

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y
Producción S.A.S.



**Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y
Producción S.A.S.**

Sandy Hasmin Montenegro Puin ID 515465

David Steven Montoya Olivares ID 414793

Corporación Universitaria Minuto De Dios

Rectoría Virtual y a Distancia

SEDE / CENTRO TUTORIAL Bogotá D.C. - Sede Principal

PROGRAMA Especialización en Gerencia Financiera

abril de 2022

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y
Producción S.A.S.

**Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y
Producción S.A.S.**

Sandy Hasmin Montenegro Puin ID 515465

David Steven Montoya Olivares ID 414793

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

Asesor

Miguel Alejandro Espinosa Rodríguez

Campo Elías López Rodríguez

Rectoría Virtual y a Distancia

SEDE / CENTRO TUTORIAL Bogotá D.C. - Sede Principal

Especialización en Gerencia Financiera

abril de 2022

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Dedicatoria

Este trabajo es dedicado primeramente a Dios por la sabiduría que me dio a lo largo del desarrollo de la investigación, a mis hijos María Alejandra y Santiago que me han obsequiado amor y me llenan de orgullo cada día, son un par de hijos maravillosos y me siento afortunada de tenerlos; a mi mamá que siempre me ha acompañado en mi camino, con sus consejos y sabiduría me guía, a mi esposo, que es mi cómplice, me apoya, me motiva y se enorgullece de todo lo que hago y la mujer que soy, y a mí misma por ser un logro más obtenido en la adquisición de nuevos conocimientos durante el desarrollo de la investigación del trabajo, así como afianzar la importancia de la gestión financiera que no solo es importante para las empresas, también es aplicable para nuestra vida personal.

Sandy Hasmin Montenegro Puin

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Agradecimientos

Primeramente, a Dios por esta oportunidad, al profesor Campo Elías López Rodríguez y Miquel Espinoza, igualmente a todos los profesores que estuvieron durante el desarrollo de la especialización, por los aportes y especialmente por compartir todo su conocimiento para el desarrollo del trabajo, pero lo más resaltable su preocupación porque el resultado final de nuestro trabajo sea excelente y con el fin de que realmente hallamos aprendido y recogido mucho conocimiento.

Contenido

Resumen	10
Introducción	12
1. Problema.....	14
1.1 Descripción del problema.....	14
1.2 Pregunta de investigación.....	17
2. Justificación.....	18
3. Objetivos.....	20
3.1. Objetivo general.....	20
3.2. Objetivos específicos.....	20
4. Marco de referencia.....	21
4.1. Marco teórico.....	21
5. Metodología.....	26
5.1. Alcance de la investigación.....	26
5.2. Enfoque metodológico.....	26
5.3. Instrumentos.....	27
5.4. Procedimientos.....	30
5.5. Análisis de información.....	30
5.6. Consideraciones éticas.....	31
6. Resultados.....	32
6.1. Diagnóstico inicial.....	32
6.2. Diagnostico financiero actual de la situación de la empresa.....	33
6.3. Modelo de estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.....	44
Figura 8. Organización proceso financiero.....	45

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y
Producción S.A.S.

7. Conclusiones.....	48
8. Recomendaciones	52
Referencias bibliográficas	54

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Lista de tablas

Tabla 1. Indicadores Financieros 42

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y
Producción S.A.S.

Lista de figuras

Figura 1.	Flujograma del levantamiento de la información para la estructura financiera de la empresa.	29
Figura 2.	Balance General.....	34
Figura 3.	Financiación del Activo.	35
Figura 4.	Detalle del Activo.	36
Figura 5.	Detalle del Pasivo.	38
Figura 6.	Detalle del Patrimonio.....	39
Figura 7.	Análisis del Estado de Resultados.	41
Figura 8.	Organización proceso financiero	45

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Lista de anexos

Anexo 1.	Balance General We Make Logística y Producción S.A.S.	59
Anexo 2.	Estado de Resultados We Make Logística y Producción S.A.S.....	59

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Resumen

La gestión financiera en todas las empresas es de gran importancia, puesto que un buen control de dicho proceso puede conllevar a una acertada toma de decisiones y un mayor control sobre todas las operaciones de una organización, por tal razón el objetivo de la siguiente investigación es desarrollar una propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S. Para esta investigación se tomó el método cualitativo donde se investigó diferentes conceptos para poder crear un diagnóstico actualizado de la empresa y de cómo es su salud financiera hoy en día. En los hallazgos se pudo evidenciar que la empresa únicamente controla sus cuentas con los estados financieros, no tiene implementado ningún proceso financiero que le permita controlar los recursos, tampoco un paquete contable, ninguna política contable o financiera y mucho menos el análisis mediante indicadores financieros. Como conclusión general, se evidencio que el dueño de la empresa no tiene conocimiento de la importancia de contar con un proceso financiero, por tal razón nunca le dio la prioridad que requiere y se conformó únicamente con el reporte anual de los estados financieros por parte del contador.

Palabras claves: Gerencia Financiera, Capital de trabajo, Gestión Financiera y Flujo de Caja.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Abstract

Financial management in all companies is of great importance, since a good control of said process can lead to a correct decision making and a greater control over all the operations of an organization, for this reason the objective of the following investigation is develop a proposal for the structuring of the financial area of the company We Make Logistics and Production S.A.S. For this research, the qualitative method was taken, where different concepts were investigated in order to create an updated diagnosis of the company and how its financial health is today. In the findings it was possible to show that the company only controls its accounts with the financial statements, it has not implemented any financial process that allows it to control the resources, nor an accounting package, no accounting or financial policy, much less the analysis through financial indicators. As a general conclusion, it was evidenced that the owner of the company is not aware of the importance of having a financial process, for this reason he never gave it the priority it requires and was satisfied only with the annual report of the financial statements by the counter.

Keywords: Financial Management, Working Capital, Financial Management and Cash Flow.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Introducción

La Empresa We Make Logística & Producción S.A.S. no cuenta con un modelo de gestión financiera que le permita obtener un diagnóstico de la salud financiera real de su empresa, así como tampoco la asesoría o el acompañamiento de un financiero que le explique la importancia de contar con este proceso, las funciones desempeñadas, el análisis mediante indicadores y el resultado de dicho análisis, la planeación financiera entre otros aspectos como la inversión de capital de trabajo y el resultado al final del ejercicio, y que también le permitirán obtener prácticas para el desarrollo y crecimiento de la empresa.

Contar con un modelo de gestión financiera en las empresas, especialmente en las pequeñas es indispensable ya que por medio de la creación de valor optimiza el capital circulante y así mejora su rentabilidad, además de poder mantenerse activo en sus operaciones, permite que se administren de una forma adecuada los recursos y siempre conozca que liquidez tiene disponible, crea posibilidades de inversión, se pueden tomar decisiones acertadas, los recursos de efectivo se pueden controlar mediante flujo de caja (López-Intriago et al. 2020).

De acuerdo con lo investigado y lo plasmado en el marco teórico respecto a la gestión financiera Fajardo Ortiz & Soto González (2018) dice que la importancia de la gestión financiera está en la identificación de los aspectos financieros, tales como los indicadores, punto de equilibrio, planificación estratégica, también los proyectos de ventas y provisión de gastos; y las mediciones de la gestión financiera se realizan por medios financieros, herramientas financieras, indicadores financieros, que también son utilizadas para la toma de decisiones (Huacchillo Pardo, Ramos

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Farroñan & Pulache Lozada, 2020). Para Veiga (2015) expone que dentro de las funciones financieras está el continuo mejoramiento, crecer como empresa, mitigar los riesgos, compensar de una manera óptima los grupos de interés.

El alcance que se desarrolló durante la investigación fue descriptivo con un enfoque cualitativo, donde se investigó sobre la importancia de la gestión financiera en las empresas y el capital de trabajo, en artículos, tesis de grado, algunos libros referentes a la implementación de gestión financiera, que respaldaron los resultados de la investigación y que de igual firma permitieron realizar el diagnóstico financiero de la empresa y presentar los resultados arrojados en los indicadores y así mismo plasmar las recomendaciones no solo para esta organización sino para otras pequeñas empresas.

Al final, los resultados de esta investigación arrojaron que la aplicación de la gestión financiera en las organizaciones pequeñas debe ser aplicada desde el inicio de sus operaciones, para así llevar un control de los recursos invertidos, mediante las mediciones de indicadores financieros, razones financieras, análisis y posterior diagnóstico, información que es recolectada desde los estados financieros, esto con el fin de que la empresa tome decisiones a tiempo de posibilidades de inversión y/o en dado caso de que se esté percibiendo alguna pérdida.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

1. Problema

1.1 Descripción del problema

La Gestión financiera en las diferentes organizaciones constituidas en el mundo, es de gran importancia puesto que se encarga de la administración del capital de trabajo, estructura del capital, presupuesto de capital y del manejo de los recursos obtenidos en el desarrollo del objeto social. Este proceso junto con los estados financieros y su análisis respectivo, permiten la elaboración de informes y la presentación de nuevas propuestas para la toma de decisiones y de esta manera cumplir con los objetivos de las empresas y el crecimiento y desarrollo de estas (Circulante, 2016).

