

**LA GESTIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA
DE DECISIONES DE LAS MICROEMPRESAS EN PAMPLONA, NORTE DE
SANTANDER - AÑO 2020**

BRITNEY VERÓNICA GUALI MORALES

UNIVERSIDAD DE PAMPLONA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y EMPRESARIALES

ECONOMIA

PAMPLONA, NORTE DE SANTANDER

2022

**LA GESTIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA
DE DECISIONES DE LAS MICROEMPRESAS EN PAMPLONA, NORTE DE
SANTANDER - AÑO 2020**

AUTOR:

BRITNEY VERÓNICA GUALLI MORALES

Trabajo de grado para optar el título profesional de: Economista

DIRECTOR:

MAG. IVONNE PATRICIA ACEVEDO PUERTO

CODIRECTOR:

MAG. SADAN ALEXANDER DE LA CRUZ ALMANZA

UNIVERSIDAD DE PAMPLONA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y EMPRESARIALES

ECONOMIA

PAMPLONA, NORTE DE SANTANDER

2022

DEDICATORIA

Este trabajo fruto de mi esfuerzo, disciplina y dedicación va dedicado primeramente a Dios, quien es el que ha permitido que todo esto sea posible.

A mi mamá, Fanny Morales, quien ha sido mi apoyo incondicional en todo este proceso.

A mi hermano Juan Pablo, quien siempre ha estado ahí para animarme.

A mi abuela Petrona Guaranga (q.e.p.d), quien hasta su último día procuró por mi formación académica profesional.

A mi amiga Leidy Gómez, quién siempre ha creído en mis habilidades y capacidades.

Y finalmente, pero no menos importante, a mi directora de trabajo de grado, la docente Ivonne Acevedo, quien a pesar de todas las adversidades siempre estuvo alentándome y acompañándome.

RESUMEN

La presente investigación, la cual tiene como propósito efectuar un análisis de la gestión financiera, como herramienta para una adecuada toma de decisiones en las microempresas del municipio de Pamplona, Norte de Santander. Para la realización del trabajo se utilizó una metodología cuantitativa con corte transversal; como técnica se utilizó la recolección de datos mediante una encuesta, se empleó el muestreo probabilístico con población finita que determinó una muestra de 331 personas y se determinó un modelo econométrico logístico para el procesamiento de la información recopilada. Así pues, se identifican las variables ***contabilidad, nivel de educación académico y nivel de conocimiento financiero***, como aquellas que integran la gestión financiera e influyen significativamente en la toma de decisiones de los microempresarios, debido a que proveen herramientas de análisis y permiten un control interno óptimo reflejando mejores resultados en la administración de los recursos de la empresa. Además, se demostró que existe una relación positiva en la probabilidad de que las variables de gestión financiera posibiliten una mejor y oportuna toma de decisiones de los microempresarios en el ejercicio de su actividad.

Palabras clave: Decisiones gerenciales, gestión financiera, microempresas.

ABSTRACT

The present investigation, which has the purpose of carrying out an analysis of financial management, as a tool for adequate decision-making in micro-enterprises in the municipality of Pamplona, Norte de Santander. To carry out the work, a quantitative methodology with cross-section was used; As a technique, data collection was used through a survey, probabilistic sampling with a finite population was used, which determined a sample of 331 people, and a logistic econometric model was determined for the processing of the information collected. Thus, the variables accounting, level of academic education and level of financial knowledge are identified, as those that integrate financial management and significantly influence the decision-making of microentrepreneurs, because they provide analysis tools and allow internal control. optimal reflecting better results in the administration of the company's resources. In addition, it was shown that there is a positive relationship in the probability that the financial management variables enable better and timely decision-making by microentrepreneurs in the exercise of their activity.

Keywords: Managerial decisions, financial management, microenterprises.

