



**DESARROLLO DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS MEDIANTE EL ANÁLISIS DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS 2019-2020 DE MACROASEO SAS PARA EL CRECIMIENTO
Y SOSTENIBILIDAD.**

REINALDO GONZALEZ QUINTERO

Corporación Universitaria Minuto De Dios

Rectoría Virtual Y A Distancia

Sede / Centro Tutorial Ibagué - Tolima

Programa Especialización En Gerencia Financiera

Mayo 29, 2021

**DESARROLLO DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS MEDIANTE EL ANÁLISIS DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS 2019-2020 DE MACROASEO SAS PARA EL CRECIMIENTO
Y SOSTENIBILIDAD.**

REINALDO GONZALEZ QUINTERO

**Trabajo de Grado presentado como requisito para optar al título De Especialista en
Gerencia Financiera**

Asesor(a)

YEISON FARID MÉNDEZ ORTIZ

Magister en Administración

Corporación Universitaria Minuto De Dios

Rectoría Virtual y a Distancia

SEDE / CENTRO TUTORIAL Ibagué. - Tolima

Programa Especialización en Gerencia Financiera

Mayo 29, 2021

Dedicatoria

El siguiente trabajo va dedicado al creador DIOS, a la virgen María y especialmente a mi madre Myriam Quintero de González (Q.E.P.D), quien me guio por el camino del bien y me animo a seguir adelante con mis proyectos y llegar a mis logros; y a todas aquellas personas que sirvieron de apoyo para que este proyecto fuera realidad. A mi señora, Ligia Chizabas Castellanos por su gran esfuerzo que día tras día siguió brindando motivación, comprensión y amor para la terminación del trabajo. Finalmente, a la empresa MACROASEO SAS quienes me ofrecieron gran aporte en el seguimiento del trabajo de tesis.

Agradecimientos

Ofrezco mis agradecimientos a Lorena Cárdenas y Juliana Moncada, quienes hicieron parte activa en la elaboración y cumplimiento de este proyecto por medio de la conformación de un gran equipo de apoyo y, además, depositaron en mí la confianza incondicional para dar cumplimiento y solución a este valioso proyecto. Finalmente, agradezco el acompañamiento y la valiosa colaboración del docente Yeison Farid Méndez Ortiz como director de tesis.

Tabla de contenido

Introducción	8
Resumen.....	10
Abstract	11
1. Problema.....	12
1.1. Descripción del problema-----	12
1.2. Pregunta de investigación-----	15
2. Objetivos.....	16
2.1. Objetivo general-----	16
2.2. Objetivo específico-----	16
3. Justificación.....	17
4. Marco de referencia	22
4.1. Antecedentes teóricos y empíricos-----	22
4.2. Marco teóric-----	25
4.2.1. <i>Negocios</i> -----	25
4.2.2. <i>Mypeslllllllll</i> -----	27
4.2.3. <i>Importancia de las finanzas en las Mipymes</i> -----	29
4.2.4. <i>Planeación estratégica</i> -----	30
4.2.5. <i>Análisis financiero</i> -----	32
4.2.6. <i>Macroaseo SAS</i> -----	34
5. Metodología	38
5.1. Alcance de la investigación-----	38
5.2. Enfoque metodológico-----	38
5.3. Población y muestra-----	38
5.4. Instrumentos-----	39
5.5. Procedimientos-----	39
5.6. Análisis de la información-----	40
5.7. Consideraciones éticas-----	40
6. Resultados.....	42
7. Conclusiones	56
8. Recomendaciones	57

Lista de figuras

Figura 1. <i>Panorama de las SAS en Colombia.</i>	12
Figura 2. <i>Sobrevivencia de los MyPes a 1,3 y 5 años.</i>	18
Figura 3. <i>Planificación estratégica y gestión pública por objetivos.</i>	32
Figura 4. <i>Pilares Macroaseo SAS.</i>	36
Figura 5. <i>Etapas del desarrollo metodológico.</i>	39
Figura 6. <i>Activo Macroaseo SAS.</i>	47
Figura 7. <i>Pasivo+ Patrimonio Macroaseo SAS.</i>	48
Figura 8. <i>Representación de los activos.</i>	49
Figura 9. <i>Representación de los activos.</i>	50
Figura 10. <i>Análisis financiero Macroaseo SAS.</i>	51

Lista de tablas

Tabla 1. <i>Clasificación de los negocios.</i>	26
Tabla 2. <i>Clasificación de las empresas según el rango de ingresos.</i>	27
Tabla 3. <i>Definición de planeación.</i>	30
Tabla 4. <i>Indicadores financieros.</i>	33
Tabla 5. <i>Especialidades Macroaseo SAS.</i>	37
Tabla 6. <i>Balance general de Macroaseo SAS.</i>	42
Tabla 7. <i>Estado de resultados.</i>	43
Tabla 8. <i>Ratios de la empresa Macroaseo SAS.</i>	44
Tabla 9. <i>Estados de la situación financiera Macroaseo SAS.</i>	46
Tabla 10. <i>Composición de los activos.</i>	49
Tabla 11. <i>Composición del pasivo.</i>	49

Introducción

Según María Claudia Lacouture, 2020 , actual ministra de Comercio, Industria y Turismo, las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMes) son parte fundamental de la economía que los dirigentes quieren consolidar en el país debido a la gran responsabilidad en la generación de empleo y a la contribución realizada al Producto Interno Bruto (PIB), por lo que en este momento en Colombia se está apostando por fortalecer la competitividad y el crecimiento de estas empresas con el fin de lograr un alcance internacional por medio de sus grandes ventajas como: la capacidad de adaptabilidad gracias a su estructura de menor tamaño, la posibilidad de adaptación y especialización en nichos variados del mercado en donde las grandes empresas no suelen enfocarse y, finalmente, la atención al cliente, la cual tiende a ser más directa y humana, sin embargo, en diferentes estudios realizados por Confecámaras se ha encontrado que el principal obstáculo en el crecimiento empresarial de las PyMes radica en la falta de conocimiento en temas financieros y, derivado a esto, la baja incursión en los programas crediticios del país, lo que ocasiona que la mayoría de las empresas tengan un ciclo de vida sustancialmente corto. En consecuencia con lo anterior, se encuentran como principales razones la desconfianza en el sistema bancario, las altas tasas de interés, la extensa documentación a presentar que hace creer a los microempresarios que serán rechazados y, por último, la dilatación de los procesos, lo que demuestra que tener acceso a los diferentes sistemas de financiación no garantiza el conocimiento sobre las responsabilidades financieras que trae consigo, repercutiendo en la toma de decisiones desventajosas por parte de los pequeños empresarios que trae como consecuencia el sobreendeudamiento, el incorrecto manejo de finanzas, la ausencia de ahorros y posteriormente, el cierre de las empresas.

En consecuencia, en el presente documento se plantean las estrategias financieras que debe implementar MACRO ASEO SAS de Bogota DC de acuerdo al estado financiero actual de la empresa; en primer lugar se realizó la definición del problema la cual se sustenta en el cierre o quiebra de las pequeñas, medianas y grandes empresas (MiPymes) como resultado de las malas prácticas financieras por parte del gerente y/o la persona encargada de tomar las decisiones financieras en la empresa, luego, se determinaron los objetivos del trabajo con el fin de limitar el alcance del proyecto, luego, se realizó la justificación del trabajo y una consulta teórica para así sustentar el trabajo mediante datos, cifras y otros estudios, más adelante, se estableció la metodología que permite desarrollar la investigación mediante 3 etapas, en donde en la primera etapa se realizó la recopilación y análisis de la información, en la segunda etapa se realizó la confrontación de la información con el gerente de MACROASEO SAS, y en la tercera etapa se realizó el diagnóstico de los estados financieros de la empresa que permiten concluir las estrategias financieras a implementar y proporcionar recomendaciones que mejoren su rendimiento financiero. Finalmente, se presentan los resultados y las respectivas conclusiones en las que se determina que la empresa MACRO ASEO SAS a nivel contable y financiero se encuentra en una ubicación favorable dentro del mercado competitivo. Sin embargo, se encontró que las variables que afectan el gran funcionamiento financiero son los gastos y costos de la empresa, los cuales siguen perjudicando el bienestar económico y financiero de la misma, por lo que se identificó que las estrategias que permitan que la gerencia financiera genere acciones para optimizar los recursos financieros corresponden a maximizar planes de acciones financieros destinados a largo plazo.

Resumen

Descripción, gracias a la ley 1258 de 2008 en Colombia se permite la creación de Sociedades por Acciones Simplificadas (SAS), lo cual facilita la creación de micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) en el país, en dónde, según cifras de Confecámaras, de este tipo de sociedades se encuentran constituidas 407.329, lo que equivale a 86,3% del total de las sociedades. El principal aporte de las MiPymes a la economía Colombiana radica en que representan más del 90% del sector productivo nacional y generan el 35% del PIB y el 80% del empleo, sin embargo, solo el 20% de las MiPymes sobreviven al tercer año y esto se debe principalmente a la falta de educación financiera que poseen los pequeños empresarios, la cual los lleva a tomar malas decisiones financieras como el sobreendeudamiento e inconvenientes con la administración de los recursos financieros, caso del cuál no está exenta la microempresa Macroaseo SAS radicada en la ciudad de Bogotá.

Objetivo, debido a esto se busca establecer estrategias financieras, para la empresa Macroaseo SAS, que permita al gerente la toma de decisiones oportunas que lleve a optimizar los recursos financieros y aumentar la sostenibilidad de la empresa.

Metodología, el enfoque de la investigación es de tipo mixto ya que se compone por un enfoque cualitativo que pretende la recolección para posteriormente por medio de un análisis cuantitativo realizar la medición numérica y el análisis de datos; tomando como población la empresa y como muestra los diferentes informes de balances, perdidas y ganancias y el brochure.

Resultados, gracias al análisis de los estados financieros se encontró que a pesar de que la empresa Macroaseo SAS se encuentra en una ubicación favorable dentro del mercado competitivo, hay variables que afectan gravemente su rendimiento, entre estas variables se encuentran los gastos y costos de la empresa, por lo que se propone como estrategia maximizar los planes de acción financieros destinados a largo plazo.

Abstract

Description, thanks to Law 1258 of 2008, Colombia allows the creation of simplified joint-stock companies, which facilitates the creation of micro, small and medium-sized enterprises (SME) in the country, where, according to figures from Confecámaras, 407,329 of these types of companies are constituted, equivalent to 86.3% of the total number of companies. The main contribution of micro-SMEs to the Colombian economy is that they represent more than 90% of the national productive sector and generate 35% of GDP and 80% of employment, however, only 20% of micro-SMEs survive the third year. This is mainly due to the lack of financial education of small business owners, which leads them to make bad financial decisions such as overindebtedness and problems with the management of financial resources, that's the main problem the companies like Macroaseo SAS faces every year.

The objective is to establish financial strategies for the company Macroaseo SAS, which will allow the manager to make timely decisions that will lead to optimize financial resources and increase the sustainability of the company.

Methodology, the research approach is of mixed type and consists of a qualitative approach that aims to collect data, then do a numerical measurement and data analysis by means of a quantitative analysis; taking the company as population and as shown by the different reports of balance sheets, losses and gains and the brochure.

Results, thanks to the analysis of the financial statements it was found that Macroaseo SAS is in a favorable position within the competitive market but exist variables that seriously affect its performance like expenses and costs of the company, so it is proposed as a strategy to maximize the financial action plans intended for the long term.

1. Problema

1.1. Descripción del problema

En Colombia, debido a la ley 1258 de 2008 se permite la creación de sociedades por acciones simplificada (SAS) siendo estas el vínculo jurídico predilecto para la creación de micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) dado que limita la responsabilidad de los empresarios en caso de que la empresa fracase o posea problemas legales, en donde por ningún motivo se verá afectado el patrimonio personal y familiar de la persona natural que conforme la sociedad. Como se muestra en la figura 1, de acuerdo con cifras de Confecámaras al 5 de noviembre del 2020 en el país se encuentran constituidas 407.329 SAS, lo que equivale a 86,3% de las sociedades (Vita Mesa, 2020).

PANORAMA DE LAS SAS EN COLOMBIA

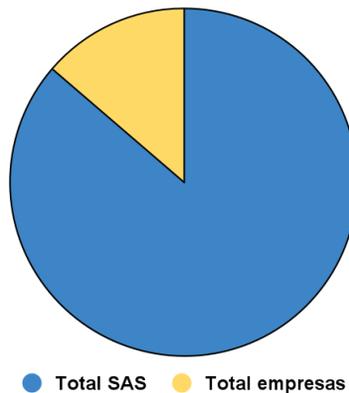


Figura 1. *Panorama de las SAS en Colombia.*

Fuente: Elaboración propia con base en Confecámaras.