La Gestión financiera es la función que cumple el Gerente Financiero o la persona encargada de llevar las finanzas en una organización que, en casos de microeconomía o famiempresas, está a cargo de una sola persona, y en medianas y grandes empresas puede ser vicepresidente, gerente o subgerente financiero. Ahora bien, este rol en las empresas es muy importante puesto que el Financiero es el encargado de determinar el valor y tomar las decisiones en cuanto a la circulación de los recursos, adquisición, administración, análisis de decisiones y acciones necesarias, que tienen que ver con los medios financieros en las tareas de las organizaciones para obtener resultados de los objetivos, utilidades y control (Padilla, 2012).

La función financiera es de los procesos más importantes para una empresa, puesto que le permite obtener resultados de una manera óptima y eficaz. De igual forma, dentro las funciones financieras están:

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

- Información financiera ¿Cómo elaborar y analizar la información financiera?
- Decisiones de inversión ¿Dónde invertir los fondos y en qué proporción?
- Decisiones de financiamiento ¿De dónde obtener los fondos y en qué proporción?
- Decisiones de política de dividendos ¿Como remunerar a los accionistas de la empresa?

El capital de trabajo es el recurso mínimo con el que una empresa debe contar para el desarrollo de su objeto social. La buena administración de estos recursos le permite contar con la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Dentro de las funciones del capital de trabajo esta controlar las cuentas corrientes de las empresas (activos y pasivos), es decir que el financiamiento que requiera la empresa sea cubierto a un corto plazo o dentro los términos pactados y así no caer en un mayor endeudamiento y poder seguirse solventando para el desarrollo de la actividad económica.

La empresa We Make Logística y Producción S.A.S. se dedica al desarrollo de estrategias de comunicación, consultoría de mercado y logística efectiva, desarrollo de actividades de investigación de mercado cualitativas y cuantitativas; organización, planeación, logística y producción de acciones de marketing; así como promociones, eventos y ventas de productos y/o servicios de puerta a puerta a nivel nacional. Actividades a nivel de puntos de venta, contratación de personal y logística para la ejecución de activaciones de marca; prestación de servicios de tele mercadeo, compra, distribución de medios, representación y comercialización de todo tipo de productos y servicios, también el desarrollo de logística de actividades empresariales y comerciales, estudios de mercadeo, estudios de mercado, actividades de consultoría y gestión,

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

presentación a entidades públicas y/o privadas de servicios de logística, de transporte y hospedaje para la ejecución de eventos (We Make Logistica y Produccion S.A.S., 2016).

El problema de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.; si bien tiene una estructura financiera, no cuenta con una gestión financiera que le permita prever, planear, organizar, integrar, dirigir y controlar el uso adecuado de sus recursos, además que lo limita a crear nuevas estrategias de inversión, minimiza su posibilidad de capitalización y propuestas comerciales para la adquisición de nuevos clientes. Tampoco cuenta con un procedimiento contable y de tesorería para el uso adecuado de los recursos en cuanto a recaudos de dinero y pagos respectivos. Así mismo, no cuenta con un presupuesto de capital que le permita realizar la evaluación de nuevos proyectos de inversión lo que también ocasiona que no exista un flujo de efectivo que le permita establecer si cuenta o no con la liquidez para el desarrollo de nuevos proyectos.

De acuerdo con esto, el desorden financiero y la utilización inadecuada de los recursos conlleva a una mala estructura de capital, donde el endeudamiento con terceros puede ser mayor a la inversión inicial de los socios y el valor de los activos; lo que podría generar, en consecuencia, un decrecimiento en la compañía o un estado de paralización financiera donde no existe una inversión a futuro y, por ende, no permite un crecimiento económico y eficiente.

La propuesta para crear la gestión financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S. es, inicialmente, analizar la situación financiera actual de la empresa, (Estado de resultados y estados de situación financiera) y de esta manera crear una estructura de capital y así determinar hasta qué punto la empresa cuenta con los recursos para el desarrollo de su objeto

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

social y el pago de sus obligaciones a corto plazo, posteriormente con la información existente plantear un presupuesto de capital con el fin de revisar y evaluar la posibilidad de nuevos proyectos y proyectar distintos escenarios, al igual que el cálculo de la rentabilidad y definir la viabilidad de nuevos proyectos. También es necesario llevar un flujo de caja que permita proyectar los movimientos de la empresa diario y a futuro, y así cumplir de una manera más puntual con las obligaciones de la empresa.

1.2 Pregunta de investigación

¿Qué beneficios tendría el desarrollo de una propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.?

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

2. Justificación

Padilla (2012) dice que la gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Esta investigación hacia la empresa We Make Logística y Producción S.A.S. se realiza porque, según su objeto social, tiene posibilidades de un mayor posicionamiento; y, teniendo en cuenta que, aunque no tiene una gestión financiera, su rentabilidad no es ineficiente y a la fecha ha podido cumplir con sus obligaciones y continuar con su objeto social.

Según lo mencionado anteriormente, contar con un modelo de gestión financiera en las empresas pequeñas, es indispensable ya que por medio de la creación de valor optimiza el capital circulante y así mejora su rentabilidad, además de poder mantenerse, permite que se administren de una forma adecuada los recursos, crea posibilidades de inversión, se pueden tomar decisiones acertadas, los recursos de efectivo se pueden controlar mediante flujo de caja (López-Intriago et al. 2020).

De acuerdo con la investigación, los actores beneficiados, en primera instancia, serían aquellos que pertenecen a la compañía de manera directa e indirecta (proveedores, clientes, etc.). De esta manera, We Make Logística y Producción S.A.S., iniciaría un proceso de gestión financiera basada en la importancia que tiene en las empresas, los cuales le permitirían controlar y adquirir los recursos para la operatividad su operatividad, administrar el capital de trabajo, crear un

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

presupuesto de capital, analizar y planear las actividades financieras, analizar los estados financieros, tomar decisiones favorables y con buena proyección a futuro (Córdoba Padilla, 2012). Al igual que sus proveedores que adquirirían mayor demanda de servicios y se podrían generar nuevos empleos (López-Rodríguez et al., 2022). También, la comunidad se beneficia debido a la generación de empleo por el aumento de la demanda en los tres aspectos planteados anteriormente.

Como estudiantes, aparte de obtener el título como Especialistas en Gerencia Financiera, se adquiere la experiencia de haber realizado un trabajo en equipo para el desarrollo de la investigación, consultando diferentes fuentes y conociendo la importancia de leer y documentarse respecto al tema financiero; al igual que, durante el proceso de aprendizaje se adquieren conocimientos bases y de gran importancia a fin de ponerlos en practica en la realidad, sin dejar de lado la continuidad de estar en constante actualización.

En cuanto a la especialización ofrecida por la Universidad Minuto de Dios reiteraría el campo de la gerencia financiera brindando a personas de la comunidad con capacidades analíticas, eficientes y de decisión oportuna en busca de la mejora financiera y económica de cualquier empresa a la que deseen ingresar o liderar. Así mismo y con base en los resultados obtenidos en el momento de la sustentación del trabajo y posterior grado, la Universidad ratificaría su excelente calidad en educación superior y el estudiante a su vez podría recomendarla a otros estudiantes interesados en ingresar a la Institución a fin de crecer profesionalmente.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

3. Objetivos

3.1.Objetivo general

Desarrollar una propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

3.2.Objetivos específicos

- Definir los conceptos teóricos de la gestión financiera, su importancia y funcionalidad en las empresas.
- Desarrollar un diagnostico financiero actual de la situación de la empresa que refleje las realidades de la gerencia de esta área de gestión.
- Plasmar el modelo de estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

4. Marco de referencia

4.1.Marco teórico

4.1.1. Capital de trabajo

El capital de trabajo es la inversión de todas las empresas en los activos circulantes o de corto plazo. También es definido como el resultado originado de la diferencia entre los activos y pasivos corrientes (Aguilar, Torres, & Salazar, 2017), como complemento Silva, Garcia & Macas (2018), dicen que el capital de trabajo se basa en los flujos de caja que son predecibles, muestran las cuentas por pagar y las cuentas por cobrar, que pueden definir la liquidez en efectivo de una empresa. El capital de trabajo es el conjunto de inversiones que realiza una organización a fin de financiar la actividad económica la empresa (Miranda Alhuay & Mucha Bañico, 2017).

Rivas Pérez (2021) dice que las empresas en desarrollo, el capital de trabajo como indicador es muy importante, puesto que a largo plazo podría invertir en nuevos activos con los recursos que va invirtiendo a corto plazo. Iler Flores (2021) “Cuando los activos corrientes exceden los pasivos corrientes, la empresa tiene un capital de trabajo positivo. Cuando los activos corrientes son menores que los pasivos corrientes, la empresa tiene un capital de trabajo negativo” (p. 27). La rentabilidad puede ser calculada por el capital de trabajo, esta es comprendida por los ingresos y costos resultantes de los activos de una empresa (Espinoza, Flores, Soto & Muñoz, 2019).