TABLA DE CONTENIDO

DEDICATORIA	3
RESUMEN	4
ABSTRACT.....	5
INTRODUCCIÓN.....	12
CAPITULO I.....	14
1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	14
1.1 Descripción del Problema.....	14
1.1.1 Pregunta de Investigación	18
1.2 Justificación	18
1.3 Objetivos.....	22
1.3.1 Objetivo General	22
1.3.2 Objetivos Específicos	22
CAPITULO II.....	23
2 METODOLOGÍA	23
2.1 Metodología de la Investigación	23
2.1.1 Método de la Investigación	23
2.1.2 Fuente e Instrumento de Recolección de Información	23
2.1.3 Población y Muestra	25
2.1.4 Modelo Econométrico de la Investigación	26
CAPITULO III.....	30
3 MARCO DE REFERENCIA.....	30
3.1 Marco Contextual.....	30
3.2 Estado del Arte.....	31
3.3 Marco Teórico.....	36
3.4 Marco Normativo	40

CAPITULO IV	43
4 RESULTADOS.....	43
4.1 Identificación y análisis de las variables que integran la gestión financiera 43	
4.2 Estimación de la relación existente entre la contabilidad, nivel de educación académico y nivel de conocimiento financiero con la toma de decisiones empresariales. 51	
4.3 Determinar la incidencia de la contabilidad, nivel de educación académico y nivel de conocimiento financiero como herramientas de gestión de financiera para la toma de decisiones en las microempresas de Pamplona, Norte de Santander.	59
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	63
BIBLIOGRAFIA.....	65
ANEXOS	76

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Ficha técnica de la encuesta	24
Tabla 2 Matriz de operacionalización de variables	27
Tabla 3 Modelo Logit	57
Tabla 4 Bondad del ajuste.....	57

INDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1 Localización de Pamplona Norte de Santander.....	30
---	----

INDICE DE GRÁFICAS

Gráfico 1 ¿Cómo maneja la contabilidad en su empresa?	51
Gráfico 2 Nivel de estudios de los microempresarios	54
Gráfico 3 Nivel de conocimiento financiero.....	55

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Cronograma	76
Anexo 2 Presupuesto.....	76
Anexo 3 Encuesta.....	77
Anexo 4 Constancia de validación de instrumento 1	80
Anexo 5 Constancia de validación de instrumento 2	81
Anexo 6 Comparación de modelo Logit y Probit	82

INTRODUCCIÓN

Diversos estudios han comprobado que la sostenibilidad empresarial está asociada a la suma de múltiples factores que van más allá del posicionamiento en un mercado. Estos factores se refieren al manejo que cada uno de sus propietarios y gerentes realizan en los diferentes tipos de organizaciones. Teniendo en cuenta la significativa participación de las microempresas en Colombia, las cuales representan el 99,5%, mientras que las medianas y grandes empresas representan el 0,03%, es pertinente revisar la gestión financiera que estas llevan a cabo, pues la inadecuada toma de decisiones por parte de estos directivos, generaría graves resultados a las economías locales y por ende al crecimiento económico nacional (Confecámaras, 2021).

De igual manera, La gestión financiera de una empresa busca que esta se desenvuelva con eficiencia, capacidad de reacción y flexibilidad en su estructura contable para que las decisiones se tomen con mayor certeza y se generen oportunidades de inversión para la organización.

Por lo cual, debido al impacto que generó la coyuntura económica y sanitaria provocada por el Covid-19, el cual ocasionó una contracción en las distintas actividades que se llevan a cabo en los sectores económicos, se evidenció la fragilidad del sector microempresarial en Colombia. Con las medidas tomadas para frenar este contagio, amparadas en el Decreto 457 del 2020, se recurrió a confinamientos totales o parciales con medidas de aislamiento preventivo obligatorio, generando el cierre de empresas y negocios, y a su vez la pérdida de empleos y suspensiones de contratos (Pilaguano Mendoza , Arellano Díaz, & Vallejo Sánchez , 2021). En consecuencia, la tasa de desempleó llegó a cifras históricas de 20.8% para el trimestre móvil julio-septiembre con respecto al 10. 6% del semestre anterior (DANE, 2020), lo cual ocasionó la reducción del Producto Interno Bruto.

Así pues, teniendo que en cuenta que, la gestión financiera es un instrumento fundamental para potenciar las capacidades gerenciales de los empresarios y conducir estas organizaciones de manera eficiente, en el presente trabajo de investigación se pretende analizar la gestión financiera como herramienta para la toma de decisiones de los microempresarios en el municipio de Pamplona, puesto que las afectaciones en el contexto

local se vieron ampliadas en factores como la reducción de matrículas mercantiles ante la Cámara de Comercio, el cierre de establecimientos y la reducción en las ventas.