Adicionalmente, las MiPymes se clasifican según la ley 590 de 2000 y la ley 905 de 2004 en microempresas cuando cuenta con un personal de entre 1 y 10 trabajadores, pequeña empresa cuando cuenta con un personal de entre 11 y 50 trabajadores y mediana empresa cuando cuenta con un personal entre 51 y 200 trabajadores. Lo anterior teniendo en cuenta que las microempresas tienen activos totales menores a 500 salarios mínimos mensuales legales vigentes (smmlv), las

pequeñas empresas tienen activos totales entre 500 y 5,000 smmlv y las medianas empresas tienen activos totales entre 5,000 y 15,000 smmlv (Ministerio de comercio, 2019), sin embargo, es importante recalcar que cada país cuenta con una metodología diferente para definir la clasificación, por ejemplo, en Guatemala, Brasil y Costa Rica clasifican las empresas de acuerdo con el número de empleados, Perú y Chile las agrupan de acuerdo con el nivel de ventas y de empleados, Argentina y Honduras conforme el volumen de ventas, y México según número de empleados y sector (Castañeda González, 2015).

En Colombia, según información entregada por Alicia Arango Olmos en el primer congreso de Seguridad y Salud en el Trabajo de la Pequeña y Mediana Empresa, las MiPymes representan más de 90% del sector productivo nacional y generan el 35% del PIB y el 80% del empleo de toda Colombia (Ministerio de trabajo, 2019), y no solo en Colombia, en la mayoría de países latinoamericanos, las MiPymes representan una fuerza económica bastante grande debido que constituyen al menos el 85% del tejido empresarial y generan alrededor del 50% de los empleos (Raufflet, Emmanuel; Lozano Aguilar; José Félix; Barrera Duque, Ernesto; García de la Torre, 2012). Adicionalmente, la distribución geográfica de las MiPymes sigue la misma tendencia de la industria manufacturera y reúne el 70% de su totalidad en los cuatro principales centros productivos que son: Cundinamarca, Antioquia, Valle y Atlántico.

En Bogotá y la región, se registraron 464.507 empresas activas hasta el 28 de febrero del año 2021, en donde el 99% son MiPymes distribuidos de la siguiente manera: 88% corresponde a microempresas (407.503), seguidas por las pequeñas (8.8 %) con 41.062, y medianas (2,5 %), es decir, 11.851 (CCB noticias, 2021), sin embargo, a pesar de la importancia de las MiPymes, en Colombia, cerca de la mitad de las pequeñas y medianas empresas del país se quiebra después del primer año y solo 20% sobrevive al tercero, esto se debe a diferentes factores como: la poca ayuda financiera por parte de entes gubernamentales y privados, lo cual se sustentan en estadísticas que

demuestran que el 62% de las MiPymes cierran, dado que no tienen ningún tipo de ayuda financiera lo cual es clave para su crecimiento y desarrollo, adicionalmente, la educación financiera es limitada por lo que se generan malas decisiones gerenciales y problemas en cuanto a la administración del recurso humano, entre otros (Redacción Economía, 2020). En consecuencia, en Colombia el total de empresas al cierre del bimestre del 2021 fue de 64.221, frente a 65.940 en 2020, lo que da un decaimiento del 2,6 %. Finalmente, por medio de la nueva herramienta utilizada por la Cámara de Comercio de Bogotá llamada Termómetro de reactivación para Bogotá y la región, se pudo constatar que en Bogotá las Pymes han recibido un fuerte impacto por la pandemia, para el 15 de marzo del presente año el 14% de las firmas han cerrado para siempre debido principalmente a la cuarentena, la cual ha generado restricciones al funcionamiento, alza en el valor de los arriendos y servicios públicos y bajas ganancias (Jaramillo Jaramillo, Isabel Cristina; Osorno Alvarez, 2020).

MACROASEO SAS es una microempresa que tiene como objeto social realizar, en Colombia y en el exterior, actividades referentes a la prestación de servicios de aseo, cafetería y mantenimiento tanto con personal como con maquinaria, entre las cuales se encuentran actividades combinadas de apoyo a instalaciones, limpieza general a interior de edificios, paisajismo y servicios de mantenimiento conexos, lavado de fachadas, tapetes, cortinas, jardinería y fumigación, servicio de transporte de carga y pasajeros, entre otros. Debido a que MACROASEO SAS se encuentra atravesando su tercer año de funcionamiento y por ende el valle de la muerte en donde varias empresas llegan a la quiebra empresarial, en este trabajo se propone realizar un diagnóstico del estado financiero de la empresa que facilite el desarrollo de estrategias que permita estructurar correctamente las acciones y actividades para minimizar las fugas de recursos o capital y maximice en términos de eficiencia la sostenibilidad de la empresa.

1.2. Pregunta de investigación

¿Cuáles son las estrategias financieras que debe implementar el gerente de MACROASEO SAS para lograr gestionar de manera óptima el crecimiento y sostenibilidad de la empresa?

2. Objetivos

2.1. Objetivo general

Establecer estrategias financieras que debe implementar el gerente de MACROASEO SAS con el fin de optimizar los recursos financieros y aumentar la sostenibilidad de la empresa.

2.2. Objetivo específico

- Analizar los estados financieros actuales de la empresa MACROASEO SAS.
- Identificar las variables que están afectando el óptimo funcionamiento financiero de la empresa MACROASEO SAS.
- Determinar las estrategias que permitan que la gerencia financiera de MACROASEO SAS genere acciones pertinentes para optimizar los recursos financieros.

3. Justificación

Las pequeñas y medianas empresas desempeñan un papel fundamental en la economía del país, gracias a la generación de empleo y al desarrollo de la comunidad, los cuales se pueden resumir en cuatro campos generales. El primer campo es el tecnológico, este se da debido a la importancia en los cambios generados por la innovación, el segundo es el dinamizador del mercado, el cual se da al aporte en agentes de cambio y renovación del país, el tercer campo hace referencia al empleo, ya que las pequeñas y medianas empresas es uno de los sectores que más empleo y competencia genera y, finalmente, está el sector de la explotación, el cual promueve nuevas formas de organización y gestión orientadas hacia la competencia internacional (Castaño Duque, 2000).

Su importancia es tal que generan el 67% del empleo del país, 1/3 del producto interno bruto (PIB) y más de 31% de las exportaciones (Ortega, n.d.), es decir, su importancia radica tanto en el peso total de las empresas que lo conforman como en el dinamismo y renovación de la actividad económica nacional que representan; constituyéndose como un motor en la diversificación de la oferta tanto de bienes como de servicios, la innovación y competitividad en la economía Colombiana, lo cual las posiciona como un pilar fundamental para la estabilidad y crecimiento de la actividad productiva del país, sin embargo, este sector está marcado por diversas dificultades que impiden su sostenibilidad y crecimiento, en Colombia se estima que por cada 100 nuevas micros, pequeñas y medianas empresas tan solo 43 siguen funcionando después de cinco años, en otras palabras, su tasa de sobrevivencia es realmente baja comparada con otros países (Asobancaria, 2018) como se muestra en la figura 2.

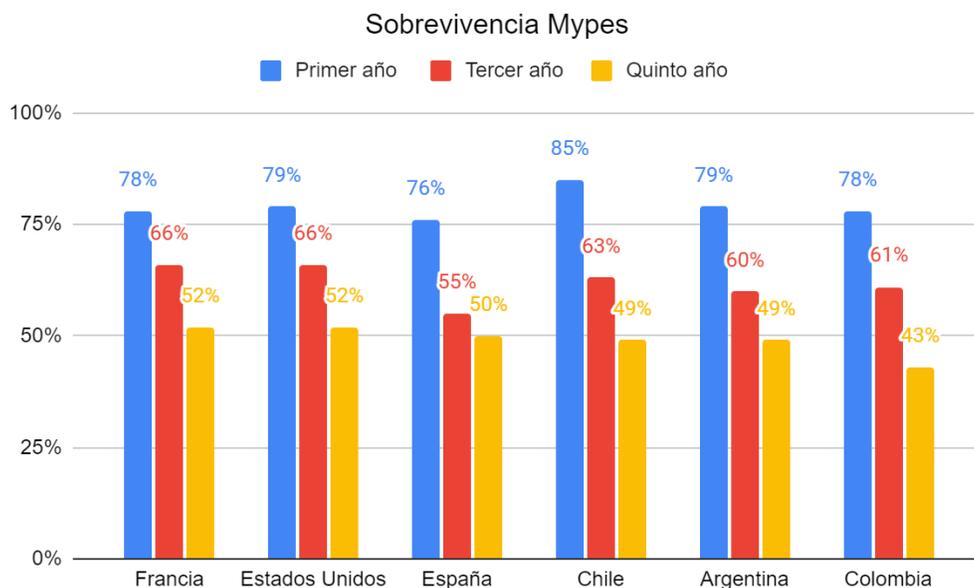


Figura 2. *Sobrevivencia de los MyPes a 1,3 y 5 años.*

Fuente: Elaboración propia con base en Confecámaras, 2017.

Entre los obstáculos más notorios se encuentra el bajo acceso a recursos financieros, materiales, humanos e intelectuales que cada MiPymes necesita para su correcto funcionamiento y sostenibilidad a lo largo del tiempo en el mercado (Andriani, Carlos; Biasca, Rodolfo; Rodríguez, 2003). El mayor obstáculo se debe al permanente cambio en las normas tributarias establecidas por el gobierno ya que estas no brindan una estabilidad económica para las MiPymes, lo que provoca la continua lucha de los pequeños empresarios contra el efecto de la pérdida de la demanda por el incremento del precio final del producto o servicio debido al aumento injustificado de impuestos, de los precios de las importaciones de las materias primas de los productos y las multas realizadas por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) debido al control fiscal que puede llegar a considerar que las empresas tienen problemas de administración y gestión (Bello Garzon, 2019). Es tal la inestabilidad económica que los microempresarios perciben frente al apoyo del gobierno que, según un informe de la Banca de las Oportunidades y la Superfinanciera, en el

segundo trimestre del 2017 el 65,5% de los microempresarios no tenía acceso a créditos y entre los que accedieron a la financiación, solo el 20,6% lo hizo de manera formal. Entre las principales razones de la baja incursión en los programas crediticios del país se encuentra la desconfianza en el sistema bancario, las altas tasas de interés, la extensa documentación a presentar que hace creer a los microempresarios que serán rechazados y, por último, la dilatación de los procesos (Ecosistema, 2020b).

Además de los obstáculos presentados por el bajo apoyo del gobierno, existe una razón muy importante para justificar su ciclo de vida tan sustancialmente corto. En Colombia, para el mes de junio del año 2020, la Banca de Oportunidades reportó que 28,6 millones de colombianos contaron con acceso al sistema financiero, sin embargo, la bancarización enfrenta un reto latente y es que el acceso no garantiza el conocimiento sobre las responsabilidades financieras, lo que repercute en toma de decisiones desventajosas con consecuencias graves como el sobreendeudamiento, la ineficiencia en el manejo de las finanzas, ausencia de ahorros con proyecciones que mitiguen dificultades a futuro e inversiones erradas y, es aquí donde se hace prioridad la educación financiera promovida activamente desde temprana edad, con el fin de entregar las herramientas necesarias para la toma de decisiones de manera acertada, para permitir microempresarios informados, comprometidos y demandantes, además, de disminuir las probabilidades del mal uso de los recursos y limitar la probabilidad de pérdida del negocio (Peña, 2021). Respecto a las MiPymes en Colombia, en el mes de diciembre del 2020, se evidenció que el 69% de los microempresarios no lleva contabilidad de sus ingresos y egresos, solo el 10% cuenta con un software especializado y un contador y el 39% no separa las cuentas del hogar de las del negocio, es decir, la crisis por la pandemia Covid-19 evidenció que las personas y empresas tienen malos hábitos financieros y poca educación como parte de los problemas estructurales de las empresas (Semana, 2021).