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

El capital de trabajo determina la eficiencia financiera a corto plazo de las empresas, es decir que los activos deben ser superiores a los pasivos para que pueda cubrir las obligaciones a corto plazo (Pusma & Mamani, 2019), es así como Ramos (2019) argumenta que una buena administración del capital de trabajo, es un apoyo que ayudara a tener un mayor control en los flujos de caja y en las diferentes inversiones realizadas, donde el objetivo principal es que sean viables y retribuibiles en efectivo; Espinoza, Flores, Soto & Muñoz (2019) dicen que una de las funciones del capital de trabajo es aumentar el valor de la empresa y sus accionistas, y dependiendo de su gestión se define la supervivencia de una empresa.

Rojas Díaz (2020) “el capital de trabajo está constituido por el efectivo y todas aquellas partidas susceptibles de convertirse en efectivo, cobrarse, venderse o consumirse durante el lapso de un año o del ciclo de operaciones, el que sea mayor” (p. 5). El capital de trabajo es constituido por los recursos que requiere una empresa para mantener la normalidad del negocio de forma eficiente y eficaz (Aguilar, Torres, & Salazar, 2017); así mismo, Silva, García, & Macas (2018) afirman que el capital de trabajo se compone de los activos corrientes inventarios, cuentas corrientes, cuentas por cobrar y caja, según el caso se dividen en permanente y temporal.

El financiero es el encargado de administrar los ingresos y egresos, con el fin de que estén circulando y no generen una inactividad que dé como resultado una disminución en la rentabilidad (Miranda Alhuay & Mucha Bañico, 2017), adicionalmente Iler Flores (2021), aporta que para un financiero, la mayor parte del tiempo es dedicada a la administración del capital de trabajo, toda vez que las cuentas que lo componen están en constante rotación; y Pusma & Mamani (2019), lo respaldan diciendo que el proceso financiero en la gestión de capital de

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

trabajo cumple un papel muy importante puesto que tiene un efecto directo y positivo en los beneficios de la empresa.

El capital de trabajo también puede ser definido como un fondo económico que se utiliza en las empresas para invertir que den resultados de rentabilidad y sean sostenibles con el transcurrir del tiempo (Ramos Mio, 2019), como complemento Pezuk (2020) informa que capital de trabajo indica los recursos con los que cuenta una empresa para el desarrollo de su actividad y el cubrimiento de sus pagos a corto plazo. Una buena en el capital de trabajo cual ayuda a mantener un equilibrio entre los activos y pasivos corrientes, y le permitirá pagar sus deudas a corto plazo, continuar con el desarrollo del objeto social y ganar confianza entre sus clientes internos y externos (Miranda Alhuay & Mucha, 2017).

4.1.2. Gestion financiera

La gestión financiera es la administración de los recursos invertidos, la financiación, los riesgos y el análisis de los flujos monetarios del desarrollo económico del objeto social (Veiga, 2015), al igual que Bravo, Zurita & Segovia (2017) conceptualizan que la Gestión Financiera, también es la encargada de obtener resultados de efectividad, apoyo absoluto en la toma de decisiones y crear oportunidades de inversión. Se puede decir que la gestión financiera siempre estará involucrada si no es en toda, si en la mayor parte de la organización porque cualquier decisión tomada de otras áreas puede generar un impacto en los resultados financieros (Empresarios, 2017).

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

López-Intriago, Erazo-Álvarez, Narváez-Zurita, & Moreno, (2020) afirman que “la gestión financiera es el área clave y su principal objetivo es generar mayor valor o añadir riqueza a la organización” (p. 5). Dentro de las funciones de la gestión financiera esta la adquisición de fondos, control de dichos fondos y el manejo de la tesorería según las operaciones diarias de una empresa (Empresarios, 2017) y Padilla (2012) aporta que “la función principal de las finanzas es asignar recursos, lo que incluye adquirirlos, invertirlos y administrarlos” (p. 3).

La importancia de la gestión financiera está en la identificación de los aspectos financieros, tales como los indicadores, punto de equilibrio, planificación estratégica, también los proyectados de ventas y de gastos (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018), así mismo Chávez & Salinas (2018) comentan que la planificación financiera es una función fundamental para el financiero porque proyecta las ventas, los ingresos y activos, respaldándose en estrategias de producción y mercadotecnia. Las mediciones de la gestión financiera se realizan por medios financieros, herramientas financieras, indicadores financieros, que también son utilizadas para la toma de decisiones (Huacchillo Pardo, Ramos Farroñan & Pulache Lozada, 2020).

La gestión financiera es aquella que administra los recursos de una empresa, controlando sus ingresos y egresos, junto con la planificación y previsión de acuerdo con las necesidades de la organización (Alonso-Aguilar & Chávez Mora, 2021), de igual forma Paucar Bombón (2020) informa que la gestión financiera es la que maneja las operaciones monetarias de forma efectiva, especialmente en la inversión de activos, control de gastos, busca de financiamiento para la continuidad del negocio.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Veiga (2015) expone que dentro de las funciones financieras está el continuo mejoramiento, crecer como empresa, mitigar los riesgos, compensar de una manera óptima los grupos de interés. La Gestión Financiera es la que propone alternativas de financiación y de desarrollar políticas financieras efectivas, para cumplir con los objetivos de las empresas (Bravo, Zurita & Segovia, 2017), sin embargo, Padilla (2012) dice que otra de las funciones es “La gestión financiera se encarga de analizar las decisiones, y acciones que tiene que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de dicha organización” (p. 3).

La gestión financiera puede evaluar mediante Ratios la situación financiera de una empresa, como la liquidez, solvencia y autonomía de una empresa (Empresarios, 2017). Para López-Intriago, Erazo-Álvarez, Narváez-Zurita & Moreno (2020) las funciones de la gestión financiera son planear y predecir, tomar medidas para una correcta financiación, controlar las operaciones e interactuar con los mercados de capital y tomar las decisiones financieras y su principal objetivo, es adquirir o conseguir recursos que mantengan la operatividad y generen rentabilidad. Otras de las funciones de la administración financiera está el desarrollo de presupuestos, planes financieros, condiciones de pago para los clientes, recaudo de recursos para el financiamiento de la empresa y evaluación de diferentes gastos (Chávez & Salinas, 2018).

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

5. Metodología

5.1. Alcance de la investigación

El alcance para esta propuesta de investigación es descriptivo, puesto que demuestra y se conceptualiza la gestión financiera en las empresas y se describe la importancia de dicho proceso dentro de las mismas, a fin de que se pueda visualizar la situación real de la empresa, obtener un manejo adecuado de los recursos, analizar si las inversiones que realiza son convenientes y a futuro generar mayor rentabilidad, y poder así obtener nuevos proyectos y una organización optima en las finanzas.

Según Hernández, Fernández & Baptista (2017), los estudios descriptivos buscan especificar las características, los conceptos, procesos, objetos y cualquier artículo de investigación que requiera un análisis profundo y adecuado para la aplicación en determinadas investigaciones. Los estudios descriptivos sirven para dimensionar con precisión y veracidad los acontecimientos, fenómenos o situaciones, que le permiten al investigador definir o medir las diferentes características para el desarrollo de la investigación a realizar (Nieto, 2018).

5.2. Enfoque metodológico

El enfoque que enmarca el proyecto de investigación es el cualitativo, puesto que permite comprender e investigar todo lo relacionado con la gestión financiera en las empresas, proceso indispensable para las empresas puesto que mide y permite visualizar las posibles falencias y así poder implementar mejoras al igual que procesos funcionales que permitan usar indicadores,

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

analizar la información, estructurar y tomar decisiones para el crecimiento de la empresa y la continuidad de sus operaciones.

La investigación cualitativa es aquella que permite comprender falencias, permitiendo indagar con los protagonistas directamente implicados e investigar sobre el contexto donde este la inconsistencia y así determinar dónde está la raíz del problema (Hernández y Mendoza, 2018), sin embargo, Urbina (2020) afirma que la investigación cualitativa es el estudio profundo sobre un problema, de los cuales requiere recoger toda la información y su respectivo análisis y así poder exponer la posible solución mediante discursos o exposiciones.

5.3. Instrumentos

Los instrumentos que se utilizarán para el desarrollo del trabajo de investigación en la empresa We Make Logística y Producción S.A.S., serán la revisión documental sobre el concepto y la importancia de la Gestión Financiera en las empresas, sus características, procesos y funciones entre otros temas relacionados con la Gestión Financiera que sean útiles para complementar la información y así poder responder a la pregunta de la investigación. De igual forma, se iniciará el estudio de caso directamente en la empresa, donde se determinarán las causas de la inexistencia de la gestión financiera, analizando la problemática por no tener una gestión financiera adecuada, buscar alternativas de solución y tomar las respectivas decisiones frente al caso.

La revisión de la literatura es un instrumento que permite orientar un trabajo de investigación, puesto que brinda los diferentes conceptos y enfoques a utilizar para el desarrollo del trabajo de

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

investigación (Meza y Araujo, 2021). En cuanto a la revisión de caso se podría definir como una herramienta para adquirir información y capturar todo el conocimiento acerca de una organización, en trabajos de investigación (Soto Ramírez y Escribano Hervis, 2019). La figura 1 describe el flujograma del levantamiento de la información para la estructura financiera de la empresa. Al respecto se plasma lo siguiente:

- Investigar sobre la situación financiera actual de la empresa, como funciona y la forma de financiarse.
- Validar la existencia de procedimientos contables y financieros.
- Analizar los estados financieros y así poder realizar un diagnóstico.
- Realizar un levantamiento de procesos financieros en la empresa
- De acuerdo con la investigación realizada sobre la importancia y características de los procesos financieros, informar a la empresa dicha importancia.
- Proponer la creación de un proceso de tesorería para el control de los recursos.
- Argumentar el hecho de tener un paquete contable en la empresa para el registro de los hechos económicos y así obtener una información más exacta.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.



