de las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.	Gestión financiera	Planeación financiera	1
Determinar las herramientas financieras utilizadas en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.		Herramientas financieras	3
Establecer la estructura financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.		Estructura financiera	2

Fuente: elaboración propia (2020)

Según estos resultados se conocen las prioridades, de donde se evidencia que la dimensión herramientas financieras es el que posee el mayor grado de afectación (3), seguidamente se encuentran la dimensión estructura financiera (2) y finalmente con menos afectación se encuentra lo relativo a la planeación financiera utilizadas en dicho ejercicio (1), requiriendo en este orden pautas para su desarrollo y mejora.

De acuerdo a lo anterior, se evidencian muy buenos resultados en lo referente a la planeación financiera utilizando estrategias encaminadas a alcanzar los objetivos de la empresa; en lo referente a la estructura financiera se observa un buen desempeño; y en lo relativo a las herramientas financieras se evidencia un uso aceptable de cada uno de los indicadores que fueron objeto de estudio.

d. Propuesta de estrategias para la mejora de la gestión financiera en las empresas constructoras del municipio de Maicao

Con el fin de mejorar lo referente a la gestión financiera de las empresas constructoras del municipio de Maicao se proponen las siguientes estrategias:

Cuadro 4. Planificación para las estrategias

Dimensión	Estrategias	Actividad
Herramientas financieras	Sensibilizar al personal del área financiera sobre la importancia de los estados financieros que permitan analizar la situación de la empresa y tomarlo como medio para una buena toma de decisiones.	Desarrollo de capacitaciones que permitan sensibilizar al personal sobre la importancia de los estados financieros para el adecuado manejo de la empresa.
	Una vez sensibilizado el personal del área financiera se debe adoptar y plasmar las razones financieras como indicadores utilizados para medir o cuantificar la realidad económica de la empresa.	Realizar sesiones de charlas en el área financiera con miras a demostrar la importancia de la aplicación de las razones financieras, ya que permiten identificar situaciones particulares de la empresa y que

		llevan a evaluar su gestión y desempeño.
	Desarrollar planes por parte del personal en la revisión y análisis de los estados financieros los cuales permiten predecir, comparar y evaluar el comportamiento de la empresa en un lapso de tiempo.	Realizar mesas de trabajo con los diferentes sectores de la empresa para informar sobre el estado actual de la empresa y tomar los correctivos necesarios para su beneficio.
Estructura financiera	Desarrollar planes para la evaluación de los pasivos a corto plazo, ya que estos proporcionan información cuantificada referente a la cuantía total de deudas de las empresas hacia terceras personas a una determinada fecha.	Realizar análisis de las deudas de una forma sistemática y constante de tal forma que se puedan evitar problemas de liquidez e incumplimiento con sus obligaciones.
	Diseñar planes para una óptima utilización de los recursos propios de la empresa y así mantener liquidez hacia posibles contingencias	Desarrollar jornadas de trabajos que permitan la identificación de los riesgos y la adopción de sus respectivos controles que impidan su materialización.
Planeación financiera	Elaborar un plan de finanzas que permita organizar el manejo del dinero de modo eficaz y conveniente.	Establecer sistemas de retroalimentación dentro de la empresa para obtener el mayor provecho de los recursos.

Fuente: elaboración propia (2020)

Conclusiones

Una vez analizados y discutidos los resultados mediante el contraste de las distintas teorías que fundamentan la presente investigación resultados con los resultados obtenidos con la aplicación del instrumento de recolección de datos (encuesta) a la población objeto de estudio, con el propósito de analizar la gestión financiera en las empresas constructoras del municipio de Maicao, se procede a formular las respectivas conclusiones obtenidas de dicho estudio.

En relación al objetivo Identificar la planificación financiera de las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira, se evidencio que en su mayoría dichas empresas realizan pronósticos financieros, los cuales ayudan a predecir los costos, sus ingresos y ganancias anticipadas, ya que es muy importante para llevar un control de todos los recursos con que se cuenta, además de hacer presupuestos que les permita aprovechar al máximo sus recursos, mejorar su rentabilidad y evaluar las alternativas que tiene el mercado para tomar la mejor decisión.

Para el objetivo relativo a Determinar las herramientas financieras utilizadas en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira, se evidencio una escasa tendencia a la utilización de estados financieros para conocer los cambios económicos que ha tenido la empresa en un periodo determinado y así poder crear estrategias favorables que ayuden a calcular variaciones futuras y tomar mejores decisiones para esta, además de una forma moderada hacen uso de razones financieras para identificar cuáles son sus gastos operacionales y analizar su rentabilidad. De igual

modo se observaron opiniones positivas en la interpretación de sus estados financieros, aunque un porcentaje manifestó no hacerlo por la falta de una persona con los conocimientos necesarios para hacer uso de estas herramientas.

Para el objetivo Establecer la estructura financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira, se evidencio que de forma significativa estas empresas utilizan pasivos a corto plazo para cubrir necesidades vitales para su funcionamiento pero que su pago debe ser en un tiempo inferior a un año. Al mismo nivel de resultados, estas se sirven de pasivos a largo plazo para cumplir con obligaciones o crecimiento de la misma, ya sean créditos o prestamos de terceros, los cuales deben ser cancelados en un periodo menor a cinco años. Además de una forma moderada también son usados los recursos propios de la empresa para continuar con dicho ejercicio.