Respecto a los problemas de acceso a la financiación, Asobancaria, resume las problemáticas financieras en dos frentes. En el primer frente se tiene la insuficiencia de información, lo cual limita la identificación de la mejor manera de financiarse, dándose así fallas en el funcionamiento de los mercados de crédito, es decir, como no se cuenta con suficiente información sobre los proyectos empresariales, sus ventas, potencialidad de crecimiento y la inexistencia o escasa transparencia de los balances contables, se hace difícil la medición de riesgo de incobrabilidad por parte de las entidades financieras, en el segundo frente se tiene la insuficiencia de cumplimiento de los requisitos técnicos para determinadas líneas de financiación, las cuales muestran falencias técnicas asociadas a la presentación de las solicitudes de préstamo ante los bancos; esto incluye el armado del proyecto, el diseño de una estrategia y la capacidad de reunir la documentación pertinente.

Una de las principales herramientas para solventar estas dos problemáticas está en la educación financiera ya que la falta de esta ha generado que los pequeños y medianos empresarios apalanquen sus negocios con recursos propios o créditos con proveedores, debido a la falta de atención por la banca tradicional (Ecosistema, 2020a). Como la mayoría de las microempresas, MACROASEO SAS también presenta dificultades para financiarse, carece del músculo financiero con el que cuentan las grandes empresas, tiene impedimentos para beneficiarse de la economía de escala, lo que ocasiona que los costes sean más altos y presenta dificultades para ajustar los precios que ofrecen a los usuarios, no tienen tanto reconocimiento como las grandes empresas y además, no cuentan con la credibilidad financiera de los bancos debido al poco volumen de ventas, al bajo crecimiento según información bancaria y financiera, lo cual genera un nivel de riesgo alto para los bancos y por lo tanto su imposición de requisitos es bastante alto, lo que conduce a tener mayores tasas de interés. Como se puede observar, la solución a la mayoría de los problemas que presentan los pequeños empresarios y sobre todo MACROASEO SAS, se resuelve por medio de

educación financiera, es por esto que el gobierno lanzó recientemente la política nacional de inclusión y educación económica y financiera (Conpes 4005), con la cual se traza la ruta para integrar los servicios financieros a las actividades económicas cotidianas de las MiPymes para contribuir a su crecimiento e inclusión financiera del país. Es por esto, que se busca realizar un análisis financiero a la empresa MACROASEO SAS con el fin de desarrollar estrategias que permitan encontrar clientes orgánicos, contratar el personal más calificado, tener presencia digital, aumentar el reconocimiento de la marca, proporcionar el crecimiento de la lista de correo, obtener leads y finalmente, lograr un balance entre crecimiento y calidad que permita a la empresa pasar el llamado valle de la muerte y sostenerse en el tiempo.

4. Marco de referencia

4.1. Antecedentes teóricos y empíricos

Durante el desarrollo de este trabajo se realizó una amplia revisión bibliográfica que permitiera generar bases sólidas para la solución planteada y así entregar una propuesta de valor a la empresa MACROASEO SAS con el fin de dar una solución acorde a sus capacidades. Se procuró que la revisión realizada fuera lo más actualizada posible, del año 2020 preferiblemente, ya que por motivo de la pandemia COVID-19 muchos de los estudios realizados anteriormente no muestran de manera totalmente correcta la situación del país y por ende de las MiPymes, el cual es un gremio altamente afectado. En primer lugar, (Jaramillo Jaramillo, Isabel Cristina; OsornAlvarez, 2020), en su artículo denominado “La Sostenibilidad Financiera De Las Empresas De Servicio De Aseo En La Ciudad De Medellín”, se buscó analizar tres empresas de aseo de la ciudad de Medellín: A&S SA, El Punto del Aseo SAS y Lima SAS, con el fin de interiorizar el manejo financiero de cada una de estas empresas y así determinar si son sostenibles financieramente de acuerdo al sector en donde desarrollan su actividad económica. Para llegar a esto, se realizó una investigación cualitativa que permitiera identificar y establecer potenciales clientes que estuvieran en la capacidad de brindar la solvencia económica requerida para el sostenimiento de cada una de las empresas anteriormente mencionadas, es por esto, que se consideraron tres sectores económicos del país que expusieran la situación que viven actualmente y cómo pueden aportar a estas empresas de aseo, los sectores seleccionados fueron el sector comercial, el sector industrial y el sector salud. La investigación se dividió en 7 pasos entre los cuales se tiene en primera instancia la recopilación de la información de las empresas de aseo para la realización de un análisis vertical del período, en segunda instancia la identificación de los

servicios ofrecidos y los sectores en que operan, en tercer lugar la comparación de datos de ventas, utilidad neta y margen neto entre las empresas seleccionadas, en cuarto lugar se recolectó la muestra de los clientes de cada una de las empresas discriminando por sectores, en quinto lugar se analizó los tres sectores anteriormente mencionados basándose en históricos, comportamientos y situación financiera actual, en sector lugar se dedujo el sector con mayor aporte de ingresos a la empresas de aseo y finalmente, se dio una opinión objetiva de la problemática expuesta. Como resultado se obtuvieron diferentes cifras obtenidas mediante el análisis vertical realizado en donde se llegó a que A&S SA es la empresa con mejor porcentaje de utilidad neta mientras que Lima SAS es la empresa con mejor margen neto. En conclusión, el sector que permite mayor sostenibilidad es el comercial ya que se encuentra en crecimiento. En segundo lugar, (Gomez Solano, 2020), en su artículo denominado “La Planeación Estratégica Como Herramienta Para Incrementar La Productividad Y Sostenibilidad De Las Empresas. Caso: Dos Grandes Empresas Del Sector De Servicios De Aseo Y Mantenimiento De Instalaciones En Bogotá”, debido a que la competitividad empresarial impulsa a las organizaciones a usar estrategias, principalmente financieras, para sobresalir en el mercado y sostenerse, en este trabajo se buscó analizar los aspectos de la planeación estratégica como una herramienta importante para incrementar la sostenibilidad de las empresas en la prestación de servicios de aseo y mantenimiento, tomando como casos dos de las más grandes empresas de aseo en la ciudad de Bogotá. El trabajo se dividió en dos fases: en la fase inicial se realizó la identificación de los procesos de diseño, implementación y seguimiento de planeación estratégica en las empresas del sector servicios de aseo y mantenimiento de instalaciones de la Ciudad de Bogotá. En segunda instancia se mostró el contexto de las empresas y finalmente, se detallaron los modelos de gestión de los procesos de diseño, implementación y seguimiento. En la segunda fase se realizó un análisis de la relación entre el desempeño financiero de las empresas y el uso de la planeación estratégica como

herramienta de gestión, de acuerdo con esto se definieron diferentes variables de desempeño para analizar y finalmente, se realizó un análisis del desempeño financiero de las empresas del sector aseo y mantenimiento. Como resultados se obtuvo que la empresa SERVIASEO SA tiene un mejor desempeño financiero debido a su trayectoria en el mercado y a su gran cantidad de clientes, además, sus ingresos por ventas, su patrimonio y utilidad operacional son superiores a la empresa EULEN debido a la adquisición de bienes inmuebles que le permite tener un menor costo de operación relacionado con el volumen de servicios prestados. Por otro lado, la empresa EULEN se ha posicionado en el segmento de clientes del sector privado, generando altos ingresos y continuando con su expansión. Finalmente, (García García, 2020), en su artículo titulado “Propuesta Plan Estratégico Para La Empresa Distribuidora De Aseo La Perla”, gracias a un análisis realizado en la empresa se logró identificar que la distribuidora de aseo La Perla no tiene un plan estratégico implementado lo que genera fallas en los alcances de los proyectos, en posicionamiento y generación de valor, es por esto que se propuso generar un plan estratégico que la empresa pueda desarrollar para la consecución de objetivos a corto y largo plazo. Para ello, se realizó un estudio de caso cualitativo, con enfoque descriptivo-evaluativo, el cual se basó en el estudio de los aspectos actuales como: organización de la empresa y el análisis externo e interno de la compañía, con el fin de evaluar lo encontrado y proponer estrategias que permita una mejora financiera, en el desarrollo de los procesos, atención al cliente y crecimiento en el mercado. Después de desarrollar la metodología, se tiene como resultado una planeación estratégica basada en el desarrollo del mercado, la cual permita la adquisición de nuevos clientes y el aumento en el campo de operación en otras ciudades de Colombia. Finalmente, se realiza la entrega de un plan estratégico y algunas recomendaciones a seguir por parte de la empresa distribuidora de aseo La Perla con el fin de generar una mayor rentabilidad.

Además de los trabajos expuestos anteriormente, se tuvo en cuenta el proyecto de investigación “Estrategias Financieras Para La Asociación “Avicultores De Cotopaxi” De La Ciudad De Latacunga” realizado en septiembre del año 2020 y el trabajo de grado para magíster “Estrategias Para Optimizar Los Recursos Económicos Y Financieros De La Empresa Pública De Vialidad Imbavial, De La Ciudad De Ibarra, Provincia De Imbabura.” realizado en enero del año 2020, además de diferentes libros de finanzas y artículos.

4.2. Marco teórico

El mundo de los negocios evoluciona continuamente, lo que significa que sufre transformaciones de fondo que producen cada vez más cambios a mayor rapidez. En este ítem se presentan las definiciones pertinentes que envuelven las bases teóricas de la investigación, inicialmente se abordan definiciones relacionadas a el campo de los negocios, las finanzas y las MiPymes, luego se realiza una descripción de las herramientas o estrategias financieras que son útiles para afrontar los problemas de supervivencia a los cuales se enfrentan las MiPymes en el país, y finalmente se realiza una descripción detallada de la empresa MACROASEO SAS.

4.2.1. Negocios

Según (RAE, n.d.-b), entre algunas definiciones, negocio es “aquello que es objeto o materia de una ocupación lucrativa o de interés”, además, de que lleva implícita la acción de negociar la cual se define como “tratar y comerciar, comprando y vendiendo o cambiando géneros, mercancías o valores para aumentar el caudal” (RAE, n.d.-a). De lo anterior se concluye que el objetivo principal de un negocio radica en obtener un beneficio entre cada una de las partes que interviene, dado que siempre intervienen dos o más individuos, quienes buscan beneficiarse en el proceso de negociación. Generalmente los individuos involucrados en la negociación son: inversionistas, el cual es el que busca obtener utilidades y rendimientos superiores a los que obtendrían en algún otro medio de inversión, en otras palabras, es aquel que busca ganar dinero

brindando un servicio; organización o empresa, la cual es la entidad que satisface la necesidad social poniendo a disposición el producto o servicio a un el precio, calidad, cantidad y oportunidad adecuados, administración, la cual es la área de la organización o empresa que crea valor, se encarga del análisis de los altos ingresos, bajos costos, altas utilidades, elevado rendimiento de la inversión, flujos de efectivo satisfactorios, entre otros. Generalmente es un grupo de personas organizado por jerarquía que depende de las funciones que tenga a cargo y finalmente, el trabajador, la cual es el personal encargado de generar el servicio o producto final. Cabe resaltar que no son los únicos involucrados, solo se presentan de manera enunciativa (García Nava, José Alberto; Paredes Hernández, 2014). Además de los diferentes individuos involucrados, se tienen distintos tipos de negocios (Westreicher, n.d.), los cuales se pueden clasificar como se muestra en la tabla 1.

Tabla 1. *Clasificación de los negocios.*

Clasificación	Definición
Según el tamaño	Se puede determinar mediante el número de empleados y/o el nivel de ventas, esto depende de la normatividad de cada país. Se clasifican en: grande, mediana, pequeña y microempresa.
Según la actividad que realiza	Se pueden clasificar en empresas que producen bienes u ofrecen servicios.
Según el área geográfica de operación	Pueden ser locales, regionales, multinacionales o transnacionales.
Según el sector económico al que pertenecen	Los sectores pueden ser primarios, secundarios, terciario, cuaternario y quinario.
Según la titularidad de la empresa	Puede ser pública, privada o mixta

Según la norma jurídica Se puede clasificar en empresario individual o autónomo, sociedades de acciones simplificadas, sociedad limitada, sociedad anónima, comunidad de bienes, sociedades laborales, entre otros.

Fuente: Elaboración propia adaptado de (Westreicher, n.d.).

En el marco de esta investigación, se establece que la empresa MACROASEO SAS es una microempresa de carácter privado de la localidad de Bogotá del sector terciario definido en Colombia, a su vez constituida como una sociedad de acciones simplificadas y que ofrece servicios de aseo y cafetería en general con personal y maquinaria.

A continuación, se define los aspectos relevantes de las MiPymes como también su relevancia en Colombia para luego abordar los aspectos financieros más relevantes para el sostenimiento de las MiPymes.