Figura 1. Flujograma del levantamiento de la información para la estructura financiera de la empresa.

Fuente: elaboración propia.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

5.4. Procedimientos.

Como primera medida se solicitará autorización mediante escrito al representante legal de la empresa We Make Logística & Producción S.A.S., para acceder a la información general y financiera de la empresa, esto con el fin de iniciar el estudio del caso, así mismo se programará una cita con el representante legal y su contador para obtener un informe detallado y actualizado de la situación financiera de la organización. De otra parte, se realizará la revisión documental, en videos, artículos, libros, actas y revistas que permitan recoger todos los diferentes conceptos, características principales, funciones y metodologías modernas para la aplicación de una adecuada gestión financiera en la empresa investigada.

5.5. Análisis de información.

Para el análisis de la información, se utilizarán los estados financieros donde se calcularán los indicadores de la empresa mediante razones financieras, para ello los estados financieros deben estar en un Excel y de esta manera realizar el respectivo análisis horizontal y vertical, y poder así determinar su actual rentabilidad y uso del capital de trabajo. Ahora bien, en vista de que la empresa no cuenta con una gestión financiera como proceso, el análisis de la información parte de los estados financieros actuales, se despliega un diagnóstico financiero en compañía del contador de dicha empresa, donde El nos retroalimentara sobre sus actividades y del manejo contable que lleva en la empresa; también, con el representante legal se le explicara la

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

importancia que tiene el obtener una gestión financiera y que manifieste las necesidades actuales y hasta donde llegan sus objetivos en la organización a nivel financiero.

Es importante realizar el calculo de su rentabilidad, en que estado está, si cuenta con los recursos para continuar con la operatividad, al igual que para invertir, si tiene nuevos proyectos a futuro y si son viables; toda esta información también deberá ser analizada mediante las razones financieras. De otra parte y con el acompañamiento del asesor interdisciplinar, se tomará una muestra estadística a una población específica, con el fin de establecer la viabilidad de una gestión financiera.

5.6. Consideraciones éticas

El desarrollo del trabajo será utilizado con fines académicos y para la investigación a una organización específica, en cuanto al manejo financiero. No será usado de forma negativa ni irrespetuosa o que afecte la integridad de personas o de otras empresas; así mismo, con consentimiento informado a las partes involucradas se ejecutará el proceso investigación.

6. Resultados

6.1. Diagnóstico inicial

La empresa We Make Logística y Producción S.A.S. fue constituida el 22 de octubre de 2016, su objeto social es el desarrollo de actividades de publicidad y marketing para diferentes marcas con el fin de potencializar, aumentar ventas, incrementar los individuos en los nichos de mercado y/o fidelizar sus clientes ya existentes, según la marca a la que se le presta el servicio. We Make, inicio sus actividades con un capital suscrito y pagado de \$20.000.000 representado en efectivo y dividido en 2000 acciones a un valor nominal de \$10.000 cada una, cuya participación es del 100% por un solo accionista.

De acuerdo con la recolección de datos e investigación realizada directamente con la empresa, esta no cuenta con un modelo de gestión financiero desde que inició sus operaciones, siempre ha trabajado bajo una modalidad informal llevando sus cuentas a través de un Excel y con estados financieros, eso sí consolidados por el contador, pero sin un análisis financiero o un informe un poco más detallado sobre los resultados de la empresa. Así mismo, la recolección de la información para armar los estados financieros se realiza con las facturas físicas enviadas al contador a fin de que el las cause y haga los respectivos registros, lo que quiere decir que tampoco existe un software contable donde se visualice una información más real y/o exacta.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

En cuanto a la administración de los recursos, no hay un proceso de tesorería y tampoco un control sobre el efectivo de la empresa, se maneja de una forma simple, a medida que ingresen recursos a las cuentas bancarias, de esa misma forma se paga a los proveedores y terceros a que haya lugar. Dentro de los procesos financieros, el control de los recursos es una de las funciones más importantes, puesto que le permite saber con qué dinero cuenta para la ejecución de sus operaciones y si requiere de alguna financiación para cubrir las obligaciones a tiempo.

Basados en lo anterior, la empresa no tiene estructurado un modelo de gestión financiera que le permita calcular desde sus estados financieros la situación actual de la empresa en cuanto a sus ingresos, costos, capital de trabajo, nivel de endeudamiento y lo más importante, saber tomar una decisión en caso de que se presente algún cambio importante en la estructura o negocios de la empresa.

6.2. Diagnostico financiero actual de la situación de la empresa

6.2.1. Análisis de los Estados Financieros de la empresa We Make Logística & Producción S.A.S.

De acuerdo con los estados financieros consolidados entre los años 2021 y 2020, y según el Anexo 1. Balance General We Make Logística & Producción S.A.S. y como lo muestra la Figura 2, la empresa obtuvo un crecimiento en sus activos para el año 2021, donde su mayor representación fue en los activos corrientes representados en los anticipos de impuestos, saldo a favor por renta y la caja disponible. En cuanto a los Pasivos, si bien el margen se mantuvo y no

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

hubo mayor diferencia entre un año y otro, para el año 2021 tuvo un leve incremento los impuestos por pagar y las obligaciones financieras; en el caso del patrimonio el resultado del ejercicio creció de una manera sustancial frente al año 2020, esto debido al aumento en las ventas.

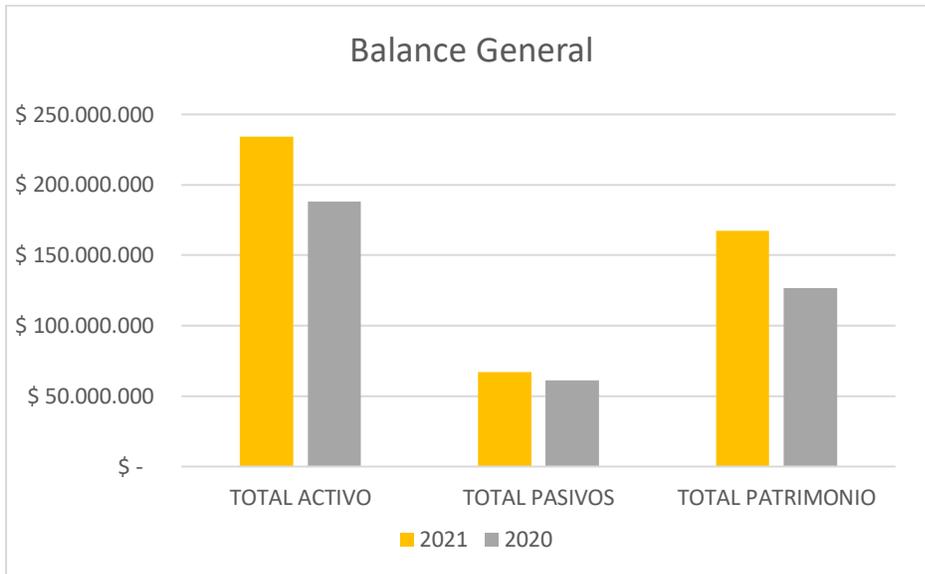


Figura 2. Balance General

Fuente: Elaboración propia con base en el Balance General de la empresa We Make Logística & Producción S.A.S.

La financiación del activo para el año 2020 fue respaldada en un aproximado del 33% por los pasivos, y en el 2021 dicha financiación del activo disminuyó a un 29% por los pasivos. Estos pasivos están comprendidos en las cuentas por pagar, que rotan constantemente y no se refleja un alto endeudamiento con sus terceros y acreedores a corto plazo, también están las obligaciones financieras, que se han mantenido entre un año y otro lo que quiere decir que no necesito adquirir y/o incrementar sus deudas a largo plazo para financiarse. De acuerdo con la Figura 3

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Financiación del Activo, se puede determinar que la compañía se financia con su patrimonio en un 71%, en el cual en el último año incremento el resultado del ejercicio de acuerdo con las ventas realizadas.

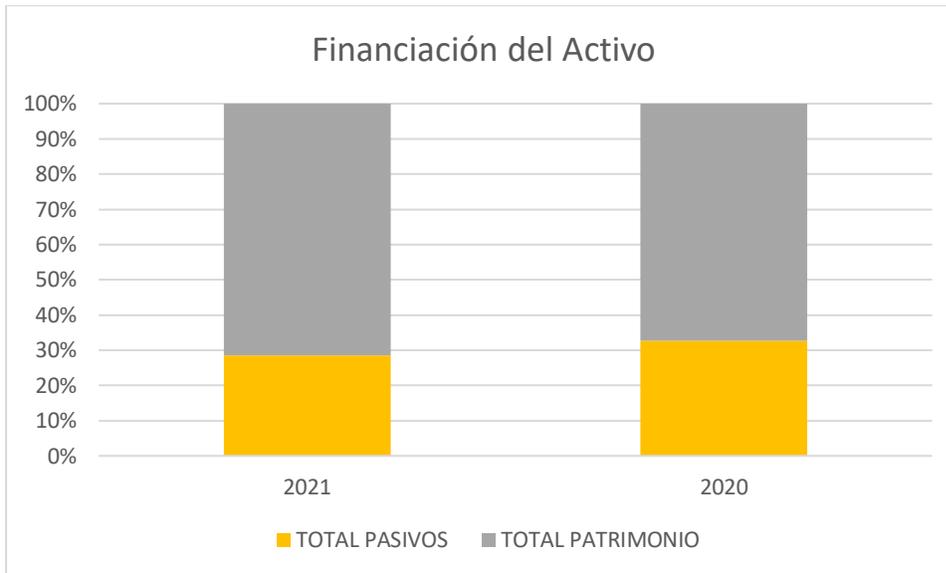


Figura 3. Financiación del Activo.