Recomendaciones

Ahora bien, luego de analizar lo referente a la gestión financiera en las empresas constructoras del municipio de Maicao, teniendo como base las conclusiones antes planteadas, se inician las recomendaciones pertinentes con el fin de mejorar las debilidades encontradas.

En relación al objetivo, Identificar la planificación financiera de las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, se recomienda elaborar un plan de finanzas el cual le permita organizar el manejo del dinero de una manera eficaz y establecer un sistema de retroalimentación que le sirva para observar en que están fallando para su corrección inmediata y así obtener el mayor provecho de sus recursos.

Para el objetivo relativo a determinar las herramientas financieras utilizadas en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira. Se recomienda desarrollar capacitaciones que le permitan sensibilizar al personal del área financiera sobre la importancia que tienen los estados financieros para analizar la situación de la empresa, de igual forma se deben realizar charlas con miras a demostrar el valor que tiene la aplicación de las razones financieras para poder identificar situaciones particulares y evaluar su desempeño, todo esto con el fin de tomar las mejores decisiones para la empresa.

Para el objetivo que permite establecer la estructura financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira, se recomienda

desarrollar planes para evaluar los pasivos a corto y largo plazo con el fin de analizar la cuantía total de deudas hacia terceras personas y así evitar problemas de liquidez e incumplimiento con sus obligaciones. De igual modo se deben realizar jornadas de trabajo que permita identificar los riesgos que tiene la empresa al momento de utilizar los recursos propios y así mismo adoptar controles que los impidan.

Por último, a manera general se recomienda al nivel estratégico de las empresas constructoras del municipio de Maicao, la adopción de la propuesta de estrategias resultantes del desarrollo del presente estudio, debido a que estos están respaldados por un trabajo serio desarrollado al interior de la institución de educación superior más importante del departamento de la Guajira, y como tal encargada de generar nuevo conocimiento para intervenir la problemática de los distintos sectores del entorno en el que se desenvuelve.

Referencias bibliográficas

- Alcarria, J. (2009). Contabilidad financiera. México: Universitat Jaume.
- Amaya, J. (2010). Toma de Decisiones Gerenciales. Bogotá - Colombia: Eco Publicaciones.
- Anaya, H. (2011). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- Arias, F. (2004). El Proyecto de Investigación. Venezuela: Episteme.
- Aulestia, P. (2019). Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito. Quito - Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar, Área de Gestión.
- Baena, D. (2012). Análisis Financiero. Bogotá - Colombia: ECOE.
- Balestrini, M. (2008). Como se elabora el proyecto de investigación. Caracar - Venezuela: . BL Consultores Asociados.
- Berk, J. (2010). Fundamentos de Finanzas Corporativas. Madrid - España: Pearson Educacion.
- Berk, J., Demarzo, P., & Harford, J. (2010). Fundamentos de finanzas corporativas. Madrid - España: Pearson Educación.
- BLOCK, Stanley y HIRT, Geoffrey. (2001). Fundamentos de gerencia financiera. Bogotá - Colombia: McGraw-Hill Interamericana S.A. Novena edición.
- Brealey, M. (2007). Fundamentos de Finanzas Corporativas. Madrid - España : Mc Graw Hill.
- Brealey, R., & Myers, S. (2006). Principios de Finanzas Corporativas. España: Mc Graw- Hill.
- Brigham, E., & Houston, J. (2007). Fundamentos de administración financiera. México: Thomson.
- Burbano, J. (2011). Presupuestos. Bogotá - Colombia: Mc Graw Hill.
- Calderón, J. (2014). Estados Financieros Teoría y práctica. Lima - Peru: JCM EDITORES.

- Carballo, J. (2015). La gestión financiera de la empresa. Madrid - España: ESIC Editorial.
- Carrillo, G. (2015). LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA, "AZULEJOS PELILEO". Ambato - Ecuador: Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría.
- Cerda, H. (2003). Hugo Cómo elaborar proyectos: Diseño, ejecución y evaluación de proyectos sociales y educativos. Bogotá: Cooperativa Editorial Magisterio, 4. Ed.
- Chávez, N. (2007). Introducción a la investigación educativa. Maracaibo - Venezuela.
- Córdoba, M. (2016). Gestión financiera, Segunda edición. ECOE EDICIONES.
- Damrauf, G. (2003). Finanzas Corporativas. Colombia: Grupo Guia SA.
- Delgado, C. (2009). Analisis de Estados Financieros. México: Mc Graw Hill.
- Dimas, S. (2013). LOS PRONÓSTICOS FINANCIEROS COMO UNA HERRAMIENTA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS PYMES DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN. San Salvador - El Salvador: Universidad de El Salvador, Facultad ciencias economicas.
- Espinoza, S. (2016). PASIVOS A LARGO PLAZO EN LA POSICIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA LA CONSTANCIA TRANSCONSTANCIA S.A. Guayaquil: Universidad Laica Vicente ROCAFUERTE de Guayaquil, Facultad de administracion.
- Falcón, L., & Herrera, H. (2005). Análisis del dato Estadístico (Guía didáctica). Caracas - Venezuela: Universidad Bolivariana de Venezuela.
- Ferrer, A. (2004). Formulación, análisis e interpretación de estados financieros en sus ocho fases más importantes. Lima - Peru: Pacífico .