4.2.2. Mypes

En Colombia, las MiPymes y las grandes empresas se encuentran clasificadas mediante el decreto 957 de 05 de junio de 2019, en el cual se agrega el capítulo 13 que contiene los criterios de clasificación de las micro, pequeñas y grandes empresas (Ministerio de comercio, 2019). En el decreto se establece que para efectos de la clasificación del tamaño empresarial el criterio exclusivo son los ingresos por actividades ordinarias anuales, los cuales se originan en el curso de las actividades tales como las actividades de operación y otras actividades que no son consideradas como actividades de inversión o financiación (Ministerio de comercio, 2019), sin embargo, la clasificación depende del sector económico en el cual la empresa desarrolle su actividad. En la Tabla 2, se puede observar la clasificación según el rango de ingresos por actividades ordinarias anuales y por sector económico.

Tabla 2. *Clasificación de las empresas según el rango de ingresos.*

Sector	Micro	Pequeña	Mediana
---------------	--------------	----------------	----------------

Manufacturero	Inferior o igual a 23.563 UVT	Superior a 23.563 UVT e inferior o igual a 204.995 UVT	Superior a 204.995 UVT e inferior o igual a 1'736.565 UVT
Servicio	Inferior o igual a 32.988 UVT	Superior a 32.988 UVT e inferior o igual a 131.951 UVT	Superior a 131.951 UVT e inferior o igual a 483.034 UVT
Comercio	Inferior o igual a 44.769 UVT	Superior a 44.769 UVT e inferior o igual a 431.196 UVT	Superior a 431.196 UVT e inferior o igual a 2'160.692 UVT

Fuente: Elaboración propia adaptado de (Ministerio de comercio, 2019).

Cabe destacar que una gran empresa es aquella que tiene ingresos por actividades ordinarias anuales mayores al rango superior de las medianas empresas, en cada uno de los sectores económicos (Ministerio de comercio, 2019).

En Colombia, el 99% de las unidades productivas son MiPymes y de este porcentaje un 72% son encabezadas por personas naturales, convirtiéndose en parte fundamental de la economía colombiana ya que son responsables del 67% del empleo y el 38% del PIB, sin embargo, el sistema financiero no ha logrado estar a la altura de los retos que en este momento enfrentan, lo cual se ve reflejado en el último informe presentado por Confecámaras, en donde se analiza el comportamiento de la constitución de sociedades y matrícula de personas naturales entre el tercer trimestre del 2020, dando como resultado que para el tercer trimestre del año, el cual se comprende entre julio y septiembre, la creación de empresas se incrementó en un 2,9% al pasar de 82.371 unidades en 2019 a 84.724 en 2020. Estas cifras muestran una importante recuperación de las MiPymes en el tercer trimestre del año, dado que en el primer trimestre la creación de empresas en el país decreció 11% y en el segundo trimestre la caída fue del 47%, debido principalmente a la crisis económica y social que se vivió en el país a raíz del brote de COVID – 19 (Confecámaras, 2020).

A pesar de la importancia de las MiPymes para la economía colombiana existen factores como la implementación del uso de la tecnología, las tasas de innovación en los procesos productivos de las compañías, la fuerte dependencia al desempeño sectorial y económico del país y la ubicación geográfica, los cuales determinan que la probabilidad de fracaso en los primeros 5 años de existencia de la empresa asciende a 60% aproximadamente. Asobancaria en un artículo titulado “Supervivencia de las MiPymes: un problema por resolver” concluye que la educación y la pedagogía financiera brindan oportunidades significativas para reducir la probabilidad de fracaso (Asobancaria, 2018).

4.2.3. Importancia de las finanzas en las Mipymes

Las finanzas son una disciplina que compone áreas como la administración y la económica enfocadas en el manejo y control de los recursos de un agente económico (empresas, familias, o estado), en otras palabras, las finanzas estudian cómo los agentes económicos deben tomar decisiones de operación e inversión, financiación y reparto de dividendos, entre otros, en condiciones de incertidumbre. La toma de decisiones se realiza con el fin de plantear un objetivo de optimización basada en la relación riesgo-rentabilidad que garantice a los acreedores del agente económico el retorno de los recursos y maximice la creación de valor para estos.

En la práctica, se ha evidenciado que el concepto de finanzas es comprendido y puesto en marcha en las grandes empresas, quienes cuentan con Departamentos financieros definidos y un director financiero quien tiene la obligación de gestionar y analizar los movimientos financieros, sin embargo, en las pequeñas y medianas empresas tienden a restar importancia a este concepto generando malas prácticas en el manejo de los recursos llevando en muchos casos a la quiebra y al cierre de la empresa.

Entre las principales razones de quiebra de las MiPymes se ha determinado que son: realizar inversiones sin un criterio técnico, utilizar los recursos de la empresa de forma

indiscriminada para la cobertura de gastos personales, limitar la información generada por el contador o el departamento contable a la presentación de impuestos o al reporte a organismos de control, incrementar los volúmenes de ventas sin tener en cuenta los costos asociados a esta gestión, y finalmente, adquirir deudas innecesarias.

En consecuencia, la aplicación de las finanzas en las MiPymes es importante para definir políticas o directrices enfocadas en la gestión financiera que permita no solo identificar las fortalezas y las debilidades de la organización, sino que facilite definir conforme a la capacidad que tiene la empresa los recursos necesarios para lograr los objetivos a corto, mediano y largo plazo (Profima, 2018).

4.2.4. Planeación estratégica

En el libro “Planificación estratégica de la imagen corporativa”, Capriotti define la estrategia como “el planteamiento de los objetivos básicos a largo plazo de una entidad y la ayuda de los cursos de acción y retribución de los recursos precisos para su cumplimiento”, en otras palabras, se puede decir que la planeación es la primera fase dentro de un proceso administrativo de una idea de negocio o de una empresa legalmente constituida y para que esta idea o empresa alcance el éxito es de vital importancia que la persona a cargo conozca el significado y la importancia de la planeación y cómo ésta impacta en diferentes áreas de la organización a corto, mediano y largo plazo, sin embargo, la definición de planeación es muy extensa y difiere entre cada autor, es por ello que en la tabla 3 se realiza un corto resumen de la definición de la palabra planeación para tres autores diferentes:

Tabla 3. *Definición de planeación.*

Autor	Definición
Roche	Acción que se realiza con el fin de aproximarse al futuro en el presente y así poder prepararse para formar escenarios que ayuden a consolidar las ideas y objetivos.

Herramienta que ayuda a anticiparse al futuro con el fin de ayudar a direccionar, trazar metas y objetivos que permitan ser competitivos y cumplir un fin, así como tener conocimiento de los recursos obtenidos y usarlos para el alcance de objetivos.

Barranco

Güel Serie de eventos llevados a cabo para cumplir un fin.

Fuente: Elaboración propia adaptado de (Peñañiel Loor, José; Muñiz Soledispa, Lucy Yulexi; Mosquera Tuárez, 2020).

En consecuencia, a lo anterior, la planeación estratégica se puede definir como el conjunto de procesos llevados a cabo dentro y en el entorno de la organización fijados a corto, mediano y largo plazo con el fin de realizar una serie de eventos o estrategias que permitan darle cumplimiento a los objetivos previamente establecidos, los cuales son la razón de ser de la empresa. Es sustancial aclarar que los sistemas de planeación estratégica han mejorado considerablemente en el transcurso del tiempo, a tal punto que en la actualidad las compañías significativas para la economía mundial tienen su propio tipo de sistema y estas se convierten en un ejemplo para las Pymes, las cuales ya reconocen la importancia de la planificación estratégica para su desarrollo y crecimiento a largo plazo, es decir que la planeación estratégica es un instrumento de gran dominio que permite el diagnóstico, análisis, reflexión y toma de decisiones acordes al ambiente actual de la organización y dirigidas a generar un cambio que permita conseguir la eficiencia y calidad en todas las operaciones de la empresa. Es por esto que si la planeación estratégica se efectúa de una manera correcta se puede observar el progreso de la compañía al instaurar metodologías de manejo racional de los recursos, disminución de los niveles de indecisión, toma de medidas para hacer frente a contingencias que garanticen el triunfo, adquisición de una cognición futurista orientada al porvenir y disminución de los riesgos y aprovechamiento total de las oportunidades, sin embargo, es importante resaltar que las empresas también se pueden enfrentar a las limitaciones mostradas en la figura 3.

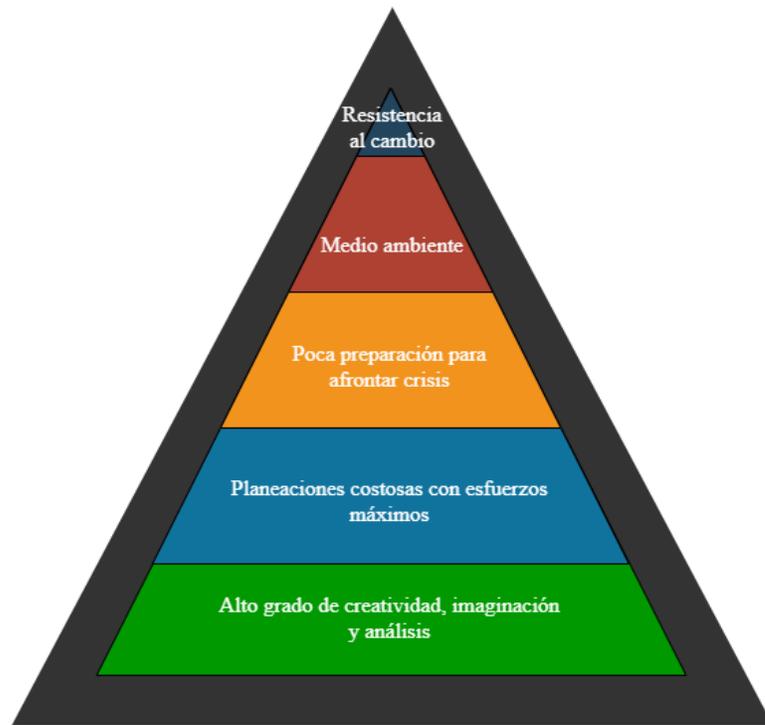


Figura 3. *Planificación estratégica y gestión pública por objetivos.*

Fuente: Elaboración propia con base en (Sánchez Albavera, 2003).

Finalmente, cabe resaltar que esta planeación estratégica va ligada a una gestión estratégica, la cual se puede realizar por medio de un análisis financiero de la empresa, para ello es importante conocer los diferentes indicadores que me permiten diagnosticar la gestión que se llevará a cabo con el fin de optimizar los recursos financieros de una empresa.

4.2.5. Análisis financiero

Un análisis financiero comprende el análisis de diversos factores presentes en los estados financieros de las empresas. Los estados financieros son informes que presentan las empresas para dar a conocer la situación económico-financiera en una fecha o periodo determinado (balance general), los resultados de sus operaciones (estado de ganancias y pérdidas), la utilización de los factores de producción (estado de costo de producción y ventas), como el origen y aplicación de los recursos financieros (flujo de fondos o estado de cambio de la situación financiera) (Brealey y

Myers, 2010). Para obtener los estados financieros se utilizan indicadores financieros que permiten diagnosticar la gestión financiera como lo son la liquidez, la eficiencia, la rentabilidad y el endeudamiento de las organizaciones. En la tabla 4, se realiza un resumen de los indicadores y sus respectivas fórmulas:

Tabla 4. Indicadores financieros.