Fuente: Elaboración propia con base en el Balance General de la empresa We Make Logística & Producción S.A.S.

Como se muestra en la Figura 4 Detalle del Activo, se puede observar que el activo corriente ocupa un 98% y 99% del total de los activos para los años 2020 y 2021 respectivamente. Ahora bien, al realizar la comparación solo del activo corriente entre los dos años se puede evidenciar que hubo un incremento del 20% en 2021, en donde el saldo disponible en banco se subió un 100% teniendo en cuenta que para el 2020 cerró en \$0 y para 2021 cerró en \$23.000.000 aproximadamente; las cuentas por cobrar a los clientes disminuyeron en un 51% frente al 2020, lo que quiere decir que tuvo una muy buena recuperación de cartera y que al final del 2021 cerró

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

con las cuentas por cobrar previstas para pago a inicios del 2022. En cuanto a los recursos que están disponibles en la caja y la fiducia se mantuvieron durante los dos años, no hubo una fluctuación representativa frente al total de los activos.

Otros de los rubros representativos en el activo corriente, fueron los anticipos por retención en la fuente el cual también aumentó en un 100% en comparación con el año 2020, al igual que el saldo a favor en renta que aumento en un 52% en 2021, en el activo no corriente la representación frente al total de los activos es del 1% el cual está comprendido por el equipo de cómputo como activo fijo y la depreciación del mismo, la disminución entre el año 2021 y 2020 fue del -26% por la depreciación del equipo. Según lo investigado con la empresa, no tuvieron la necesidad de adquirir nuevos activos para la operatividad de esta.

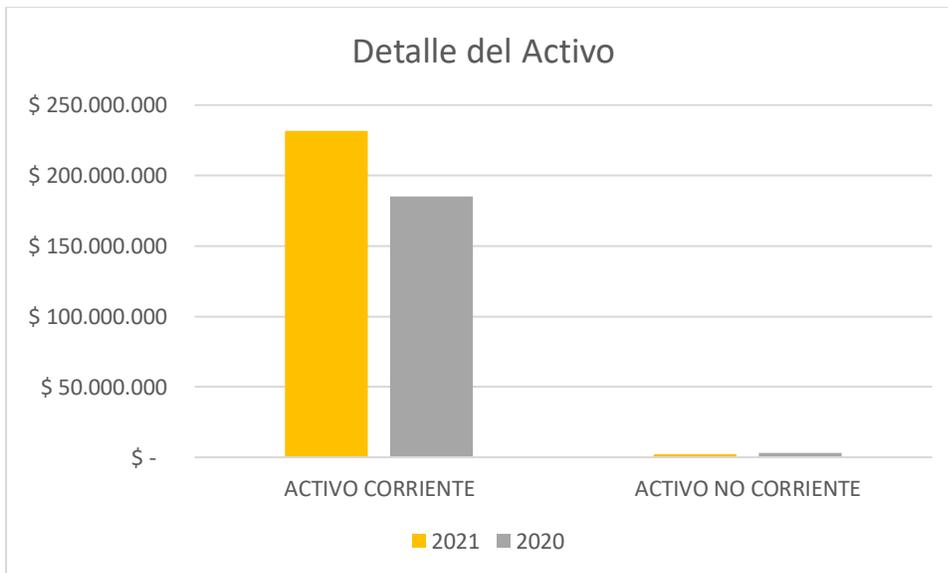


Figura 4. Detalle del Activo.

Fuente: Elaboración propia con base en el Balance General de la empresa We Make Logística & Producción S.A.S.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

En cuanto al análisis vertical de los pasivos, el pasivo no corriente tiene una representación del 76% en el año 2021 y del 67% para el año 2020 frente al total de los pasivos, el cual en el pasivo no corriente únicamente se tienen las obligaciones financieras, que según lo consultado con la empresa la deuda del año 2020 había sido refinanciada con los alivios ofrecidos durante la pandemia COVID 19, pero las condiciones del crédito y los plazos de financiación no eran favorables para la compañía, por esto la empresa tomo la decisión de realizar una compra de cartera con otra entidad bancaria que le permito pagar la obligación del año 2020 mejorando las condiciones del crédito; es por esto que el endeudamiento entre los dos años apenas tuvo una variación del 4% entre un año y otro, prácticamente se mantuvo el mismo endeudamiento.

Para los pasivos corrientes, su participación en el total de los pasivos es del 24%, en este grupo están las cuentas por pagar a proveedores que tuvieron una disminución entre los dos años del 58% en el 2021, es decir que los pagos a proveedores en su mayoría se realizan de contado; hacia los socios no se provisiono ningún pago para el siguiente año (2022), la retención y aportes de nómina y los beneficios a empleados, se aumentaron en el 2021 debido a que fue necesario contratar dos personas más en el proceso administrativo; Así mismo a los nuevos colaboradores y a los existentes se les vinculo a todas sus prestaciones de ley, es decir que el incremento en los beneficios a empleados para el 2021 fue del 31%. En el pasivo corriente también están comprendidos los impuestos por pagar, la retención en la fuente disminuyo un 6% en el 2021, la retención de ICA aumentó un 31%, al igual que el IVA que tuvo un incremento del 98% y el impuesto de ICA del 35%, estos aumentos se deben a que durante el 2021 las ventas subieron en un 64%, lo que genera un mayor valor a pagar en los impuestos.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

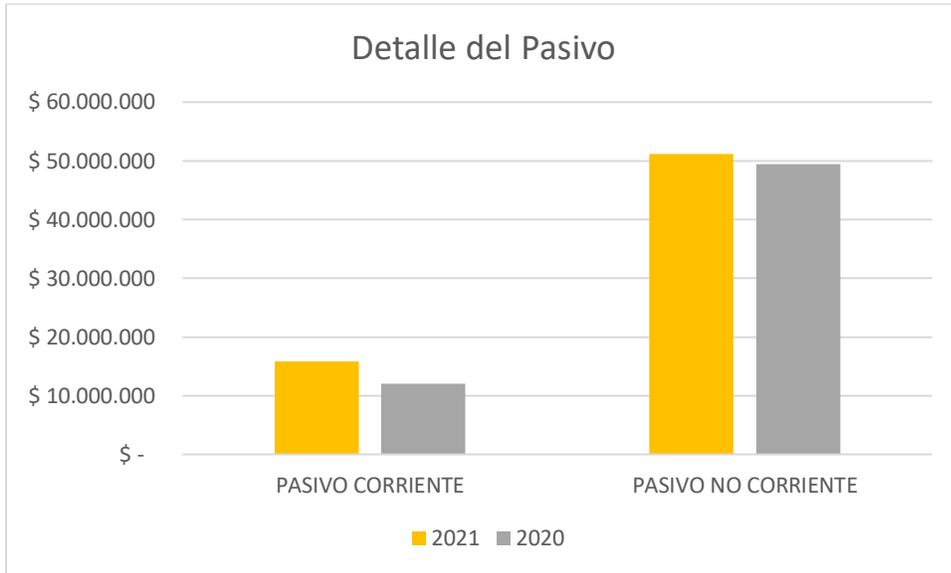


Figura 5. Detalle del Pasivo.

Fuente: Elaboración propia con base en el Balance General de la empresa We Make Logística & Producción S.A.S.

El resultado en el análisis del Patrimonio se observó que en el año 2021 incremento un 24%, el patrimonio de esta empresa está constituido por el capital social, el cual se mantuvo y según el historial de años anteriores al 2020, no se ha modificado el valor de este aporte que asciende a la suma de \$20.000.000, también está la reserva obligatoria por \$10.000.000 que durante los dos últimos años se ha mantenido sin modificaciones; el resultado del ejercicio y según el análisis horizontal aumento en \$31.439.101 para el 2021, este aumento se debe al crecimiento de las ventas durante ese mismo año, por ultimo está el resultado de los ejercicios anteriores que aumentó en un aproximado de \$9.000.000.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Como lo muestra la Figura 6, el total del patrimonio está constituido en un 12% de capital social, un 6% en reserva obligatoria, un 24% en las utilidades obtenidas en 2021 y un 58% en los resultados de los ejercicios anteriores, este último es un acumulado desde el cierre del año 2016 al cierre del año 2021, reflejando que durante los años que la empresa ha desarrollado su operatividad no ha arrojado como resultado pérdidas.



Figura 6. Detalle del Patrimonio.