- Flores, J. (2011). Contabilidad Gerencial: Contabilidad de Gestión Empresarial. Lima - Perú: Gráfica Santo Domingo.
- Gitman, L. (2000). Administración Financiera Básica. México: Oxford University Press. 3ra. ed.
- Gitman, L. (2007). Principios de administración financiera. México: Pearson-Prentice Hall
- Gómez, R. (s.f). Introducción a la gestión financiera: El ámbito internacional versus el nacional. Granada - España: Universidad de Granada (Dpto. Economía Financiera y Contabilidad).
- Goxens, A., & Goxens, M. (1985). El patrimonio. Barcelona: Biblioteca práctica de contabilidad.
- Hernández, Fernández, & Baptista. (2003). Metodología de la investigación. México: Mc Graw - Hill.
- Hernández, R., Méndez, S., & Mendoza, C. (2014). Capítulo 1. En Metodología de la investigación. Learning Center.
- Hitt, J., Black, S., & Porter, L. (2005). Administración. México.: Pearson.
- Mallo, C., & Merlo, J. (1995). Control de gestión y control presupuestal. España: McGraw Hill.
- Manchego, T. (2016). Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clínica PROMEDIC S. CIVIL.R.L, Tacna, Periodo 2011 – 2013. Tacna - Perú: Universidad privada de Tacna, Facultad de ciencias empresariales, Escuela profesional de ciencias contables y financieras.
- Martínez, H. (2011). Indicadores Financieros y su Interpretacion. Obtenido de <http://webdelprofesor.ula.ve/economia/mendezm/IndicadoresFinancieros.pdf>
- Martínez, J. (2016). Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos. Madrid - España: Universidad Complutense de Madrid.
- Martinez, M. (2014). Introducción a las Finanzas. Madrid - España: Piramide.

- Mayor, R., Macguigan, J., & Kretlow, W. (2005). Administración financiera contemporánea. México: International Thomson, 9ª. Ed.
- Méndez, C. (2008). Metodología: Diseño y desarrollo del proceso de investigación con énfasis en ciencias empresariales. Santafé de Bogotá: Limusa.
- Merino, I., & Hernandez, C. (2016). Análisis Financiero de la Empresa ACRUX C.A. Guayaquil - Ecuador: Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas.
- Meza, M. (2012). Finanzas para contadores. Perú: Pacifico.
- Moncaris, M., & Teheran, S. (2013). Diseño de un modelo de gestión financiera para la empresa agencia de aduana AGENCOMEX LTDA, Nivel 2. Cartagena - Colombia: Universidad de Cartagena, Facultad de Ciencias Económicas, Especialización en Finanzas.
- Morales, A. (2010). Planeación financiera. Colombia: Grupo Editorial Patria.
- Núñez, A., & Vietes, R. (2009). El Diagnostico Financiero de la Empresa. Galicia: CEEI GALICIA.
- Ortega, A. (2008). Planeación Financiera Estratégica. México: Primera Edición. McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V. .
- Padilla, M. (2012). Gestión Financiera. Bogotá - Colombia: ECOE.
- Reaño, M. (2014). Implementando la Gerencia Basada en el Valor en la Empresa. Lima - Perú: Grupo Editorial Mesa Redonda S.A.C.
- Reyes, L., & Arias, Y. (2012). Diagnostico y evaluación de la gestión financiera de la empresa COOMEVA E.P.S. del año 2008 al 2010. Cartagena - Colombia:

Universidad de Cartagena, Centro de especialización y posgrado ciencias económicas, especialización finanzas.

Ross, S., Bradford, J., & Westerfield, R. (2010). Fundamentos de Finanzas Corporativas.

México : D.F.: McGrawHill. .

Sánchez, G. (2006). Análisis e Interpretación de la Información Contable. Madrid - España: Pirámide.

Stanley, B. (2005). Administracion Financiera. México: Mc Graw Hill.

Stracuzzi, J., & Pestana, C. (2006). Metodología de la investigación Cualitativa. Caracas: Fedupel.

Tamayo, M. (2007). "El Proceso de la Investigación Científica". México: Limusa.

Torres, J. (2015). Análisis financiero con la implementación de las NIIF en Colombia. Bogotá - Colombia: Colegio de Estudios Superiores de Administracion -CESA- Maestría en Finanzas Corporativas.

Urbina, G. (2010). Administración Integral. Hacia un enfoque de procesos. México: Patria.

Uribe, R. (2015). MODELO DE PRESUPUESTO Y GESTIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA “CORPORACION DE PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN UNIÓN CARCHENSE” DE LA PROVINCIA DE SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS PARA EL AÑO 2014. Santo Domingo - Ecuador: Universidad Regional Autónoma de los Andes "UNIADES", Facultad de sistemas mercauntoles.

Vargas, L., & Duarte, A. (2007). EL MODELO PRESUPUESTAL DE LAS EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN. Medellín - Colombia: Universidad de Medellín, Facultad de ciencias economicas y administrativas.

Anexos

Anexo 1: Cuestionario

UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA
FACULTAD DE POSGRADOS
ESP. GERENCIA EN CONSTRUCCION
RIOHACHA- LA GUAJIRA



UNIVERSIDAD | SHIKII EKIRAJIA
DE LA GUAJIRA | PÜLEE WAJIIRA

Autores:

Juan David Cruz Gaviria

Jorge Iván Ojeda Carranza

Director:

Norberto Gómez Mejía

CUESTIONARIO PARA EL ANÁLISIS DE GESTIÓN FINANCIERA DE LAS
EMPRESAS CONSTRUCTORAS DEL MUNICIPIO DE MAICAO, LA GUAJIRA.

UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA.

A continuación, se presentará el instrumento con una serie de preguntas, por favor, lea cuidadosamente cada una de las afirmaciones. Marque solo una de las respuestas.

Se le agradece responder con veracidad ya que de ello depende el éxito de esta investigación, por lo tanto, las preguntas deben ser respondidas en su totalidad de forma precisa.

Recuerde que su identificación personal no es necesaria ya que los datos serán procesados confidencialmente, si tiene alguna duda al momento de responder el cuestionario, consulte al investigador para las orientaciones pertinentes. mediante el mismo correo electrónico.

Gracias por su atención.

Dirección de correo electrónico *

1. La empresa u organización realiza pronósticos financieros con miras a prever situaciones de riesgo que permitan actuar oportunamente.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

2. Son realizados en la empresa predicciones sobre los costos de producción teniendo en cuenta las causas que pueden generar una situación no deseada.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

3. Son evaluados los distintos gastos del capital con el fin de generar beneficios a la empresa u organización.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

Se realiza presupuesto para proyectar las alternativas que presenta el mercado con miras a tomar decisiones acordes a las necesidades reales del ente económico

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

5. Se realiza presupuesto como herramienta de administrativa que permite la mejora y optimización empresarial.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

6. La empresa u organización mejora constantemente su presupuesto con miras a optimizar su rentabilidad.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

7. Son utilizadas distintas herramientas que permiten a la empresa ejercer control de los tipos de gastos que se generan en su accionar cotidiano.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

8. La empresa realiza toma de decisiones apoyadas en herramientas que generan altos niveles de información financiera.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

9. La empresa u organización utiliza razones financieras para analizar la rentabilidad enfocándose en su capacidad de cumplir las obligaciones adquiridas.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

10. La empresa u organización utiliza razones financieras como herramienta para determinar su comportamiento ante sus propias obligaciones financieras.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

11. Son analizados constantemente los diferentes movimientos de la empresa para aumentar el crecimiento de la misma

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

12. La empresa interpreta los estados financieros apoyado en la realización de esta actividad por una (s) persona (s) con conocimiento específico en la materia.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

13. Son utilizados flujos de efectivos cuya periodicidad de pago es menor a un año para cumplir necesidades vitales para el funcionamiento de la empresa.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

14. Son utilizados pasivos a corto plazo teniendo en cuenta si el ciclo económico de la empresa está funcionando lo suficientemente rápido como para pagarlos.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

15. Se utilizan recursos financieros cuya periodicidad de pago es mayor a un año para cumplir necesidades vitales para el funcionamiento de la empresa.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

16. Se utilizan recursos financieros cuya periodicidad de pago es mayor a un año para cumplir necesidades vitales para la rentabilidad de la empresa en el largo plazo.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

17. Son utilizados recursos propios para cumplir necesidades vitales a corto plazo para el funcionamiento de la empresa.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

18. Son utilizados recursos propios para cumplir necesidades vitales a largo plazo para el funcionamiento de la empresa.

Marca solo un óvalo.

Siempre (S)

Casi siempre (CS)

Algunas veces (AV)

Casi nunca (CN)

Nunca (N)

Anexo 2: Validación del instrumento

UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA

FACULTAD DE POSGRADOS

ESP. GERENCIA EN CONSTRUCCION

RIOHACHA- LA GUAJIRA



UNIVERSIDAD | SHIKII EKIRAJIA
DE LA GUAJIRA | PÜLEE WAJIIRA

FORMATO PARA LA VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

PERTENECIENTES A LA INVESTIGACIÓN TITULADA:

**GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DEL
MUNICIPIO DE MAICAO, LA GUAJIRA.**

Realizado por:

Juan David Cruz Gaviria

Jorge Iván Ojeda Carranza

Director:

Norberto Gómez Mejía

Riohacha, Día _____ mes _____ año _____

Señores:

Miembros del Comité Académico

POSGRADO EN GERENCIA EN CONSTRUCCION FACULTAD DE
INVESTIGACION

La presente tiene por finalidad solicitar su colaboración para determinar la validez de contenido de los instrumentos de recolección de datos a ser aplicados en el estudio denominado GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DEL MUNICIPIO DE MAICAO, LA GUAJIRA.

Su valiosa ayuda consistirá en la evaluación de la pertinencia de cada una de las preguntas con los objetivos, variables, dimensiones, indicadores, y la redacción de las mismas.

Agradeciendo de antemano su valiosa colaboración, se despiden de Ustedes,

Atentamente,

JORGE IVAN OJEDA CARRANZA C.C. 1121296357

JUAN DAVID CRUZ GAVIRIA C.C. 1124061615

Información del experto	
Nombre:	
Cargo que desempeña:	
Profesión:	
Lugar de trabajo:	

IDENTIFICACIÓN DEL TRABAJO

1. TÍTULO DEL TRABAJO:

GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DEL MUNICIPIO DE MAICAO, LA GUAJIRA.

2. OBJETIVOS DEL TRABAJO

2.1. OBJETIVO GENERAL

Analizar la gestión financiera de las empresas constructoras del municipio de Maicao, La guajira.
Indic

2.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Identificar la planificación financiera de las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.

Determinar las herramientas financieras utilizadas en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.

Establecer la estructura financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.

Proponer lineamientos estratégicos que conduzcan al mejoramiento de la gestión financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.