Indicadores de liquidez	<p>La razón corriente: mide la capacidad de pago de la empresa a corto plazo con sus recursos disponibles.</p>	$\frac{RC}{AC - PC} = \frac{RC}{PC} \quad (1)$ <p>RC = Razón corriente AC = Activo corriente PC = Pasivo corriente</p>
	<p>La prueba ácida: es similar a la razón corriente, pero considera el impacto que tienen los inventarios para la evaluación de la liquidez.</p>	$\frac{PA}{AC - INV - PC} = \frac{PA}{PC} \quad (2)$ <p>PA = Prueba ácida AC = Activo corriente INV = Inventarios PC = Pasivo corriente</p>
	<p>Capital neto de trabajo: se refiere a los recursos disponibles al evaluar la diferencia entre el activo y el pasivo corrientes.</p>	$KN = AC - PC \quad (3)$ <p>KN = Capital neto de trabajo. AC = Activo corriente PC = Pasivo corriente</p>
Indicadores de eficiencia	<p>Rotación de inventarios: mide la gestión de los inventarios, es decir que entre más crezca este número significa hay más flujo de producción o comercial</p>	$RI = \frac{CV}{INV} \quad (4)$ <p>RI = Rotación de inventarios CV = Costo de ventas INV = Inventarios</p>
	<p>Rotación de cartera: mide la eficiencia del departamento de cobro de la empresa para efectos de ventas a crédito.</p>	$RC = \frac{CxC}{RC} \quad (5)$ <p>RC = Rotación de cartera CxC = Cuentas por cobrar</p>
	<p>Rotación de activos: mide la gestión de los activos, es decir que entre más crezca este número significa que la empresa está moviendo más activos.</p>	$RA = \frac{RA}{RA} \quad (6)$ <p>RA = Rotación de activos</p>

Indicadores de rentabilidad	<p>Margen bruto de utilidad: este indicador debe ser evaluado junto otro indicador que mida la gestión de la rentabilidad sobre utilidad neta ya que en esta comparación se suelen encontrar los errores sobre la estructura de costos de la empresa.</p>	bruta	$\frac{UB}{VN} = \frac{UB}{VN} \text{ (7)}$ MBU=UB/VN MBU= Margen de utilidad UB=Utilidad bruta VN=Ventas netas
	<p>Rentabilidad sobre ventas: mide la verdadera proporción que relaciona la utilidad neta con el valor de las ventas.</p>	bruta	$\frac{UB}{VN} = \frac{UB}{VN} \text{ (8)}$ MBU=UB/VN MBU= Margen de utilidad UB=Utilidad bruta VN=Ventas netas
	<p>Rentabilidad sobre activos: mide la rentabilidad directa de la inversión de los accionistas que se reflejan en los activos de la empresa.</p>	activos	$\frac{UB}{AT} = \frac{UB}{AT} \text{ (9)}$ RA=Rentabilidad sobre UB=Utilidad bruta AT=Activos totales
	<p>Rentabilidad sobre patrimonio: mide la verdadera proporción que relaciona la utilidad neta con el valor de las ventas.</p>	patrimonio	$\frac{UN}{Pat} = \frac{UN}{Pat} \text{ (10)}$ RP=Rentabilidad sobre UN=Utilidad neta Pat=Patrimonio
	<p>Nivel de endeudamiento: se relaciona directamente los activos con la deuda de la empresa.</p>		$\frac{NV}{AT} = \frac{NV}{AT} \text{ (11)}$ NV=Nivel de endeudamiento PT=Pasivos totales AT=Activos totales

Fuente: Elaboración propia adaptado.

4.2.6. Macroaseo SAS

La microempresa Macro aseos SAS fue constituida en noviembre del año 2018 mediante la certificación expedida por la Cámara de Comercio de Bogotá, la cual certifica a la microempresa como una sociedad con objeto principal en la prestación del servicio de aseos y cafetería en general con personal y maquinaria, donde se realizan actividades combinadas de apoyo a instalaciones, actividades de limpieza general al interior de edificios, actividades de paisajismo y servicios de

mantenimiento conexos, lavado de fachadas, tapetes y cortinas, jardinería y fumigación, servicio de transporte de carga y pasajeros en general, actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas, actividades creativas, artísticas, culturales, de entretenimiento y de esparcimiento, actividades de los hogares individuales como empleadores de personal doméstico, actividades de obra civil en general, drywall, mantenimiento locativo general, remodelación, construcción, ornamentación y adecuaciones de toda clase de edificaciones, muebles y enseres, oficina abierta, interventoría técnica, administrativa y financiera para proyectos y estudios en general, capacitaciones, seminarios, talleres, asesorías, consultorías, operador logístico integral para la organización de actividades empresariales, así mismo, podrá realizar cualquier otra actividad económica lícita tanto en Colombia como en el extranjero, además, la sociedad podrá llevar a cabo, en general, todas las operaciones de cualquier naturaleza que ellas fueren relacionadas con el objeto mencionado, así como cualesquiera actividades similares, conexas o complementarias o que permitan facilitar o desarrollar el comercio o la industria de la sociedad. Además, MACROASEO cuenta con una política de calidad que tiene como propósito la satisfacción de sus clientes mediante la prestación de un servicio integral por medio de personal con una excelente presentación, actitud de servicio y cumplimiento de las normas de seguridad industrial, además, los servicios prestados por la empresa se caracterizan por la alta calidad de los materiales y equipos. Por otro lado, la empresa cuenta con 3 pilares básicos mostrados la figura 4:

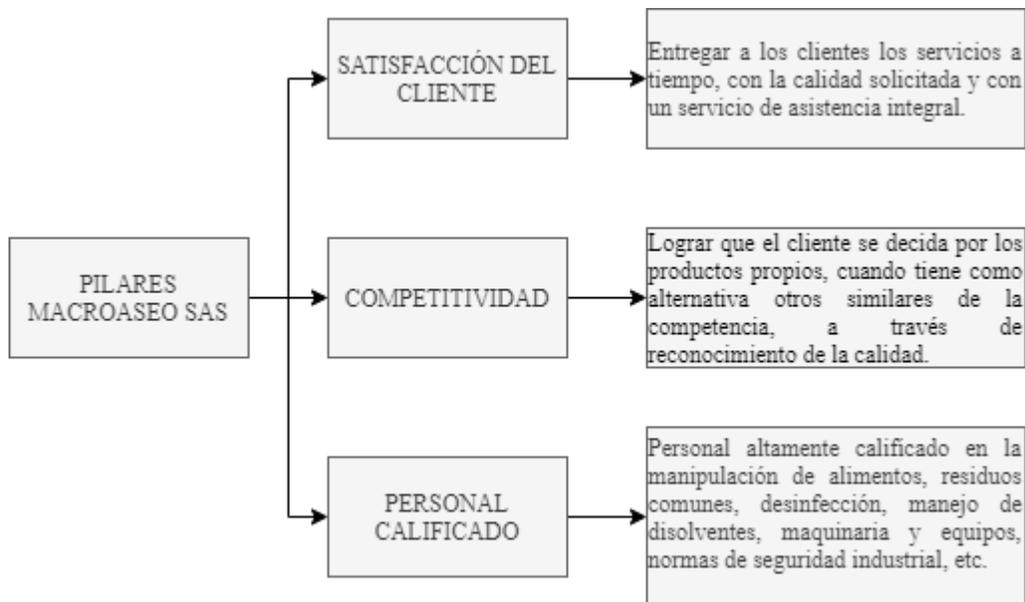


Figura 4. *Pilares Macroaseo SAS.*

Fuente: Elaboración propia con base en el brochure de Macroaseo SAS.

Por otro lado, Macroaseo SAS cuenta con clientes potenciales en proyección a bancos, colegios, universidades, centros comerciales, edificios, oficinas, empresas, supermercados, viviendas y todos aquellos sitios que requieren personal calificado en la prestación del servicio de aseo, limpieza, cafetería, mantenimiento y jardinería. Para esto cuenta con máquinas rotativas de alta y baja revolución, máquinas de alta presión de agua, aspiradoras polvo/agua y polvo, máquinas de inyección para el lavado de alfombras, además, de herramientas como andamios, carros de transporte para artículos de aseo y carros exprimidores además de disponibilidad suficiente de recurso humano, altamente capacitado y equipos para cada uno de los casos de acuerdo con la necesidad, se tiene personal especializado y diferentes alternativas para el servicio, contando con diferentes formas de prestación que van desde solo personal, personal + implementos + insumos, personal + implementos + insumos + equipos o montaje y organización de salones para eventos donde el cliente suministra sillas, mesas, etc. Además de esto, MACROASEO SAS cuenta con servicio de mantenimiento en los campos de plomería, eléctrico,

hidráulico, pintura, drywall, jardinería, paisajismo, y construcciones pequeñas. Finalmente, la empresa también comercializa maquinaria e implementos de excelente calidad para el aseo y mantenimiento de sus instalaciones tales como: removedores, jabones, desechables, desincrustantes, sellos, desinfectantes, carros exprimidores, avisos de precaución y todo lo relacionado con maquinaria industrial para el aseo, material vegetal y abonos, herramientas y equipos de jardinería, herramienta básica y especializada para mantenimientos locativos.

Por último, MACROASEO SAS cuenta con experiencia y especialidad en las áreas mostradas en la tabla 5:

Tabla 5. *Especialidades Macroaseo SAS.*

Áreas	Descripción
Aseo hospitalario	Uso de equipos sofisticados para la desinfección de superficies por vías aéreas. Para esto se cuenta con la regulación gubernamental en el manejo de estas áreas.
Limpieza de vidrios	vidrios de instalaciones, tanto internos como externos, además, marquesinas y domos.
Sellado y cristalizado de pisos	Uso de productos de calidad como removedores, sellantes y acabados.
Servicio de cafetería	Personal profesional en el servicio de cafetería para que los clientes ofrezcan a todos sus usuarios internos y externos la mejor atención.
Lavado de alfombras	Uso del sistema de inyección y extracción, además, de que los productos empleados son los mejores del mercado tales como: desmanchadores, shampoo y enzimas para el control de hongos y bacterias.

Fuente: Elaboración propia adaptado del brochure de Macroaseo SAS.

5. Metodología

5.1. Alcance de la investigación

El alcance de esta investigación, (Hernández Sampieri, 2018) , es descriptivo, es decir, tiene como finalidad especificar propiedades y características, en este caso, de variables en un contexto determinado por medio de la recolecta, medición y comprensión de la información financiera suministrada por la empresa MACROASEO SAS, la cual refleja su situación actual y mediante el respectivo análisis permitirá la correcta toma de decisiones para el desarrollo de estrategias financieras que posibilite la supervivencia de la empresa por medio del ajuste de los indicadores financieros.

5.2. Enfoque metodológico

El enfoque de esta investigación, (Hernández Sampieri, 2018), es de carácter mixto ya que se compone por un enfoque cualitativo, el cual tiene como característica principal la recolección y análisis de datos con el fin de concretar la pregunta de investigación y referente a esto poder crear nuevas interrogantes que permita permear más en la problemática presentada; y un enfoque cuantitativo, que se realizará por medio de la medición numérica y el análisis estadístico de los datos presentados por MACROASEO SAS con el fin establecer las pautas de comportamiento y fijar las estrategias financieras a implementar en la empresa.

5.3. Población y muestra

La investigación se realizará tomando la empresa como población y, debido a que se realiza un análisis de los estados financieros, se tiene como muestras el informe de balance general, el informe de pérdidas y ganancias, el brochure y el registro de la cámara de comercio suministrados por la empresa MACROASEO SAS. El tipo de muestreo será no probabilístico, ya

que este tipo no permite que todos los individuos de una población a investigar posean las mismas oportunidades de selección, esto teniendo en cuenta que se trabajará con una sola empresa de Bogotá que presta servicios de aseo entre todas las empresas que existen en esta ciudad.

5.4. Instrumentos

La recolección de la información se realizó por medio de fuentes primarias como los documentos suministrados por la empresa y secundarias. Inicialmente, el gerente de la empresa MACROASEO SAS realizó la entrega de la información esencial de la empresa como lo es el brochure, el registro en cámara de comercio, el informe de balances y el informe de pérdidas y ganancias, y posteriormente, a partir de esta información suministrada se realizó la confrontación de la información con el fin de obtener claridad respecto a la misma.

5.5. Procedimientos

Como se observa en la figura 5, el procedimiento realizado se divide en tres etapas:

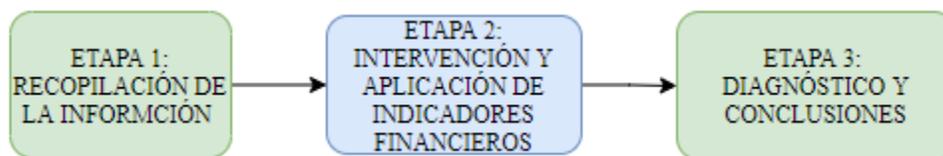


Figura 5. *Etapas del desarrollo metodológico.*

Fuente: Elaboración propia.

En la primera etapa se realiza la recopilación de la información necesaria para el procesamiento y análisis de la información, la información recolectada hace referencia a los informes de balances, pérdidas y ganancias, el brochure y la cámara de comercio de la empresa MACROASEO SAS. En la segunda etapa se realiza una confrontación de la información con el gerente de MACROASEO SAS con el propósito de garantizar que la información suministrada por la empresa sea interpretada de manera adecuada para el debido procesamiento y análisis de la misma, a continuación se realizan las intervenciones necesarias a la información suministrada con

el fin de obtener los indicadores financieros que permitan el desarrollo de las estrategias financieras a poner en marcha en la empresa con el fin de garantizar su sostenimiento a largo plazo. Finalmente, en la última etapa se reúne toda la información resultante del procesamiento de esta y se realiza un diagnóstico que permite concluir las estrategias financieras a implementar y proporcionar recomendaciones que mejoren su rendimiento financiero.