Siendo las microempresas la mayor unidad productiva que opera en el municipio y las cuales se distribuyen principalmente en el sector comercio. La pandemia contribuyó a que este tipo de empresas agrandaran sus problemas ya latentes, como las dificultades en la programación financiera, en el manejo de su sistema contable, en la informalidad, en la falta de ventas a nivel nacional, en la falta de planificación previa, en la carencia de estrategias de gestión, en el desorden interno, en el poco capital invertido, en la no división social del trabajo, en el predominio de la confección “tradicional” y en la limitada acumulación de bienes de capital; todo a falta de un mayor control interno, de mejoramientos en los procesos de producción y de la ausencia de políticas puntuales de comercialización es que se carece de un mayor desarrollo y se impacta la productividad, la generación de empleo y el desarrollo integral de los microempresarios en el municipio (Cámara de Comercio de Pamplona, 2020).

Por lo anterior, y teniendo en cuenta que la pandemia exigió una rápida toma de decisiones estratégicas por parte de las empresas, es que muchas de estas se vieron en la necesidad de cerrar de forma definitiva sus negocios, pues la mayoría no logró enfrentar de la mejor manera las nuevas exigencias del mercado, ya que no contaban con el conocimiento y las herramientas necesarias que le permitieran hacer frente a la situación (Jiménez & Zapata, 2017).

Por consiguiente, teniendo en cuenta que las microempresas en el municipio de Pamplona son la base del desarrollo económico al proveer los productos y servicios que impulsan la economía local; las herramientas de gestión financiera se hacen fundamentales para la sostenibilidad, el crecimiento y la generación de empleo de estas organizaciones, pues proveen las bases para una eficiente gestión empresarial derivada de una adecuada toma de decisiones (De la Puente, 2019).

CAPITULO I

1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del Problema

Se ha evidenciado en Colombia que las MiPymes no logran permanecer en el mercado por mucho tiempo, debido a que el 80 % de ellas no logran superar los dos años (Raufflet et al., 2012); ya que en el desarrollo de sus actividades enfrentan diferentes retos, para los cuales no muchas están preparadas, desencadenando el cierre, trayendo consigo pérdidas considerables de empleos y, por ende, generando un declive en la economía.

Una de las principales razones por las que se presenta el cierre de estas empresas, corresponde a la incapacidad de sus directivos para gestionar el dinero de forma exitosa, ya que algunos, debido a sus ansías por hacer productivo el negocio, toman decisiones de manera empírica dejando de lado el análisis de los informes contables y financieros; además de las falencias que tienen para acceder a los recursos, tanto financieros como intelectuales, que requieren las MiPymes para su adecuado funcionamiento. Ante este escenario, se puede identificar que el mal manejo de los recursos de las empresas, deja en evidencia el limitado conocimiento que poseen muchos empresarios al momento de analizar los estados financieros (Vera, Melgarejo y Mora, 2014).

De igual manera, se ha hallado que buena parte de los inconvenientes que se presentan durante el crecimiento y desarrollo interno de las MiPymes, provienen del poco conocimiento de las áreas de la gestión financiera, tales como: gerencia de activos, de inversiones, de riesgos financieros y flujos de efectivo. Asimismo, otra situación que evidencia esta problemática se refiere a las pocas opciones y a los obstáculos para acceder a las diferentes fuentes de financiamiento, debido a los requisitos establecidos por las instituciones que otorgan estas fuentes, ya que son estas condiciones las que les permiten obtener una evaluación de las empresas que indique su buen o mal desempeño y su capacidad de pago.

Situación que se confirma y se comparte para los diferentes países de América Latina y el Caribe, pues las pequeñas y medianas empresas cumplen un papel fundamental en la generación de empleo, la estabilidad de los ingresos y el crecimiento económico (BID, 2000). Sin embargo, el escenario mundial de inserción a la economía global, no ha generado

condiciones favorables para las PyME porque corresponde a empresas muy pequeñas que tienen limitantes relacionados precisamente con su tamaño y a su vez, con las pocas oportunidades para los propietarios, que garanticen la sostenibilidad financiera de sus establecimientos.

En este orden de ideas, se identifica a nivel internacional la necesidad que surge en este tipo de empresas, llegando al punto de concentrar esfuerzos en políticas institucionales por parte de organismos como el Banco Interamericano de Desarrollo para brindar programas de capacitación, asesoría técnica, estudios de mercado, registros contables, manejo financiero entre otros, que permita la consolidación de sectores productivos locales sostenibles para contribuir al crecimiento económico de las naciones. Asimismo, se ha destacado la necesidad de conformar microempresas organizadas, solidas y capacitadas que puedan aumentar la competitividad y permitirles acceder a nuevos mercados para generar mayores índices de rentabilidad y para generar una contribución importante al desarrollo económico (BID, 2001).