Fuente: Elaboración propia con base en el Balance General de la empresa We Make Logística & Producción S.A.S.

En el análisis del estado de resultados y como lo representa la Figura 7, para el año 2020 las ventas realizadas en ese periodo fueron mínimas, la mayor parte de este rubro fue el ejecutado entre los meses de enero, febrero y una parte de marzo debido al impacto de la pandemia COVID 19, que conllevó al cierre total de las ciudades en Colombia por varios meses y con la imposibilidad de prestar servicios a los que refiere We Make, sin embargo y con la apertura

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

gradual de ese año y con otro tipo de servicios se logró mantener hasta finales de 2020; para el 2021 las ventas tuvieron un incremento del 64% ya que en ese año la apertura de todos los establecimientos públicos empezaron a normalizarse de manera gradual conllevando a que a finales de año las empresas buscaran activar sus marcas y claramente We Make presta ese tipo de servicios logrando incrementar sus ingresos de forma representativa y así llegar a estabilizarse un poco económicamente. Dentro de los ingresos no operaciones, este tuvo un crecimiento del 90% por recuperaciones y el reintegro de otros costos y gastos a los no se logró llegar a un concepto específico.

En cuanto a los costos incurridos para el desarrollo del objeto social, estos aumentaron en un 66% teniendo en cuenta el aumento en las ventas y/o prestación de los servicios, frente al total de las ventas, los costos tuvieron una participación del 85,29%; en gastos por ventas para ninguno de los dos años se incurrieron en gastos, los gastos administrativos aumentaron en un 42% en el 2021, esto debido a la necesidad de contratar dos personas de planta para el desarrollo de las actividades debido a los nuevos clientes adquiridos y consecuentemente a la diversidad de eventos que surgieron durante el año, además dentro de los gastos de administración está el pago del arriendo de la bodega y oficinas, impuestos, servicios públicos, depreciaciones, mantenimientos y reparaciones, contribuciones, seguros, gastos legales y diversos.

Sobre los gastos no operacionales, estos tuvieron una variación de un 63%, donde se incluyen los gastos bancarios el cual subieron por un mayor manejo en los portales bancarios, también adquirió el pago de las facturas de venta bajo la modalidad de factoring entre otra sería de gastos que incurrieron para la operatividad de la empresa. La utilidad antes de impuestos creció en un

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

64%, para el 2021 no hubo reserva de impuestos y al final la utilidad neta reflejo un incremento del 78% frente al 2020.

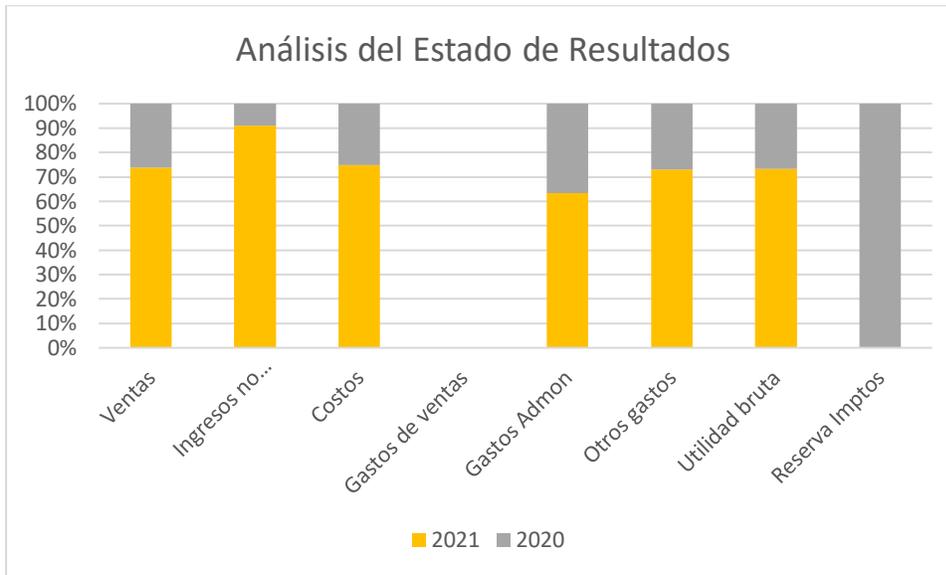


Figura 7. Análisis del Estado de Resultados.

Fuente: Elaboración propia con base en el Estado de Resultados de la empresa We Make Logística & Producción S.A.S.

6.2.2. Análisis de los Indicadores Financieros de la empresa We Make Logística & Producción S.A.S.

Los indicadores financieros en una empresa permiten recoger información muy importante para la dirección de una empresa, la evaluación de su posición financiera, la capacidad de continuar con el desarrollo de la actividad económica y revisar si existe algún problema financiero (Aguirre, 2021). La empresa We Make Logística & Producción S.A.S., desde el inicio de sus

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

operaciones no se le ha realizado un análisis de indicadores financieros, por lo que no tiene conocimiento más detallado sobre la situación financiera de la empresa, a continuación, y mediante el cálculo de algunos indicadores y/o razones financieras, se dará un primer diagnóstico.

Tabla 1. Indicadores Financieros

Indicador	Año 2021	Resultado	Descripción
	Capital de Trabajo	\$215.942.462	Este resultado muestra que la empresa tiene la solvencia suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
Indicadores de Liquidez	Razón Corriente	14,68	En el cálculo de la razón corriente, muestra que la empresa cuenta con la capacidad suficiente para cubrir sus pagos a corto plazo.
	Prueba Ácida		En este caso no aplica, puesto que no maneja inventarios.
Indicadores de Endeudamiento	Endeudamiento Total	0,29	El 0,29 del total de los activos es financiado por los bancos y proveedores.
	Endeudamiento a Corto Plazo	0,40	Por cada peso reflejado en el patrimonio se adeuda el 0,40.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

	Endeudamiento a Largo Plazo	0,30	La empresa cuenta con la solvencia para cubrir sus obligaciones a largo plazo.
	Apalancamiento Total	40%	La empresa cuenta con la cobertura para pagar sus deudas con terceros.
	ROA	17%	Los activos de la empresa reflejan una rentabilidad del 17%.
Indicadores de Rentabilidad	ROE	24%	En comparación con el ROA y en vista de que el resultado fue mayor, con el ROE se puede apreciar que la empresa tiene una mayor rentabilidad financiera.
	Rentabilidad sobre las ventas	0,05%	La rentabilidad sobre las ventas es del 0,05% quiere decir el beneficio es mayor frente a los gastos.
Indicadores de Gestión o eficiencia	Rotación de Cartera	16,36	La rotación de cartera es de 16 veces al año, y tarda hasta 22 días en que le realicen los pagos.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Rotación de Proveedores	366,2	La rotación de proveedores es de 366 veces por año, lo que quiere decir que el plazo máximo de pago es a 1 día.
-------------------------	-------	---

Fuente: Elaboración propia.

6.3. Modelo de estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

La estructura y buena organización de un proceso financiero depende básicamente de la exigencia que ello implica para desarrollar satisfactoriamente la función financiera, dicha función es desempeñada por el jefe o líder financiero quien es el que tiene la misión de dirigir y actuar como instrumento funcional. En este caso, debe encargarse de establecer las políticas y procedimientos que deban aplicarse a la empresa para una buena gestión financiera (Bueno Campos, 2011).

En este caso, deben establecerse algunas funciones financieras como lo son:

- ✓ Control y planificación, donde se incluye el sistema de información contable.
- ✓ Permanente, control, vigilancia, manejo y protección del proceso de tesorería, así como de otros activos líquidos que son manejados por el tesorero.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

De igual forma, es importante la creación de un departamento financiero, que para esta empresa sería un proceso pequeño, pero se tendría un lineamiento jerárquico para el control de las actividades financieras, en la siguiente figura se muestra que dicho proceso estaría compuesto por el asesor financiero, contabilidad, financiera y presupuestos, tesorería y otros servicios en general:

Organización Proceso Financiero



Figura 8. Organización proceso financiero

Fuente: Elaboración propia.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

6.3.1. Contabilidad

Según Gerencie.com (2016), la contabilidad es una disciplina que se encarga de medir y registrar los hechos económicos de una empresa, como los son sus activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos. Las empresas se crean con el fin de desarrollar alguna actividad económica como producción, comercializar y/o prestar algún servicio, y cada una de esas actividades debe ser registrada a fin de tener un control y poder medir o determinar el resultado de las operaciones.

6.3.2. Financiera y Presupuestos

Se encarga de la planeación financiera de la organización basados en los presupuestos creados también por este mismo proceso. El presupuesto se encarga de revisar todos los aspectos derivados al nivel económico de la empresa, entre las características de un presupuesto están la duración que puede ser de acuerdo con un servicio prestado o existen presupuestos que se realizan con una duración de un año; otra característica y la más importante es el objetivo que tiene el presupuesto, que metas tiene y así mismo determinar el resultado final con base a los ingresos y gastos. Para la creación de dichos presupuestos, se debe tener en cuenta las razones fiscales, financieras, de tesorería y flujos de caja, estos presupuestos generalmente son por la administración o el departamento contable (Llamas, 2021).