5.6. Análisis de la información

Debido a las herramientas matemáticas y contables que el software Microsoft Excel posee como la manipulación y procesamiento de datos, el uso de tablas y gráficos dinámicos que permite el análisis desde diferentes perspectivas y a grandes volúmenes de datos, la importación de datos y la facilidad para verificar la correlación de estos; se utilizará para el desarrollo de este proyecto. Además de sus completas herramientas, Excel permite la facilidad en la toma de decisiones debido a que posibilita el desarrollo de modelos financieros complejos para diferentes escenarios.

5.7. Consideraciones éticas

Dado que la investigación requiere del manejo de información privada de la empresa MACRO ASEO SAS y de la interacción del personal de la empresa con el investigador, es necesario establecer consideraciones éticas y bioéticas que involucren al investigador, el cual evidencie la transparencia y el oportuno manejo de la información como también el buen uso de los recursos que le sean facilitados. Por lo cual se pondrán en consideración los siguientes compromisos:

1. El investigador no hará uso de la información sin previa autorización, en caso de ser necesario el uso de la información se hará una petición para poder acceder a ella, en caso de que la respuesta sea negativa, no se abusará de la confianza que la empresa ha depositado. En resumen, no se hará uso indiscriminado de la información, y se buscarán otras estrategias para poder realizar la investigación y obtener los resultados.

2. La recolección de la información se hará no solo de la empresa sino también de artículos y revistas científicas con el fin de comparar y guiar la investigación, cabe resaltar que se realizarán las respectivas referencias bibliográficas respetando y dando cumplimiento a la ley 23 de 1982 con modificaciones en la ley 1403 de 2010.

Finalmente, se tuvo en cuenta los principios de la bioética intraespecífica como la responsabilidad, igualdad, no maleficencia, autonomía, confidencialidad, y también principios de la bioética interespecífico como las relaciones profesionales, estándares morales y legales, bienestar del usuario, justicia y beneficencia, entre otros; dichos principios puestos en práctica en diversos momentos de la investigación, manteniendo una investigación transparente, con proyección y orientada a futuras investigaciones.

6. Resultados

1. Análisis de los estados financieros actuales de la empresa Macroaseo SAS

Inicialmente, se realizó un balance general del estado financiero de MACROASEO SAS, el cual se puede observar en la tabla 6. En esta tabla se presenta tanto el análisis vertical como el análisis horizontal de los años 2019 y 2020; y de este último se realiza una variación absoluta y otra relativa.

Tabla 6. Balance general de Macroaseo SAS.

MACROASEO SAS						
NIT 901.237.539-4						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO		ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL		
BALANCE GENERAL				VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Disponible	\$ 4.861.000	\$ 6.000.000	46,92%	54,55%	-\$ 1.139.000	-18,98%
Inventarios	\$ 2.500.000	\$ 2.000.000	24,13%	18,18%	\$ 500.000	25,00%
Total activo corriente	\$ 7.361.000	\$ 8.000.000	71,05%	72,73%	-\$ 639.000	-7,99%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad planta y equipo	\$ 3.000.000	\$ 3.000.000	28,95%	27,27%	\$ -	0,00%
Total activo no corriente	\$ 3.000.000	\$ 3.000.000	28,95%	27,27%	\$ -	0,00%
TOTAL ACTIVO	\$ 10.361.000	\$ 11.000.000	100,00%	100,00%	-\$ 639.000	-5,81%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por pagar cesantías	\$ 890.000	\$ 2.716.000	8,59%	24,69%	-\$ 1.826.000	-67,23%
Total Pasivo corriente	\$ 890.000	\$ 2.716.000	8,59%	24,69%	-\$ 1.826.000	-67,23%
TOTAL PASIVO	\$	\$	8,59%	24,69%	-\$	-67,23%

	890.000	2.716.000			1.826.000	
PATRIMONIO						
Capital social	\$ 10.000.000	\$ 10.000.000	96,52%	90,91%	\$ -	0,00%
Utilidades o pérdida del ejercicio	\$ 145.000	-\$ 3.950.000	1,40%	-35,91%	\$ 4.095.000	-103,67%
Utilidad y pérdida del ejercicio anterior	-\$ 674.000	\$ 2.234.000	-6,51%	20,31%	-\$ 2.908.000	-130,17%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 9.471.000	\$ 8.284.000	91,41%	75,31%	\$ 1.187.000	14,33%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 10.361.000	\$ 11.000.000	100,00%	100,00%	-\$ 639.000	-5,81%

Fuente: Elaboración propia.

Además, se realizó un estado de resultados del 1 de enero al 30 de diciembre de 2020 mostrado en la tabla 7.

Tabla 7. Estado de resultados.

MACROASEO SAS				ANÁLISIS HORIZONTAL			
NIT 901.237.539-4				ANÁLISIS VERTICAL			
ENERO 01 A DICIEMBRE 30 DE 2020				ESTADO DE RESULTADOS			
				VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA		
				2020	2019	2020	2019
INGRESOS OPERACIONALES							
Ventas brutas	\$ 76.939.000	\$ 28.442.000	100,00%	\$ 48.497.000	170,51%		
(-Devolución en ventas)	\$ 2.748.000	\$ -	3,57%	\$ 2.748.000	100,00%		
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$ 74.191.000	\$ 28.442.000	96,43%	\$ 45.749.000	160,85%		
COSTO EN VENTAS							
Costo en ventas	\$	\$	14,54%	\$	240,89%		

	11.188.000	3.282.000			7.906.000	
	0					
TOTAL COSTO EN VENTAS	\$ 11.188.000	\$ 3.282.000	14,54%	11,54%	\$ 7.906.000	240,89%
	0	0				
TOTAL UTILIDAD BRUTA	\$ 63.003.000	\$ 25.160.000	81,89%	88,46%	\$ 37.843.000	150,41%
	0	0				
GASTOS OPERACIONALES						
	\$	\$			\$	
Gastos de personal	55.210.000	29.110.000	71,76%	102,35%	26.100.000	89,66%
	0	0				
Gastos generales arriendo	7.648.000	-	9,94%	0,00%	7.648.000	100,00%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	\$ 62.858.000	\$ 29.110.000	81,70%	102,35%	\$ 33.748.000	115,93%
	0	0				
RESULTADO OPERACIONAL	\$ 145.000	\$ -3.950.000	0,19%	-13,89%	\$ 4.095.000	103,67%
Ingresos no operacionales	-	-	0,00%	0,00%	\$ -	
Gastos no operacionales	-	-	0,00%	0,00%	\$ -	
Utilidad pérdida no operacional	\$ 145.000	\$ -3.950.000	0,19%	-13,89%	\$ 4.095.000	103,67%
Provisión impuestos de renta	-	-	0,00%	0,00%	\$ -	
UTILIDAD/ PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	\$ 145.000	\$ -3.950.000	0,19%	-13,89%	\$ 4.095.000	103,67%

Fuente: Elaboración propia.

Finalmente, en la tabla 8 se muestran los ratios de la empresa tanto del año 2019 como del año 2020.

Tabla 8. Ratios de la empresa Macroaseo SAS.

RATIOS DE LA EMPRESA MACROASEO SAS		
NIT 901.237.539-4		
	2019	2020

LIQUIDEZ			
Capital neto de trabajo	Activo corriente	\$ 8.000.000	\$ 7.361.000
	Pasivo corriente	\$ 2.716.000	\$ 890.000
		\$ 5.284.000	\$ 6.471.000
Razón corriente	Activo corriente	\$ 8.000.000	\$ 7.361.000
	Pasivo corriente	\$ 2.716.000	\$ 890.000
		2,95	8,27
Prueba ácida	Activo corriente	\$ 8.000.000	\$ 7.361.000
	Inventario	\$ 2.000.000	\$ 2.500.000
	Pasivo corriente	\$ 2.716.000	\$ 890.000
		2,21	5,46
Rotación capital de trabajo		\$	\$
	Ventas	28.442.000	76.939.000
	Capital de trabajo	\$ 10.000.000	\$ 10.000.000
		2,84	7,69
Rotación de activos		\$	\$
	Ventas	28.442.000	76.939.000
	Activos totales	\$ 11.000.000	\$ 10.361.000
		2,59	7,43
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO			
Nivel de endeudamiento	Pasivo total	\$ 2.716.000	\$ 890.000
		\$	\$
	Activo total	11.000.000	10.361.000
		24,69%	8,59%
Solvencia total		\$	\$
	Activo total	11.000.000	10.361.000
	Total pasivo	\$ 2.716.000	\$ 890.000
		4,05	11,64
RAZÓN DE RENTABILIDAD			
Rentabilidad del activo	Utilidad neta	-\$ 3.950.000	\$ 145.000
		\$	\$
	Activo total	11.000.000	10.361.000
		-35,91%	1,40%
Margen neta de utilidad	Utilidad neta	-\$ 3.950.000	\$ 145.000
		\$	\$
	Ventas	28.442.000	76.939.000
		-13,89%	0,19%
Margen bruto de utilidad		\$	\$
	Ventas	28.442.000	76.939.000
	Costo de ventas	\$ 3.282.000	\$ 11.188.000

			\$	\$
		Ventas	28.442.000	76.939.000
			88,46%	85,46%
			\$	\$
Margen de utilidad		Utilidad bruta	25.160.000	63.003.000
			\$	\$
		Ventas	28.442.000	76.939.000
			88,46%	81,89%

Fuente: Elaboración propia.

2. Identificación de las variables que están afectando el óptimo funcionamiento financiero de la empresa

A continuación, se presentan los estados de la situación financiera de MACROASEO SAS.

Tabla 9. Estados de la situación financiera Macroaseo SAS.

	A DIC 2020	%	A DIC 2019	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO	10.361.000	100,00	11.000.000	100	-	-
					639.000	5,80%
PASIVO	890.000	8,90%	2.716.000	24,69	-	-
					1.826.000	67,00%
PATRIMONIO	9.471.000	91,41	8.284.000	75,31	1.187.000	14,32
					00	%
PASIVO + PATRIMONIO	10.361.000	100,00	11.000.000	100	-	-
					639.000	5,80%

Fuente: Elaboración propia.

Como se puede observar en la tabla 9, los activos de MACROASEO SAS para el año 2020 presentan un decremento equivalente a \$- 639.000 respecto al año 2019, además, del 100% de los activos el 46.92% pertenece a la caja o bancos, lo cual quiere decir que este porcentaje está representado por el dinero que la empresa tiene en el banco o en una de las cajas. Además, en la cuenta de inventarios para el año 2020 hubo un incremento de \$500.000 equivalente al 25% referente al año 2019, esto se puede deber a la utilización de los productos en stock con que contaba la empresa ya que por ser demasiado baja y al no tener una rotación de estos se incrementa

el valor de estos, por lo que del total del activo el 24.13% está representado en los inventarios de la empresa. Por otro lado, la propiedad de planta y equipo está representada con el 28.95% de la maquinaria de la empresa referente al 2020, lo cual no refleja alteración en los porcentajes con respecto al año 2019 debido a que no se realizaron compras de equipos electrónicos ni vehículos como se observa en la figura 6.

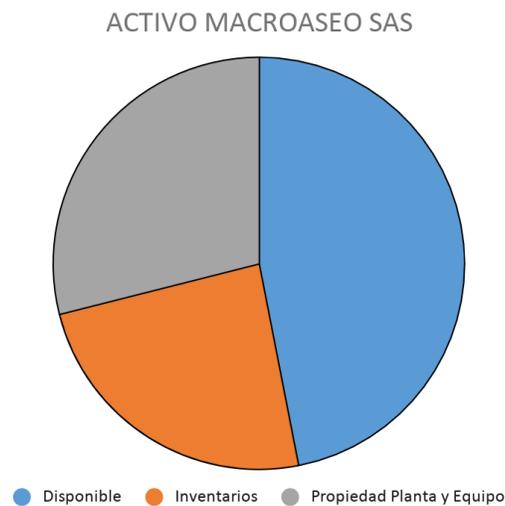


Figura 6. Activo Macroaseo SAS.

Fuente: Elaboración propia.