En este sentido, a pesar de que, en Colombia, desde la política pública se ha implementado líneas de apoyo a las MiPymes, de la mano de organismos como la Asociación Nacional de Instituciones Financieras (ANIF), estas no se han utilizado, especialmente porque las MiPymes no logran responder a los requisitos de los establecimientos de crédito cuando se solicita financiamiento debido a la ausencia de proyecciones financieras, al desconocimiento del mercado y a que no cuentan con planes de negocio que den soporte a su actividad económica (Sánchez, et al., 2007:2). Como sus solicitudes no son aprobadas, se genera un círculo vicioso, limitando las posibilidades de acceso a estas líneas de financiamiento pues estas MiPymes carecen buen historial crediticio.

Así las cosas, Confecámaras confirma que el 98% de los emprendimientos que mueren al año en Colombia son microempresas; y resalta que una de sus principales causas recae en las dificultades de acceso a fuentes de financiamiento; pues, los entes financieros consideran a las microempresas clientes poco confiables y de riesgo debido a las garantías limitadas que presentan a raíz de su insolvencia económica (Peraza, 2018).

Sumado a esta situación, se identificó que el tamaño del negocio influye, porque mientras más pequeño es al nacer; mayor es su probabilidad de quiebra. Según estudios

realizados por Fenalco, más del 70% de las MiPymes fracasan en los primeros 5 años de vida, razón por la cual, su supervivencia en esta etapa está fuertemente relacionada con el acceso a financiamiento, pues este resulta ser una variable determinante para la subsistencia de estas empresas (Confecámaras, 2017).

Por otra parte, se hace pertinente mencionar que los pequeños establecimientos denominados como “microempresas”, suelen surgir como un emprendimiento individual o familiar, razón por la cual, no siempre cuentan con la mejor capacitación o preparación posible para la administración y gestión financiera de su negocio; es por esto que en la mayoría de los casos recurren a su “intuición” para el manejo de su organización.

Lo cual, resulta siendo perjudicial y desventajoso para la empresa, pues sin herramientas financieras no pueden establecer estrategias adecuadas para direccionar y contrarrestar los diversos escenarios económicos del país, propios de cada uno de los sectores económicos a los que competen cada una de las empresas. De ahí pues, que no obtienen mayores utilidades ni un mejor posicionamiento competitivo, y demuestra la necesidad que tienen los propietarios de tener mejores conocimientos relacionados con la gestión financiera, más en concreto al buen manejo o control de las finanzas (Plazas & Contreras, 2021).

Ante esta situación, se encienden alarmas en las diferentes entidades que velan por la sostenibilidad empresarial en Colombia, como es el caso de Confecámaras, puesto que, identificó que son las micro, pequeñas y medianas empresas las que tienen mayor grado de vulnerabilidad, debido a la inexperiencia y falta de conocimiento financiero que poseen y presentan, lo cual, no permite que tomen decisiones acertadas y genera un resultado desalentador, ya que las empresas demuestran altos niveles de endeudamiento, baja liquidez y bajos niveles de rentabilidad. Por lo cual, les va hacer muy difícil consolidarse en el mercado y realizar una eficiente gestión de sus recursos.

En este mismo sentido, se encuentra información que pone en evidencia la débil condición estructural de las microempresas, las cuales tienden hacia la informalidad, porque desafortunadamente desconocen o quieren evadir los requisitos legales y presentan falencias considerables en el proceso de planeación tanto a mediano como a largo plazo llegando al punto de dejar el registro de sus ingresos y egresos como un simple diligenciamiento de un

libro de contabilidad, pero no, como herramienta para tomar decisiones acertadas y cuantificar riesgos (Niza, 2014).

Continuando con esta problemática nacional, más de la mitad de las microempresas operan en la informalidad, conduciendo a una baja capacidad financiera, pues no logran un ahorro permanente, ni se le da protagonismo al pensamiento de mediano o largo plazo con acciones encaminadas a la planeación estratégica. Todo esto sumando a la falta de conocimiento que poseen los microempresarios acerca de la gestión de sus establecimientos (Fenalco, 2020).