3. SISTEMA DE VARIABLES

3.1. DEFINICIÓN NOMINAL DE LA(S) VARIABLE(S)

La variable analizada se denomina Gestión Financiera.

3.2 DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA(S) VARIABLE(S)

La gestión financiera es la forma estratégica en la que se toman las decisiones en base a los recursos actuales de la empresa y a sus objetivos, ya que dependiendo de los diferentes objetivos que desea cumplir la empresa es que se decide en que invertir sus recursos de manera más eficiente tal como la define el Dr. Roberto Gómez, así mismo todas las empresas deben gestionarse de diferentes maneras según su servicio o producto para lograr mejores resultados.

3.3. DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA(S) VARIABLE(S)

La gestión financiera es el control estratégico de las operaciones de una empresa en cuanto a en que invierte sus recursos y como los recupera, por lo tanto es un proceso en el cual se deben usar una serie de herramientas para forma una estrategia que logre cumplir los objetivos propuestos por la empresa con los recurso que tiene, esto se logra teniendo una amplia experiencia en el manejo del as empresas con las herramientas que permitan adquirir la información necesaria para crear una estrategia eficiente.

3.4. DEFINICIÓN TEÓRICA DE LAS DIMENSIONES

3.4.1 DIMENSIÓN 1

PLANEACIÓN FINANCIERA.

Por su parte, (Morales, 2010), hace referencia a la planificación financiera como un manejo de normas por las cuales tiene que establecer la empresa para llevar a cabo sus metas, así mismo esta tiene que llevar el control de todas las actividades económicas de la empresa, en este sentido también previene las necesidades que puede tener la empresa de cara al futuro, estableciendo así las acciones de la empresa.

3.4.2 DIMENSIÓN 2

HERRAMIENTAS FINANCIERAS.

(Ferrer, 2004) Las define como formas de control de todos los tipos de gastos, además de métodos de recolección de información en los que se refleja cómo se gasta el capital de trabajo y cómo evolucionan esos gastos con el tiempo, la toma de decisiones sostenida por

altos niveles de información es más eficiente por ello este tipo de herramientas es importante en una empresa que requiere una gran cantidad de cambios o decisiones en un corto periodo de tiempo.

3.4.3 DIMENSIÓN 3

ESTRUCTURA FINANCIERA

Según (Nuñez & Vietes, 2009) Es una combinación de las ganancias y las deudas de una empresa, así mismo también el capital del que se dispone, se utiliza para encontrar el balance perfecto con el que contener tanto las deudas como el capital disponible de esta forma de se entiende cuantas deudas puede soportar la economía de una empresa sin llevarla a la banca rota, al mismo tiempo se determina como aprovechar de la forma más eficiente posible todo el capital del que se dispone.

3.5. DEFINICIÓN TEÓRICA DE LOS INDICADORES

3.5.1 DIMENSIÓN 1

PLANEACIÓN FINANCIERA

3.5.1.1 INDICADOR 1.1

PRONOSTICO FINANCIERO

Por otro lado, (Dimas, 2013), comenta que el pronóstico financiero nos permite predecir los costos de producción y/o de servicios, también la cantidad de ingresos por ventas y las ganancias anticipadas, esto nos permite tener control de todos los recursos económicos con los que cuenta la empresa, además tener un registros anticipado de la gestión financiera permite que el pronóstico sea aún más eficiente, por último el pronóstico no es más que la relación entre el dinero que ingresa y los gastos, para posteriormente estimar cuando el negocio es rentable.

3.5.1.2 INDICADOR 1.2

LA PRESUPUESTACIÓN

La Presupuestación por parte de (Gitman, 2000), es en un proceso que engloba la evaluación, selección y el desenvolvimiento de los gasto del capital, los cuales pueden ser desembolsos o erogaciones, los cuales les da beneficios a la empresa, en este sentido la necesidad de realizar un presupuesto tiene como intención proyectar y evaluar las alternativas que presenta el mercado y en base a ello tomar la mejor decisión.

3.5.1.3 INDICADOR 1.3 PRESUPUESTO

Para, (Uribe, 2015) la función que tiene los presupuestos es llevar la administración de un negocio, en sentido el personal administrativo y gerencial de las empresas están obligados a mejorar y/o optimizar constante mente los presupuestos de sus empresas para lograr aprovechar sus recursos y tener la mejor rentabilidad posible, por su parte las funciones administrativa para elaborar un presupuesto son: Planificación, organización, coordinación, dirección y control.

3.5.2 DIMENSIÓN 2 HERRAMIENTAS FINANCIERAS

3.5.2.1 INDICADOR 2.1 ESTADOS FINANCIEROS

Según (Calderón, 2014) Son los cambios económicos que experimenta una empresa en un periodo de tiempo determinado, esta información es utilizada para calcular futuros cambios o para establecer nuevas estrategias favorables para la empresa, estos estados son considerados el producto final de la contabilidad ya que son generados utilizando principios de contabilidad muy avanzados que muy pocos dominan, por ello son un tipo de herramienta que solo puede utilizar alguien con importantes estudios en contabilidad.

3.5.2.2 INDICADOR 2.2 RAZONES FINANCIERAS

Según (Brigham & Houston, 2007) Son diferentes razones de gastos obligatorios de la empresa, se identifican como diferentes gastos de la empresa que necesita cubrir para continuar con sus operaciones, aunque también existen razones de rentabilidad que

identifican la rentabilidad de la empresa ya que dependiendo de su situación económica o la demanda del producto hace que una empresa sea más rentable, aunque en muchos casos causa la poca rentabilidad de la misma.