Por otro lado, respecto al año 2020 el total de los pasivos disminuyó en 8.59% equivalente a \$890.000 lo que quiere decir que las deudas han sido subsanadas paulatinamente, además, en el año 2020 se presenta una disminución del -67% equivalente a \$- 1.826.0000 referente al año

anterior, ya que se cancela parte de la obligación contraída tal como se observa en la figura 7.

PASIVO + PATRIMONIO MACROASEO SAS

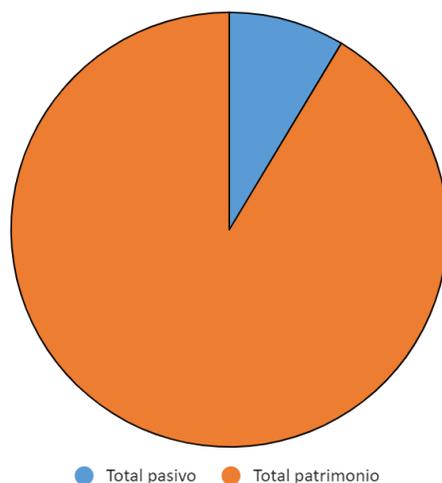


Figura 7. *Pasivo+ Patrimonio Macroaseo SAS.*

Fuente: Elaboración propia.

Respecto al patrimonio, se tiene que del 100% del total de la empresa, el 91.41%, para el año 2020 representan los elementos patrimoniales, es decir de los \$9.471.000 el 91.41% está representado por el patrimonio, todo lo demás ya es ganancia, dicho de otro modo, está representado en otras cuentas de la contabilidad o cuentas de balance. Para el 2020 el patrimonio presenta un aumento del 14.32% equivalente a \$1.187.000 respecto al año 2019 en variación relativa, lo cual, al analizar la tabla 10 se encuentran las siguientes percepciones en donde la composición de los activos para el año 2020 es la siguiente, cabe resaltar que la inversión se encuentra representada en forma alta para los activos corrientes. En la figura 8 y la tabla 10, se muestra la representación de lo anteriormente mencionado.

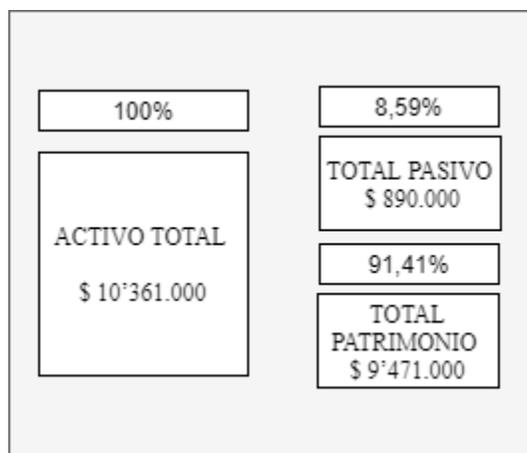


Figura 8. Representación de los activos.

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 10. Composición de los activos.

ACTIVO	CANTIDAD EN PORCENTAJE
Corriente	71.05%
No corriente	28.95%
Total	100%

Fuente: Elaboración propia.

Al analizar las siguientes percepciones y la composición del pasivo para el año 2020 de la empresa MACROASEOS S.A.S. se encuentra lo presentado en la tabla 11.

Tabla 11. Composición del pasivo.

ÍTEM	CANTIDAD PORCENTAJE
Pasivo corriente	8,59%
Patrimonio	91,41%
Total	100%

Fuente: Elaboración propia.

Para el año 2019 la empresa MACROASEO SAS solo necesitó el financiamiento de terceros en un 24.69%, es decir, \$2 '716.000 para cubrir un valor de \$11'000.000.

Para el año 2020, el financiamiento que la empresa necesita de terceros para cubrir sus pasivos es de \$890.000 lo cual representa el 8.59%, además, el 91.41% cubre su propio capital con un patrimonio de \$9'471.000. Por otro lado, la distribución es el reflejo de una política de financiamiento que la empresa tiene en el año 2020, lo cual se observa una ligera superioridad del pasivo corriente y desde luego una partición de la gran escala en el patrimonio. De lo anterior, indica que MACROASEO S.A.S. tiene una política sana, donde la participación de los pasivos corrientes es relativamente baja con 8.59%, comparado con la partición que tiene los activos corrientes 71.05%, lo que indica que MACROASEO S.A.S. posee abundantes recursos a corto plazo para poder atender de manera oportuna los compromisos que tiene en el mismo periodo. De lo anterior, la empresa está operando sus actividades con activos y pasivos de manera a corto plazo, por lo tanto, se indica que es bueno porque sus deudas son menores a un año.

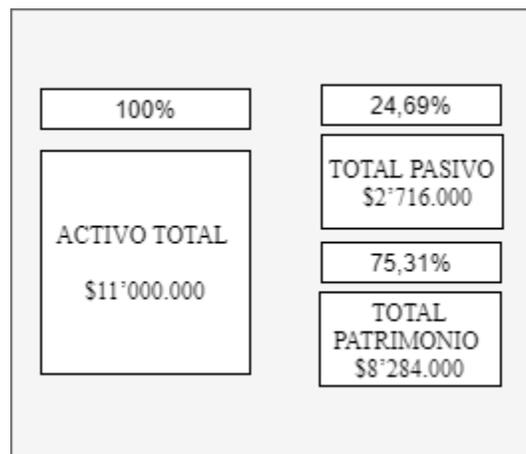


Figura 9. Representación de los activos.

Fuente: Elaboración propia.

Finalmente, se presenta gráficamente los estados de resultados en la figura 10:

ANÁLISIS FINANCIERO MACROASEO SAS

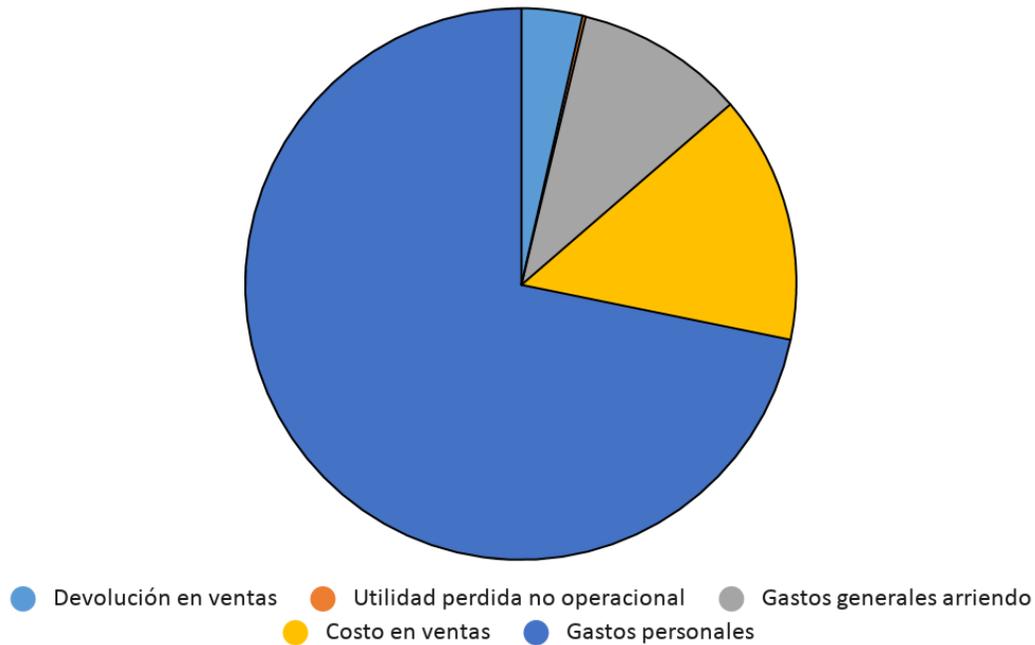


Figura 10. *Análisis financiero Macroaseo SAS.*

Fuente: Elaboración propia.

De donde se puede observar que el porcentaje del margen de utilidad bruto sobre la venta con relación al año 2020-2019 de la empresa MACROASEO SAS ha disminuido notoriamente para el año 2020 a un 81.89%, además, la empresa refleja pocas habilidades para producir utilidades en el desarrollo y son bajas en 0.19% para el año 2020. Por otro lado, para el año 2020, en la cuenta de ingresos operacionales se refleja un incremento del 160,85% equivalente a \$45.749.000, lo cual indica que si el ingreso es mayor a través de los años el negocio es rentable. También se tiene que las ventas de la empresa mantienen un comportamiento ascendente a través de los periodos en estudio (2019 -2020), sin embargo, el volumen de ventas es ascendente con referente al siguiente año y de una manera constante, aun siendo joven la empresa en el mercado. Referente al costo de ventas, para el año 2020 evidencia un aumento de 241% equivalente a \$7.906.000, una de las circunstancias es que puede ser causa de la disminución de la

productividad, o causas externas como materias primas debido a escasez de suministros o materiales, o bajos precios que fue aplicado al adquirir productos al por mayor. Además, los gastos generados para el mismo año se evidencian con un aumento del 115% equivalente a \$62.858.000, sin embargo, se puede notar en comparación con el año 2019 que se genera un aumento de \$29.110.000. Finalmente, la utilidad neta para el año 2020 arroja un equivalente a \$145.000 ya que este es el valor en efectivo que obtendrían los dueños de la empresa MACROASEO SAS, ahora bien, si los costos siguen siendo altos y los gastos también para el próximo periodo seguirá manifestando lo mismo.

En la preparación del balance general no hacen referencia a las provisiones que se realizaron de acuerdo a los gastos o pagos de obligaciones contraídas por la empresa en el año 2019. Lo cual no hubo una preparación para la presentación de los estados financieros. Se presentan interrogantes por parte de la contadora en la identificación de informes contables debido a la salida de esta partida contable.

Al realizar el análisis financiero de macroaseo para dar cual es el estado de salud económica de la empresa y mirándolo desde el balance general y el estado de perdidas las utilidades no son factibles en su momento, causa a la cual los costos de la empresa son demasiados altos, de otra manera, al contar con un buen plan financiero la empresa de Macroaseo permite la comparación y la evaluación en la generación de acciones que son indispensables al cambio, define cual es el crecimiento que se espera y los recursos fundamentales para el logro de las necesidades. Así mismo, poder argumentar o justificar ante las fuentes bancarias de financiamientos, accionistas, etc, saber cuál es el estado financiero de macroaseo y finalmente, cuál será el retorno de la inversión esperada.

3. Determinación de las estrategias que permitan que la gerencia financiera de

Macroaseo SAS genere acciones pertinentes para optimizar los recursos financieros

Para tener un óptimo mejoramiento de los recursos y poder maximizar los beneficios de los accionistas, la empresa requiere planes de acción de financiamiento a largo plazo para ampliar con mayor efecto el funcionamiento y que cumplan con la meta de maximizar estrategias, partiendo de que la gerencia financiera genere acciones, además, es indispensable implementar un esquema financiero que sea exitoso como podría ser la estrategia corporativa; con el objeto de poder desarrollarse satisfactoriamente en el mercado, lo cual beneficiará a la empresa por medio de la realización de alianzas estratégicas con otras empresas con el propósito de ser más eficiente en el proceso de reducción de costos, de esta manera la empresa puede aumentar las ganancias o utilidades trabajando en conjunto, reduciendo costos y mejorando la calidad del producto y el servicio.

Otra forma de optimizar los recursos es diversificando el negocio para que la empresa pueda ofrecer un nuevo servicio o sujetar varios servicios dentro de la empresa para ampliarse a otros mercados con el fin de crear más oportunidades de negocio y obtener así un mayor crecimiento.

La manera para mejorar la acción o el trabajo realizado en la empresa MACROASEO es buscar mejorar los resultados, contando con una mayor eficiencia y eficacia y dar una mejora continua de sus recursos y la administración para contar con la adecuada calidad de los servicios y buena optimización en las diferentes áreas de la empresa, ya sea en el área administrativa o financiera. Si se maneja en el área administrativa ayuda a la gestión y planificación en el trabajo ayudarían aumentar el rendimiento de cada empleado que tenga la empresa.

Por otra parte, en el área financiera la empresa busca tener un mayor rendimiento utilizando un mínimo de recurso, tratando disminuir costos que puedan tratarse como no necesarios, lo cual, permite ser más rentable para la empresa como anteriormente se había manifestado.