Por lo anterior, y teniendo en cuenta el periodo de estudio, otro factor que genera una problemática significativa en la gestión financiera y en la toma de decisiones de los microempresarios, fue la pandemia provocada por el COVID-19. En donde, las microempresas se vieron enfrentadas a mayores deterioros en su estructura financiera y operativa, redujeron liquidez y tuvieron que sortear desafíos que para algunos fue casi imposible superar. Estos resultados desfavorables, son consecuencia de la limitada capacidad con la que cuentan, obstaculizando así la sostenibilidad financiera y limitando la posibilidad de desarrollar, crear, reinventar, cambiar y controlar este escenario de contracción económica que los forzaba incluso al cierre de sus establecimientos.

Con base en la situación descrita anteriormente, se pretende analizar la gestión financiera como una herramienta para la toma de decisiones en el municipio de Pamplona, puesto que las organizaciones empresariales presentes en el territorio no escapan a las debilidades y desafíos debido a que el 48.7 % de las empresas que cuentan con matrícula mercantil representan las microempresas (Cámara de comercio de Pamplona, 2020).

Por tanto, los sectores de comercio, industria/manufactura y servicios que corresponden a este tipo de organización, son los que mayormente se vieron afectados, pues el aislamiento preventivo obligatorio interrumpió la continuidad de los negocios debido a los cierres temporales de las actividades económicas, que aunado con las condiciones microempresariales con las que cuentan estas empresas, como, el escaso capital, retraso productivo, poca definición de una estructura organizacional y falta de innovación en los procesos, terminó generando desempleo, disminución de ingresos, el cierre definitivo de distintos establecimientos y endeudamiento financiero, sobre todo, en aquellas que trataban

de sobrevivir operando a puerta cerrada. Lo anterior, se constata con la leve disminución que se presentada para 2020 en las matrículas de registro mercantil, pues, para el periodo objeto de estudio se relacionan 2677 frente a 3090 presentadas en el año anterior.

Asimismo, se evidenció que en Pamplona, la informalidad y la mortalidad empresarial se encontraba en un 26% y 33% respectivamente, situación que se presentaba no solamente por tratar de evadir los requisitos legales, sino también, por la estructura frágil y vulnerable que presentan estas microempresas, ya que no cuentan con herramientas de gestión y conocimiento avanzado en las áreas financieras que les permita mantenerse estables y accionar apropiadamente ante estas situaciones y/o cambios bruscos y repentinos como los que causó el Covid-19 en el mercado local (Cámara de Comercio de Pamplona, 2020).

Sumado a lo anterior, las dificultades en el acceso y manejo de un sistema contable, también contribuyó a que las microempresas en el municipio no maniobraran de la mejor manera y en el menor tiempo posible sus recursos y operaciones, lo cual imposibilitó que la mayoría de estas se adaptarán y se reinventaran a los nuevos cambios, puesto que la situación les exigía rediseñar sus estrategias, planes y proyecciones evaluando ingresos y egresos con el objetivo de mantenerse en el mercado.

Finalmente, por las condiciones desfavorables que evidencian estas microempresas, los obstáculos que presentaron a raíz del Covid-19 y la falta de herramientas que contribuyeran a una óptima toma de decisiones que permitiera hacer frente a esta situación, es que se da la necesidad de analizar la gestión financiera como una herramienta para la toma de decisiones de las microempresas en el municipio de Pamplona.

1.1.1 *Pregunta de Investigación*

¿Por qué la gestión financiera es una herramienta para la toma de decisiones de las Microempresas de todos los sectores en Pamplona Norte de Santander?

1.2 Justificación

La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de

decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización (Pastor, 2009). Además, puede contemplarse también, que se persigue el incremento de utilidades y beneficios como resultado de la actividad económica, y así fortalecer de manera directa la imagen corporativa de la organización (Ortiz et al., 2018, como se citó en Pilaguano et al., 2021).

De igual manera, Pilaguano et al, (2021) concluye que la gestión financiera es la habilidad de utilizar el proceso administrativo dentro de la toma de decisiones económicas, basados en el cumplimiento de los objetivos organizacionales y la optimización de los recursos financieros y económicos. Asimismo, Fajardo y Soto (2017) manifiestan que lo esencial de dicha gestión, es alcanzar la riqueza organizacional como resultado de la unidad de todas las áreas funcionales que componen la organización. Lo anterior, debido a que la gestión financiera está inmersa en el manejo, la valoración y el control de los recursos económicos y el correcto desempeño empresarial (Fajardo Ortiz & Soto González, 2017).