3.5.2.3 INDICADOR 2.3 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(Sánchez, 2006) lo define como una forma de entender los diferentes movimientos que efectúa una empresa para favorecer su posición en el mercado o para aumentar su crecimiento en un periodo de tiempo, es una forma de simplificar los diferentes objetivos de las empresas tomando en cuenta solo sus acciones y las reacciones de las mismas acciones en su propia situación, esto se realiza por diferentes métodos por lo que se debe tener a un experto en la empresa que tenga estos conocimientos para poder utilizar una herramienta así.

3.5.3 DIMENSIÓN 3 ESTRUCTURA FINANCIERA

3.5.3.1 INDICADOR 3.1 PASIVOS A CORTO PLAZO

(Brealey & Myers, 2006) los definen como flujos de efectivos de la operación normal de una empresa, estos pasivos a corto plazo cubren necesidades vitales para el funcionamiento de la empresa pero tienen un sistema de pago menor aun año por lo que son una forma de cubrir necesidades en un momento de necesidad o en un proyecto que consuma los recursos de la empresa por un corto periodo de tiempo, este tipo de pasivos solo deben pedirse cuando se tiene la seguridad de que el ciclo económico de la empresa está funcionando lo suficientemente rápido como para pagarlos.

3.5.3.2 INDICADOR 3.2 PASIVOS A LARGO PLAZO

Los pasivos a largo plazo (Mayor, Macguigan, & Kretlow, 2005), son los diferentes tipos de deudas que mantiene una empresa para ser cancelados en un plazo mayor a un año,

en este sentido la empresa debe sacarle provecho a este periodo de tiempo y liquidar conforme se vaya cumplimiento el periodo de pago, estos activos son de importancia para los gerentes, dueños y en especial para los inversionista que evalúan la rentabilidad del negocio a largo plazo, en este sentido al momento se adquirir un pasivo a largo plazo el gerente de la empresa debe realizar una evaluación del rendimiento requerida por los bonos y las acciones preferentes.

3.5.3.3 INDICADOR 3.3

PATRIMONIO

Por su parte, (Martinez, 2011) el patrimonio es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que posee en una empresa, con este nos sirve para calcular el índice de patrimonio a activo total, es indicador no proporciona información para saber la situación financiera de la empresa, mientras más alto sea dicho índice mejor se encuentra la empresa, así mismo también sirve para los posibles inversionistas y se calcula dividiendo el Patrimonio entre el Activo total.

4. CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE

Cuadro N. 2 Cuadro de operacionalización de la variable

OBJETIVO GENERAL	Analizar la gestión financiera de las empresas constructoras del municipio de Maicao, La Guajira.				
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	AUTORES	ITEMS
Identificar la planificación financiera de las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.	Gestión Financiera (Gómez, s.f)	Planeación financiera (Morales, 2010)	<ul style="list-style-type: none"> • Pronostico financiero • La Presupuestación • Presupuesto 	<ul style="list-style-type: none"> • Dimas (2013) • Gitman (2000) • Uribe (2015) 	1,2 3,4 5,6
Determinar las herramientas financieras utilizadas en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.		Herramientas financieras (Ferrer, 2004)	<ul style="list-style-type: none"> • Estados financieros • Razones financieras • Análisis e interpretación de Estados financieros 	<ul style="list-style-type: none"> • Calderón (2014) • Brigham y Houston (2007) • Sánchez (2006) 	7,8 9,10 11,12

OBJETIVO GENERAL	Analizar la gestión financiera de las empresas constructoras del municipio de Maicao, La Guajira.				
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	AUTORES	ITEMS
Establecer la estructura financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.		Estructura financiera (Nuñez & Vietes, 2009)	<ul style="list-style-type: none"> • Pasivos a corto plazo • Pasivos a largo plazo • Patrimonio 	<ul style="list-style-type: none"> • Brealey y Myers (2006) • Mayor, Macguigan y Kretlow (2005) • Martinez (2011) 	13,14 15,16 17,18
Proponer lineamientos estratégicos que conduzcan al mejoramiento de la gestión financiera en las empresas de la construcción en el municipio de Maicao, del departamento La Guajira.			A este objetivo se le dará respuesta con el desarrollo de la presente investigación.		

Fuente: Elaboración propia (2020).

5. TIPO DE INVESTIGACIÓN

Para el presente proyecto, se va a realizar una investigación de tipo descriptiva y de campo, con este tipo de investigación lo que se pretende es describir la situación por la que están pasando las empresas del sector de construcción del municipio de Maicao en el departamento de La Guajira en cuanto a la gestión financiera, según (Hernández, Méndez, & Mendoza, 2014) certifican que la investigación de tipo descriptiva solo busca medir y recoger información de forma independiente, tomando en cuenta conceptos y variables previamente definidas.

Por su lado la investigación de campo, se cumple cuando los investigadores recolectan datos directamente del fenómeno estudiado así lo certifica (Arias, 2004) quien manifiesta que las investigaciones de campo consisten en recolectar datos directamente de la realidad sin manipular o controlar ninguna variable.

Estos dos tipos de investigación se adaptan a las necesidades de este estudio ya que lo que se pretende es describir la situación de las empresas de construcción en cuanto a su gestión financiera tomando en cuenta datos recolectados directamente de las empresas afectadas, de esta forma se puede dar respuestas a este problema con la intención de que mejoren el proceso administrativos dichas empresas.

6. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

La investigación está diseñada de forma no experimental, ya que durante la misma solo se busca información dentro de las empresas para determinar las causas de sus errores en la gestión financiera, además de dar la importancia correspondiente a la opinión de todas las empresas, según (Cerdeña, 2003) diseño “Es el conjunto de decisiones, pasos, esquemas y actividades a realizar en el curso de la investigación. Esta más asociado a las estrategias específicas”.

La investigación no experimental la definen (Hernández, Fernández, & Baptista, 2003) este tipo de investigación se lleva a cabo sin la manipulación de las variables implicadas en el fenómeno de estudio, es decir los investigadores solo se limitan observar y entender a partir de dicha observación los acontecimientos.

Debido a que las empresas de construcción son un amplio sector y que cada una de ellas no se puede realizar modificaciones a medida que laboran sin el respectivo estudio puede ocasionar perdidas mayores de las empresas, por esta razón es conveniente limitar la investigación a no experimental y primero entender que está pasando con estas empresas para posteriormente poder evaluar modificaciones en pro del mejoramiento de la empresa.

De igual manera el diseño de la investigación además es de tipo transversal o también llamada transaccional donde el investigados solo acudirá una única vez a recolectar los datos en la empresa, en nuestro caso de forma digital por la pandemia del COVID -19. (Stracuzzi & Pestana, 2006) Este diseño corresponde aun un único momento y un solo tiempo de recolección de datos por parte del investigador.

7. POBLACIÓN OBJETO DE ESTUDIO

Para realizar cualquier investigación es necesario definir el universo al cual será aplicado en este caso a empresas del sector de construcción, las cuales serán las que suministren la información para realizar los análisis correspondientes y tratar de resolver el problema, (Stracuzzi & Pestana, 2006) “es el conjunto de unidades de las que se desea observar información y sobre las que se van a generar conclusiones”.

Para (Tamayo, 2007) la población no es más que un conjunto de unidades las cuales serán observadas mediante un instrumento para su posterior análisis y comprensión del fenómeno, así mismo estas unidades tienen que cumplir con ciertas características para poder formar parte de la denominada población.

Para efectos de la presenta investigación se tomaran como población las empresas del sector de construcción del municipio de Maicao en el departamento de La Guajira, las cuales según la cámara de comercio y aplicando como criterio de inclusión que esté vigente en el mercado además por reconocimiento popular, como se muestra a continuación:

Cuadro N. 3

Descripción de la población

EMPRESA	INFORMANTES CLAVE	NUMERO DE INFORMANTES CLAVE
ASOCIACION DE MUNICIPIOS DE LA ZONA DE REGIMEN ESPECIAL ADUANERO DE LA GUAJIRA	-Gerente o propietario	1
FUNDESCO INTEGRAL	-Gerente o propietario	1
L & M INGENIERIA S.A.S.	-Gerente o propietario	1
ING.MINCIVIL S.A.S.	-Gerente o propietario	1
MV COCIVIL INGENIERIA Y ARQUITECTURA SAS	-Gerente o propietario	1
H&A CONSULTORIA E INTERVENTORIA S.A.S	-Gerente o propietario	1
INGENIERIA GESTION HIDRICA Y ENERGETICA S.A.S	-Gerente o propietario	1
BRYAN PEDROZA CONSTRUCCIONES S.A.S	-Gerente o propietario	1
INSTALAGAS SAS	-Gerente o propietario	1
PROACDATA SAS	-Gerente o propietario	1
CONSTRUCTE C L & J SAS	-Gerente o propietario	1

ALL INGENIERIAS LTDA	-Gerente o propietario	1
Total de encuestas		12

Fuente: Cámara de Comercio (2020)

8. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Toda investigación en pro de resolver la problemática a la cual se está enfrentado es necesario que utilizar una técnica de observación que nos permita analizar dicho problema así lo expresa (Méndez, 2008), “es el proceso de conocimiento por el cual se perciben deliberadamente ciertos rasgos existentes en el objeto de conocimiento”.

En este sentido (Stracuzzi & Pestana, 2006) menciona que la observación es fundamental en todos los campos de ciencia, para ello es indispensable hacer uso del sentido común, por tal motivo se realizará un cuestionario dirigido a las empresas del sector Construcción del municipio de Maicao en el departamento de La Guajira, cual estará dirigido a los propietarios de las mismas o al gerente.

8.2 VALIDEZ Y CONFIABILIDAD

La validez del instrumento está basada en la recolección de información a través de un cuestionario que está diseñado para obtener la información más esencial sobre la gestión financiera de las empresas. La confiabilidad del instrumento es la extensa experiencia del gerente o propietario de la empresa, de esta forma se recolecta información de la gestión financiera que han tenido las empresas a corto y largo plazo.

Así mismo (Chavez, 2007) define la valides y la confiabilidad de una investigación como la medición del error que puede cometer el propio análisis, este trabajo se validó con cuestionarios dirigidos a recolectar información de empresas con experiencia, además la confiabilidad depende de la experiencia de cada una de ellas, en este sentido la confiabilidad de la investigación depende de la experiencias de estas empresas.