Con este trabajo se analiza las estrategias financieras, lo cual, resultan de un análisis estratégico, que consiste en la investigación del entorno de la empresa y como actúa, con la finalidad de formular estrategias para la toma de decisiones y cumplir con los objetivos propuestos. No obstante, se determina las razones financieras, el análisis de la rentabilidad, la liquidez y solvencia, etc, lo que da lugar a unas estrategias definidas de la empresa y que deben ser expuestas para el buen funcionamiento de Macroaseo.

Ahora bien, el gerente financiero debe trazar unas metas desde el gerente hasta los bajos mandos, con el propósito que cada uno tome su compromiso en las tareas más grandes y pequeñas, para la buena satisfacción de los clientes, y el mejoramiento en general de la empresa y logrando la maximización para los accionistas. Por otra parte, la empresa debe contar con un adecuado personal de empleados capaces en la realización de trabajos internos o externos.

De lo anterior, otra forma de determinar estrategias es la administración de los recursos financieros que tiene la empresa, entre esos hacen parte la contabilidad, la elaboración de informes contables, financieros y presupuestales, las cuentas por cobrar, la gestión de riesgos, que detallan una buena estrategia financiera, no hay duda que obteniendo una buena gestión financiera puede ser de buena ayuda para el dueño o empresario, logrando una buena administración de los activos de la empresa, tomar decisiones que conduzca a la buena financiación de servicios para la empresa. En este orden de ideas, la gerencia financiera tiene la responsabilidad de hacer parte de una variedad de funciones para lograr la optimización de los recursos financieros, lograr el rendimiento para la empresa, y lograr reducir las amenazas o pérdidas que genera la empresa, lo cual hace parte de las estrategias que permiten que la gerencia financiera genere acciones pertinentes para optimizar los recursos financieros de Macroaseo.

Por consiguiente, la gerencia financiera de Macroaseo debe evaluar los clientes y el mercado que realiza la empresa para determinar en que se invierte estos recursos para elaborar un

plan de inversión y poder determinar estrategias y responsabilidades a largo plazo. Lo más importante para establecer estrategias en la empresa en cuanto realización de créditos en los bancos o entidades financieras es trazar una buena argumentación y establecer por qué la empresa solicita el crédito y cuáles son las formas de pago.

7. Conclusiones

Durante el desarrollo del proyecto se analizaron los estados financieros de MACROASEO SAS, enfocados en un comportamiento aceptable para la empresa, durante los periodos 2019 y 2020, aun así, su interpretación a nivel contable y financiero se encuentra en una ubicación favorable dentro del mercado competitivo. Sin embargo, se encontró que las variables que afectan el gran funcionamiento financiero de MACROASEO SAS, son los gastos y costos de la empresa, los cuales siguen perjudicando el bienestar económico y financiero de la misma, por lo que se identificó que las estrategias que permitan que la gerencia financiera genere acciones para optimizar los recursos financieros corresponden a maximizar planes de acciones financieros destinados a largo plazo con la finalidad de cumplir los objetivos y poner en funcionamiento estrategias de gestión financiera y proyectos destinados al desarrollo y la optimización de métodos, recursos viables que cumplan con los objetivos específicos propuestos desarrollando decisiones de inversión y la maximización de los accionistas.

El aporte que ofrezco a este trabajo para el conocimiento fue reflejar la situación económica y financiera, y la posibilidad de alcanzar una visión más amplia en el desarrollo financiero de la empresa. El estudio de este proyecto da importancia a la identificación de realizar una excelente práctica en el marco empresarial y financiero, evaluando alternativas que ayuden al mejoramiento de la empresa, por lo que este trabajo aporta gran material de investigación a la Universidad Uniminuto debido al enriquecedor contenido académico, y además, aporta a los estudiantes de la universidad en su proceso de formación y contribuye a lograr trabajos de investigación y profundización en temas financieros que conducen al buen mejoramiento de la calidad del alumno y preparación de áreas económicas y financieras.

8. Recomendaciones

Durante el desarrollo del proyecto se encontraron varias falencias en el manejo de la información y uso de los recursos financieros de la empresa MACROASEO SAS, por lo cual se dejan como recomendaciones, principalmente, apuntar a la disminución de costos en ventas y gastos ya debido a esto las utilidades halladas no son satisfactorias para la empresa. Además, gracias al análisis realizado a los estados financieros se llega a la conclusión de que la empresa debe realizar una mejor identificación y recopilación de las herramientas con el fin de fortalecerse para que los resultados obtenidos sean exactos. Finalmente, se recomienda hacer una mejor evidencia de los estados financieros con el propósito de satisfacer mejor las actividades económicas y financieras de la empresa.

9. Bibliografía

Andriani, Carlos; Biasca, Rodolfo; Rodríguez, M. (2003). *Un nuevo sistema de gestión para lograr Pymes de clase mundial* (Segunda; R. Biasca, Ed.).

Asobancaria. (2018, July). *Supervivencia de las MiPyme: un problema por resolver*. 14. Retrieved from <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/1145.pdf>

Bello Garzon, P. (2019). *IMPACTO ECONÓMICO EN EMPRESAS PYMES COLOMBIANAS POR CAMBIOS EN NORMAS TRIBUTARIAS DEL AÑO 2016 AL AÑO 2018* (Universidad Santo Tomás). Retrieved from <https://repository.usta.edu.co/bitstream/handle/11634/19435/2019patriciabello?sequence=3&isAllowed=y>

Castañeda González, Y. (2015). *Influencia de las MIPyMES en la generación de empleos en la región XI Texcoco, Estado de México (2000-2010)*. 55–71. Retrieved from <https://www.redalyc.org/pdf/401/40143424004.pdf>

Castaño Duque, G. A. (2000). *LA IMPORTANCIA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS INDUSTRIAS EN COLOMBIA Y EL EJE CAFETERO COLOMBIANO*. 25. Retrieved from <https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/11756/germanalbeirocastanoduque.20001.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

CCB noticias. (2021, March). *En el primer bimestre se redujo en 14% el número de empresas creadas en Bogotá y la región*. 1. Retrieved from <https://www.ccb.org.co/Sala-de-prensa/Noticias-CCB/2021/Marzo/En-el-primer-bimestre-se-redujo-en-14-el-numero-de-empresas-creadas-frente-al-mismo-periodo-de-2020-en-Bogota-y-la-region>

Confecámaras. (2020, September). *DINÁMICA DE CREACIÓN DE EMPRESAS EN COLOMBIA*. 7. Retrieved from https://www.confecamaras.org.co/phocadownload/2020/Analisis_Economicos/Informe_Dinamica_de_Creacion_de_Empresas_III_Trimestre_2020.pdf

Ecosistema. (2020a, September). *La atención de las pymes, una oportunidad de oro en el nuevo ecosistema crediticio*. Retrieved from <https://www.colombiafintech.co/novedades/la-atencion-de-las-pymes-una-oportunidad-de-oro-en-el-nuevo-ecosistema-crediticio>

Ecosistema. (2020b, September). *Nuevas alternativas de financiamiento para las Pymes*. 1. Retrieved from <https://www.colombiafintech.co/novedades/nuevas-alternativas-de-financiamiento-para-las-pymes>

García García, Y. (2020). *Propuesta plan estratégico para la empresa Distribuidora de aseo LA PERLA* (Universidad Agustiniiana). Retrieved from <http://repositorio.uniagustiniana.edu.co/bitstream/handle/123456789/1430/GarciaGarcia-Yeferson-2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y>

García Nava, José Alberto; Paredes Hernández, L. M. (2014). *Estrategia I De razones financieras*. In J. E. Callejas (Ed.), *ESTRATEGIAS FINANCIERAS EMPRESARIALES* (Primera). Retrieved from <https://editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074382037.pdf>

Gomez Solano, E. J. (2020). *LA PLANEACIÓN ESTRATÉGICA COMO HERRAMIENTA PARA INCREMENTAR LA PRODUCTIVIDAD Y SOSTENIBILIDAD DE LAS EMPRESAS. CASO: DOS GRANDES EMPRESAS DEL SECTOR DE SERVICIOS DE ASEO Y MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES EN BOGOTÁ* (Fundacion Universidad de América). Retrieved from <http://repository.uamerica.edu.co/bitstream/20.500.11839/7958/1/948211-2020-II->

MBA.pdf

Hernández Sampieri, R. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Retrieved from <https://www-ebooks7-24-com.ezproxy.uniminuto.edu/stage.aspx?il=6443&pg=41&ed=>

Jaramillo Jaramillo, Isabel Cristina; Osorno Alvarez, Y. (2020). *LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE SERVICIO DE ASEO EN LA CIUDAD DE MEDELLÍN* (Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria). Retrieved from <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/656/Sostenibilidad-financiera.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ministerio de comercio. (2019). *Definición Tamaño Empresarial, Micro, Pequeña, Mediana, Grande* (p. 1). p. 1. Retrieved from <http://www.mipymes.gov.co/temas-de-interes/definicion-tamano-empresarial-micro-pequena-median>

Ministerio de trabajo. (2019). “*MiPymes representan más de 90% del sector productivo nacional y generan el 80% del empleo en Colombia*”: ministra Alicia Arango (p. 1). p. 1. Retrieved from <https://www.mintrabajo.gov.co/prensa/comunicados/2019/septiembre/mipymes-representan-mas-de-90-del-sector-productivo-nacional-y-generan-el-80-del-empleo-en-colombia-ministra-alicia-arango>

Ortega, C. (n.d.). *¿CUÁL ES LA IMPORTANCIA DE LAS PYMES EN LA ECONOMÍA COLOMBIANA?* 1. Retrieved from <https://www.pymas.com.co/ideas-para-crecer/mundo-pyme/la-importancia-de-las-pymes-en-colombia>

Peña, C. (2021, February). Educación financiera: apuesta de largo plazo. *La República*. Retrieved from <https://www.larepublica.co/finanzas-personales/educacion-financiera-apuesta-de-largo-plazo-2959876>

Peñaflor Loo, José; Muñoz Soledispa, Lucy Yulexi; Mosquera Tuárez, L. F. (2020). *LA PLANEACIÓN ESTRATÉGICA COMO HERRAMIENTA EN LAS EMPRESAS*. 12. Retrieved from <http://revistas.unesum.edu.ec/index.php/unesumciencias/article/view/237/243>

Profima. (2018). *Importancia de las Finanzas en las MiPymes*. Retrieved from <https://www.profima.co/blog/finanzas-corporativas/54-importancia-de-las-finanzas-en-las-mipymes#:~:text=Finalmente%2C%20la%20aplicación%20de%20las,asociados%20qué%20utilidades%20se%20esperan%20>

RAE. (n.d.-a). *Negociar*. Retrieved from <https://dle.rae.es/negociar#QMTFYRQ>

RAE. (n.d.-b). *Negocio*. Retrieved from <https://dle.rae.es/negocio>

Raufflet, Emmanuel; Lozano Aguilar, José Félix; Barrera Duque, Ernesto; García de la Torre, C. (2012). *Responsabilidad Social Empresarial* (Primera; G. Domínguez Chávez, Ed.). Retrieved from https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/ebooks/Responsabilidad-social-empresarial.pdf

Redacción Economía. (2020, September). *El 62% de las pymes colombianas no tiene acceso a financiamiento*. 1. Retrieved from <https://www.colombiafintech.co/novedades/el-62-de-las-pymes-colombianas-no-tiene-acceso-a-financiamiento>

Sánchez Albavera, F. (2003). *Planificación estratégica y gestión pública por objetivos* (p. 80). p. 80. Retrieved from https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/7284/S033145_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Semana. (2021, April). La crisis evidenció la baja educación económica y financiera en Colombia. *Semana*. Retrieved from <https://www.semana.com/pais/articulo/planes-del-gobierno-en-materia-de-inclusion-y-educacion-economica-y-financiera/307835/>

Vita Mesa, L. (2020, November). *Estos son los trámites y pasos que debe seguir para constituir legalmente una SAS*. 1. Retrieved from [https://www.asuntoslegales.com.co/consumidor/estos-son-los-tramites-y-pasos-que-debe-seguir-para-constituir-legalmente-una-sas-3084569#:~:text=El régimen comercial contempla varios, a](https://www.asuntoslegales.com.co/consumidor/estos-son-los-tramites-y-pasos-que-debe-seguir-para-constituir-legalmente-una-sas-3084569#:~:text=El%20r%C3%A9gimen%20comercial%20contempla%20varios,tipos%20de%20negocios)

Westreicher, G. (n.d.). *Tipos de negocios*. Retrieved from <https://economipedia.com/definiciones/tipos-de-negocios.html>