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

6.3.3. Tesorería

Pedrosa (2015), dice que la tesorería es aquella que se encarga de los procedimientos y administración de los recursos en una empresa. Dentro de las funciones de este proceso está el cobro por las ventas, los pagos a acreedores, negociación con bancos de créditos y servicios financieros, la gestión de ingresos y gastos resultado de las operaciones de ventas y negociaciones, así como toda la gestión de caja en las organizaciones. Dentro de los procedimientos de tesorería están la gestión de riesgos, tareas e contabilización, negociación con terceros, mediación de liquidez y fuentes de financiación.

6.3.4. Otros servicios en general

Por ser una empresa pequeña, se incluirán otras funciones administrativas y de tipo general, como lo son el apoyo al departamento de producción en caso de que lo requiera, estar al pendiente de los insumos que necesite internamente la oficina, manejo de la caja menor, apoyo total al director general, control del personal administrativo y de servicios generales, velar por el bienestar del personal de planta, liquidación y pago de nómina, control administrativo de las oficinas.

7. Conclusiones

Para el desarrollo de esta investigación se llevó a cabo un análisis bajo el método cualitativo, donde se buscaron diferentes conceptos sobre la estructuración financiera en las empresas y la importancia que dicho proceso tiene en todas las organizaciones, y que lo compone, en We Make Logística & Producción S.A.S., se impulsó la creación de un modelo de gestión financiera que le permitirá no solo evaluar la situación financiera de la empresa, sino también medir sus indicadores con herramientas financieras, razones financieras, entre otros indicadores que también son utilizados para el análisis financiero y toma de decisiones (Huacchillo Pardo, Ramos Farroñan & Pulache Lozada, 2020; Rodríguez et al., 2022; López-Rodríguez et al., 2020).

La gestión financiera es la administración de los recursos invertidos, la financiación, los riesgos y el análisis de los flujos monetarios del desarrollo económico del objeto social (Veiga, 2015), que de acuerdo con los análisis realizados la inversión de los activos arroja un 17% en rentabilidad, para Bravo, Zurita & Segovia (2017) conceptualizan que la Gestión Financiera, también es la encargada de obtener resultados de efectividad, apoyo absoluto en la toma de decisiones y crear oportunidades de inversión; también se puede decir que la gestión financiera siempre estará involucrada si no es en toda, si en la mayor parte de la organización porque cualquier decisión tomada de otras áreas puede generar un impacto en los resultados financieros (Empresarios, 2017), se toma como ejemplo la nómina de planta, que hasta finales del 2021 no contaban con afiliaciones a seguridad social ni prestaciones de ley, lo que conllevaba a que no se

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

tuviera en cuenta en los presupuestos y si incrementaba el riesgo, no solo de afectación laboral sino también en la posibilidad de incurrir en gastos muchos más grandes.

Dentro de las funciones de la gestión financiera esta la adquisición de fondos, control de dichos fondos y el manejo de la tesorería según las operaciones diarias de una empresa (Empresarios, 2017), función que no está implementada en la empresa para We Make, puesto que no cuentan con un proceso de tesorería para el control total de los recursos, así mismo para Padilla (2012) aporta que “la función principal de las finanzas es asignar recursos, lo que incluye adquirirlos, invertirlos y administrarlos” (p. 3), situación que tampoco estaba sucediendo en esta empresa, todo el manejo de los recursos y de los hechos se llevaban de una manera muy empírica.

Para el desarrollo de los objetivos, primeramente, se realizó una investigación cualitativa, donde fueron consultados varios autores en artículos, revistas, libros y tesis de grado donde explicaban la importancia de la gestión financiera en las empresas, en donde la mayoría de los autores llegan como concepto general que la gestión financiera es aquella que administra los recursos de una empresa, partiendo de los resultados en los estados financieros donde se puede iniciar desde un análisis horizontal que es el que calcula lo que sucedió con una partida en un periodo determinado y el análisis vertical que expresa la participación de las cuentas de los estados financieros, al igual que la medición de los indicadores financieros que son al final los que se encargan de recoger la información más importante para la dirección de una empresa, la posición financiera, la capacidad de continuar con sus operaciones y revisar si existe algún problema financiero (Aguirre, 2021).

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Con base a los resultados de la investigación cualitativa, se llevó a cabo el diagnóstico financiero de la empresa We Make Logística & Producción S.A.S., donde y a pesar de no contar con una gestión financiera, los resultados fueron muy buenos, además, y teniendo en cuenta que durante el año 2020 sufrió un impacto por la pandemia, al final de ese año su utilidad fue positiva. No obstante, para el 2021 mejoró aún más su rentabilidad, ya que al final del ejercicio aumentó en un 78%. Adicionalmente, la inversión de sus activos le está generando una rentabilidad del 17%, al igual que su liquidez es decir que cuenta con los recursos para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo, respecto al endeudamiento el indicador es bajo en cuanto a las obligaciones bancarias y tiene la solvencia suficiente para cubrirlas. La rentabilidad sobre las ventas es beneficiosa frente a los gastos y respecto a la rotación de cartera de clientes es muy buena ya que espera sus pagos en un máximo de 22 días, sin embargo, la rotación de proveedores es recomendable modificarla ya que se están pagando prácticamente de contado.

De acuerdo a los resultados del diagnóstico financiero, básicamente se entregará un informe a la empresa para que conozca la realidad de la misma y pueda tomar decisiones de inversión teniendo en cuenta su buena rentabilidad, así mismo se sugerirá implementar el proceso financiero con sus respectivos subprocesos mencionados en este trabajo, que le permitirán registrar todos sus hechos económicos, controlar los recursos, obtener resultados mediante los indicadores financieros, planear mejor sus presupuestos y así llevar una planeación financiera más real.

Como conclusión final, la gestión financiera en todas las organizaciones debe ser uno de los pilares más fuertes y de los primeros procesos a tener en cuenta cuando se crea una nueva

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

empresa, puesto que le permitirá tener control absoluto desde la inversión inicial de sus recursos, el capital de trabajo, el buen manejo de presupuestos, el control de costos, la optimización de gastos, una buena toma de decisiones a futuro, evaluar la situación financiera de la empresa, evaluar la posibilidad de obtener nuevos proyectos, revisar posibilidades de inversión, mantener una organización financiera y de esta manera obtener buenos resultados en el cumplimiento de los objetivos de las compañías. De esta manera, se evita el riesgo de pérdidas o hasta futuras quieras en las empresas o

8. Recomendaciones

En el desarrollo de la investigación se logró desarrollar una propuesta de estructuración financiera utilizando como instrumento el método cualitativo el cual consistió en investigar las diferentes publicaciones lo referente a la gestión financiera, sus funciones, quien debe ser el encargado de este rol, que resultados puede arrojar, como se puede implementar y así mismo ejecutar, y quienes deben hacer parte de esta área. Durante el trabajo desarrollado en campo, no fue posible obtener los estados financieros de años anteriores al 2020, puesto que el contador no los suministro, los datos analizados se realizaron únicamente con los estados financieros de los dos últimos años, pero se hubiese podido realizar un diagnóstico financiero más profundo y se hubiera podido determinar la evolución financiera de la empresa desde que inició su actividad económica.

Así mismo, se pudo evidenciar que el concepto de gestión financiera, en este caso para el representante legal, era netamente llevar los estados financieros así como también el llevar un modelo muy empírico de contabilidad, al igual que la administración de los recursos, se “controlaba” de forma muy coloquial, solo se basaba en saber cuánto tenía en efectivo con el que contaba para ejecutar sus actividades, cuanto era el gasto, cuanto debía cobrar y cual iba a ser su ganancia, sin un análisis o sin tener en cuenta otros gastos que debían ser incluidos en los presupuestos de cada proyecto y/o si tenía o no la posibilidad de reinvertir. Con base a lo anterior, se recomienda crear un flujo de caja diario donde se puedan administrar los recursos y así poder hacer una planificación financiera. También se recomienda crear un cuadro diario de

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

caja que le permita saber con qué dinero cuenta a diario realmente, puesto que esto tampoco existe en la compañía.