8.3 TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE DATOS

Según (Balestrini, 2008) son técnicas efectuadas para resumir las conclusiones y recomendaciones que se dan como resultado de la investigación efectuada, este tipo de técnicas se enfocan en encontrar la respuestas más eficientes para la problemática planteada para la futura construcción de las conclusiones finales del trabajo llegando así a la finalidad o al principal objetivo de la investigación, dependiendo del tipo de instrumento se debe utilizar una técnica de análisis diferente para adaptarse a los resultados.

Por otra parte (Chavez, 2007) define estas técnicas como el estudio final de los resultados, ya que debido a este estudio se logra encontrar las respuestas que serán utilizadas para redactar tanto la conclusión como las recomendaciones de la investigación, así mismo este estudio debe realizarse acorde a los instrumentos planteados debido a que no todos los instrumentos brindaran respuestas claras o previamente definidas, por ello el investigador debe basar estas técnicas en sus propios recursos intelectuales.

El análisis de resultado es el último paso para obtener la solución a los objetivos de la investigación, dicho análisis se llevara a cabo a través de la herramienta Excel del paquete de Microsoft, para realizar gráficas y tablas que nos ayuden a visualizar de mejor forma los datos recolectados, de este surge la elaboración de las conclusiones principales de la investigación, así mismo las recomendaciones que el investigador dejara tanto al objetivo de la investigación como a futuros investigadores que intenten estudiar el mismo objetivo desde puntos de vista similares, por ello es muy importante que este análisis este acorde al conocimiento del investigador.

		empresa u organización.										
		4.Se realiza presupuesto para proyectar las alternativas que presenta el mercado con miras a tomar decisiones acorde a las necesidades reales del ente económico.										
	Presupuesto	5.Se realiza presupuesto como herramienta de administrativa que permite la mejora y optimización empresarial.										
	Uribe (2015)	6.La empresa u organización mejora constantemente su presupuesto con miras a optimizar su rentabilidad.										

Fuente: Elaboración propia (2020).

Escala: Donde P es pertinente, NP es no pertinente, A es adecuado, e I es Inadecuado

			10.La empresa u organización utiliza razones financieras como herramienta para determinar su comportamiento ante sus propias obligaciones financieras.									
		Análisis e interpretación de Estados financieros Sánchez (2006)	11.Son analizados constantemente los diferentes movimientos de la empresa para aumentar el crecimiento de la misma.									
			12.La empresa interpreta los estados financieros apoyado en la realización de esta actividad por una (s) persona (s) con conocimiento específico en la materia.									

Fuente: Elaboración propia (2020).

Escala: Donde P es pertinente, NP es no pertinente, A es adecuado, e I es Inadecuado

A este objetivo se le dará respuesta con el desarrollo de la presente investigación.

Fuente: Elaboración propia (2020).

Escala: Donde P es pertinente, NP es no pertinente, A es adecuado, e I es Inadecuado

OBSERVACIONES DEL EXPERTO

Tipo de Instrumento:

1. Pertinencia de las preguntas con los objetivos:

Suficiente: ____ Medianamente Suficiente: ____ Insuficiente: ____

Observaciones:

2. Pertinencia de las preguntas con la(s) Variable(s):

Suficiente: ____ Medianamente Suficiente: ____ Insuficiente: ____

Observaciones:

3. Pertinencia de las preguntas con las dimensiones:

Suficiente: ____ Medianamente Suficiente: ____ Insuficiente: ____

Observaciones:

4. Pertinencia de las preguntas con los indicadores:

Suficiente: ____ Medianamente Suficiente: ____ Insuficiente: ____

Observaciones:

5. Redacción de las preguntas:

Adecuada: ____ Inadecuada: ____

Observaciones:

Nombre y firma del experto: _____

Cedula: _____

Profesión: _____

OBSERVACIONES DEL EXPERTO

Tipo de Instrumento:

1. Pertinencia de las preguntas con los objetivos:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

2. Pertinencia de las preguntas con la(s) Variable(s):

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

3. Pertinencia de las preguntas con las dimensiones:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

4. Pertinencia de las preguntas con los indicadores:


Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

5. Redacción de las preguntas:

Adecuada: Inadecuada:

Observaciones:

Nombre y firma del experto: Argemira Calderón 
Cedula: 56088023
Profesión: Contador público (especialista en gerencia y finanzas)

OBSERVACIONES DEL EXPERTO

Tipo de Instrumento:

1. Pertinencia de las preguntas con los objetivos:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

2. Pertinencia de las preguntas con la(s) Variable(s):

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

3. Pertinencia de las preguntas con las dimensiones:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

4. Pertinencia de las preguntas con los indicadores:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

5. Redacción de las preguntas:

Adecuada: Inadecuada:

Observaciones:

Nombre y firma del experto: Dilando Urdaneta V. Dilando Urdaneta V.

Cedula: 04.077.775

Profesión: Admon Financiero

OBSERVACIONES DEL EXPERTO

Tipo de Instrumento:

1. Pertinencia de las preguntas con los objetivos:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

son los suficientemente explicitos para
para obtener un excelente resultado

2. Pertinencia de las preguntas con la(s) Variable(s):

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

3. Pertinencia de las preguntas con las dimensiones:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

4. Pertinencia de las preguntas con los indicadores:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

5. Redacción de las preguntas:

Adecuada: Inadecuada:

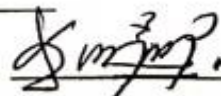
Observaciones:

Las preguntas estan bien formuladas,
y estan basadas en el objetivo del proyecto.

Nombre y firma del experto:

Cedula:

Profesión:

Darwin Rivero P. 
17.902.684
Contador Publico