Ahora bien, el contador por su parte hace su tarea de llevar los estados financieros, pero nunca le hizo saber la importancia de obtener una gestión financiera así fuera básica para el control de su empresa y tampoco la instalación de un software contable para el registro de los hechos económicos con el fin de consolidar una información más real y exacta. Por lo que se recomienda no solo para esta empresa sino para todas las organizaciones, en especial las mas pequeñas que adquieran un paquete contable, para el control de sus actividades y asegurar los resultados de la empresa, y desde allí iniciar todo el proceso de gestión financiera, con el personal que certifique los conocimientos en estos aspectos

En consecuencia y según los resultados obtenidos, se recomienda a nuestros compañeros, colegas y a la Corporación Universitaria Minuto de Dios, sigan con los trabajos de investigación enfocados en la gestión financiera, para las empresas pequeñas ya que es posible que muchas de ellas al igual que la empresa investigada, no tengan ninguna base en conocimiento financiero. Esto es un proceso sumamente importante que las empresas deben tener a fin de que siempre estén actualizados en la situación financiera de la empresa y puedan tomar una decisión a tiempo ante cualquier riesgo de pérdida.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Referencias bibliográficas

- Aguilar, J. G., Torres, S. G., & Salazar, A. A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. //Importance of efficient management of working capital in SMEs. *Ciencia unemi*, 10(23), 30-39.
- Alonso-Aguilar, F. D., & Chávez-Mora, P. M. (2021). Gestión Financiera y Competitividad. Estudio de las MiPymes de la ciudad Machala. *Cumbres*, 7(1), 21-34.
- Bravo, C. C. C., Zurita, M. P. F., & Segovia, G. W. C. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las Ciencias*, 3(4), 220-231.
- Bueno Campos, E. (2011). *Introducción a la Organización de Empresas*. Centro de Estudios.
- Chávez, N. I. S., & Salinas, J. M. G. (2018). Gestión financiera empresarial. Publicaciones y Libros-Consejo Editorial UTA, (2).
- Circulante (2016). Finanzas Corporativas 2016. Recuperado de <https://circulante.com/finanzas-corporativas/estructura-financiera-empresa/>
- Cuevas-Vargas, H., & Cortés-Palacios, H. A. (2020). Efectos de la estructura de capital en la innovación. *Investigación administrativa*, 49(126).
- Empresarios, E. Y. (2017). Gestión financiera.
- Espinoza, G. M. D., Flores, O. E., Soto, K. G., & Muñoz, A. S. (2019). Influencia de la administración del capital de trabajo en la rentabilidad empresarial. *INNOVA Research Journal*, 4(3.1), 1-17.
- Esteban Nieto, N. (2018). Tipos de investigación.
- Fajardo Ortiz, M., & Soto González, C. (2018). Gestión financiera empresarial.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Gerencie.com (2020). Que es la contabilidad. Recuperado de

<https://www.gerencie.com/contabilidad.html>

Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. México. McGrawHill.

Hernández-Sampieri, R., Fernández-Collado, C., & Baptista-Lucio, P. (2017). Alcance de la Investigación.

Herrera, H. V. (2015). Complementariedad de las inversiones a largo plazo y de capital de trabajo ante oportunidades de negocios y consideraciones de liquidez en países latinoamericanos. *Estudios Gerenciales*, 31(137), 364-372.

Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.

Llamas, J. (2021). Presupuesto Financiero. Recuperado de

<https://economipedia.com/definiciones/presupuesto-financiero.html>

López-Rodríguez, C. E., Espinosa-Rodríguez, M. A., Lugo-Tochay, M. G., & Muriel-Muñoz, M. M. (2022). Perfil emprendedor de estudiantes y graduados de la especialización en gerencia financiera de UNIMINUTO. *Inclusión y Desarrollo*, 9(1), 13-23.

López-Intriago, C. F., Erazo-Álvarez, J. C., Narváez-Zurita, C. I., & Moreno, V. P. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 427-454.

López-Rodríguez, C. E., Cabrera-Jiménez, M. F., & Cristancho-Triana, G. J. (2020). Los procesos de emprendimiento en Colombia y su incidencia en los sectores productivos. *Ciencias Económicas*, 17(2), 37-55.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Meza, A. L., & Araujo, J. G. V. Revisión de la Literatura. Manual de Temas Nodales de la investigación cuantitativa. Un abordaje didáctico., 7.

Miranda Alhuay, R., & Mucha Bañico, E. D. (2017). Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015.

Padilla, M. C. (2012). *Gestión financiera*. Ecoe Ediciones.

Paucar Bombón, N. R. (2020). El vínculo entre las fuentes de financiamiento y los indicadores de gestión financiera de las MIPYMES del sector de elaboración de productos alimenticios en la provincia de Tungurahua (Bachelor's thesis).

Pedrosa, S. (2015). *Tesorería 2015*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/tesoreria.html>

Pezuk, A. G. (2020). Administración del Capital de Trabajo (Doctoral dissertation, Universidad de Buenos Aires).

Pusma, E. A., & Mamani, J. N. G. (2019). Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial. *Revista de Investigación Valor Contable*, 6(1), 65-77.

Ramos Mio, M. K. (2019). Análisis de capital de trabajo en una empresa de servicios, lima 2019.

Rivas Pérez, W. (2021). Sanciones tributarias y el capital de trabajo de una empresa comercial.

Rodríguez, C. E. De la Hoz Solano, V. M., & Rozo, C. A. B. (2022). Financial risks in the operation of special service transportation in the hotel sector in Bogota, Colombia. *Revista Investigación, Desarrollo, Educación, Servicio y Trabajo*, 2(1).

Rojas Díaz, J. A. (2020). Introducción al análisis del capital de trabajo.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Silva, O. N., Garcia, M. K. C., & Macas, M. E. L. (2018). Perspectivas de la Administración Financiera del Capital de Trabajo como instrumento necesario en la evolución de las MiPyMEs. *Perspectivas*, 39(42).

Soto Ramírez, E.R. & Escribano Hervis. (2019). El método estudio de caso y su significado en la investigación educativa. Chihuahua, México. Red de Investigadores Educativos Chihuahua A.C.

Urbina, E. C. (2020). Investigación cualitativa. *Applied Sciences in Dentistry*, 1(3).

Veiga, J. F. (2015). La gestión financiera de la empresa. Esic Editorial.

Villacrés-Sampedro, J. E., Rodríguez-Ulcuango, O. M., & Sánchez-Lunavictoria, D. M. (2020). Gestión administrativa y financiera, perspectiva desde las pequeñas y medianas empresas de la zona centro de la ciudad de Riobamba. *Polo del Conocimiento*, 5(2), 179-199.

We Make Logística y Producción S.A.S (2016). Acta de Constitución. Bogotá, Colombia.

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

ANEXOS



BALANCE GENERAL
WE MAKE LOGISTICA & PRODUCCION S.A.S.

ACTIVO	2021	2020
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Caja	\$ 521.174	\$ 506.591
Banco	\$ 23.683.569	\$ -
Fiducia	\$ 121.159	\$ 121.159
TOTAL EFFECTIVO	\$ 24.325.902	\$ 627.750
DEUDORES		
Clientes	\$ 98.039.702	\$ 148.414.678
Anticipos y Avances	\$ 35.000.000	
Anticipo de Impuestos	\$ 74.367.287	\$ 35.876.250
TOTAL DEUDORES	\$ 207.406.989	\$ 184.290.928
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 231.732.891	\$ 184.918.678
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Equipo de computacion	\$ 3.044.448	\$ 3.044.448
Depreciacion Eq. Computacion	-\$ 621.320	\$ -
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 2.423.128	\$ 3.044.448
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 2.423.128	\$ 3.044.448
TOTAL ACTIVO	\$ 234.156.019	\$ 187.963.126
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores Nacionales	\$ 1.007.188	\$ 2.729.814
CUENTAS POR PAGAR		
Cuentas por pagar a socios		\$ 1.500.000
Retencion y aportes de nómina	\$ 505.361	\$ -
Retencion en la fuente	\$ 3.860.682	\$ 4.081.949
Retencion de ICA	\$ 1.851.307	\$ 1.270.724
IMPUESTOS GRAVAMENES U TASAS		
Impuesto a las ventas por pagar	\$ 5.139.602	\$ 105.000
Impuesto de Industria y Comercio	\$ 1.197.000	\$ 772.846
Beneficios a empleados	\$ 2.229.289	\$ 1.537.200
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 15.790.429	\$ 11.997.533
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras	\$ 51.216.836	\$ 49.381.518
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 51.216.836	\$ 49.381.518
TOTAL PASIVOS	\$ 67.007.265	\$ 61.379.051
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	\$ 20.000.000	\$ 20.000.000
RESERVA OBLIGATORIA	\$ 10.000.000	\$ 10.000.000
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 40.564.679	\$ 9.125.578
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 96.584.075	\$ 87.458.497
TOTAL PATRIMONIO	\$ 167.148.754	\$ 126.584.075
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 234.156.019	\$ 187.963.126

Propuesta para la estructuración del área financiera de la empresa We Make Logística y Producción S.A.S.

Anexo 1. Balance General We Make Logística y Producción S.A.S.

Elaborado por: We Make Logística y Producción S.A.S.



ESTADO DE RESULTADOS
WE MAKE LOGISTICA & PRODUCCION S.A.S.

	2021	2020
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	\$ 832.734.261	\$ 290.813.858
Devoluciones en ventas	\$ 30.734.242	\$ 4.598.000
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$ 802.000.019	\$ 286.215.858
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos brutos no operacionales	\$ 426.640	\$ 41.639
TOTAL INGRESOS BRUTOS	\$ 802.426.659	\$ 286.257.497
COSTO DE VENTAS		
Costo de ventas y servicios	\$ 684.356.850	\$ 231.585.239
TOTAL COSTO DE VENTAS	\$ 684.356.850	\$ 231.585.239
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos operacionales de ventas	\$ -	\$ -
Gastos operacionales de administracion	\$ 53.272.650	\$ 30.929.066
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	\$ 53.272.650	\$ 30.929.066
GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos brutos no operacionales	\$ 24.232.480	\$ 9.008.614
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	\$ 24.232.480	\$ 9.008.614
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 40.564.679	\$ 14.734.578
RESERVA PARA IMPUESTOS	\$ -	\$ 5.609.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 40.564.679	\$ 9.125.578

Anexo 2. Estado de Resultados We Make Logística y Producción S.A.S.

Elaborado por: We Make Logística y Producción S.A.S.