Desde otro enfoque, Cano, 2010; Franco et al., 2013; Gálvez, 2016; Ortiz et al., 2010 (citado en Roa y Montañez, 2018) confirman que las MiPymes que cuentan con una correcta gestión financiera inciden positivamente en la innovación, dinamismo, competitividad y rentabilidad con respecto a las que no los tienen. Lo anterior, según (Cardona, 2004, como se citó en Roa & Montañez, 2018) es coherente con las nuevas teorías del crecimiento, donde este último es endógeno, de tal manera que se buscan nuevos inputs, como la mejora técnica, la trascendencia del capital humano, el aprendizaje en el trabajo y la importancia de la inversión en investigación y desarrollo, entre otros.

Por tal razón, la significancia que tiene el análisis de la gestión financiera en la empresa es que le permite al dirigente identificar aspectos económicos y financieros que revelan las verdaderas condiciones en que la empresa está maniobrando sus niveles de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad; contribuyendo y facilitando así, una eficaz toma de decisiones gerenciales que junto con otros factores internos y externos le permitirán a las MiPymes seguir creciendo y generando empleo (Rosillón, 2009).

Por lo anterior, como la gestión financiera recopila, analiza y clasifica toda la información contable-financiera; se considera una de las herramientas fundamentales para administrar de manera competente los distintos recursos físicos y económicos que posee la

empresa. Además de permitir dar cumplimiento, optimización y control a los procesos que se ejecutan dentro de la organización.

En la actualidad se podría considerar que casi el 99% de las empresas que se crean en Colombia son micro, pequeñas y medianas empresas, las cuales representan más del 90% del sector productivo y contribuyen en un 80% con la generación de empleo, además aportan el 45% del PIB (Ministerio de Trabajo, 2019). Por tanto, las microempresas se han transformado en esa fuerza estabilizadora de la economía, al generar la mayor parte de los empleos y al contribuir de manera significativa en la producción y el ingreso nacional y local. Por lo anterior, teniendo en cuenta que estas empresas aportan tanto al tejido empresarial y al desarrollo de la economía, es necesario que estas busquen el modo de no ser solo productivas y liquidas sino de, además, ser sostenibles en el tiempo, lo cual se logra haciendo una eficiente administración de los recursos económicos desde la gerencia financiera.

Entonces, es primordial que las microempresas puedan aprestar herramientas que les consientan determinar su estado económico. En tanto, Salgador (2006), establece que la gestión financiera es una herramienta que provee información confiable, depurada, filtrada y, adicionalmente de fácil interpretación, lo cual permite evaluar y analizar diferentes alternativas estratégicas y elevar el nivel de liquidez y solvencia de la empresa e incrementar su eficiencia y competitividad (Salgador, 2006).

Ante este escenario, se considera relevante que las microempresas alcancen una adecuada gestión financiera que les permita acrecentar su relación costo-beneficio, a través de una coordinación eficiente de actividades y una apropiada toma de decisiones en el corto, mediano y largo plazo. Aunado a lo anterior, se infiere que la gestión financiera le permitirá a las microempresas alcanzar mejores niveles de rentabilidad, lo que supone favorecerá su crecimiento y sostenibilidad mediante una dirección puntual y sistematizada de la información financiera apoyada en los principales indicadores de gestión (Trujillo Soberanes, Noriega Gómez, & Flores Castillo, 2021); los cuales son de gran interés, ya que muchas veces por el desconocimiento de estos indicadores las organizaciones dilatan su nivel de endeudamiento, pues no son conscientes del límite de obligaciones financieras que pueden acarrear y terminan generando dificultades que pueden llevarlas a la insolvencia y la liquidación (Plazas & Contreras, 2021).

Por consiguiente, es crucial destacar la importancia de poseer un nivel de conocimiento si quiera básico de los estados financieros, de las áreas de la empresa y de su funcionamiento, lo anterior, con el fin de llevar a cabo una toma óptima de decisiones, puesto que estas se deben planear, organizar, dirigir y controlar con base en los aspectos mencionados (Giraldo, 2011). De igual modo, las decisiones de los empresarios deben estar enfocadas a la creación de valor económico de sus organizaciones (Amaya, 2010).

Ahora bien, generalmente las microempresas requieren de constante inversión para innovar, adquirir y acumular activos que aumenten sus probabilidades de supervivencia, por lo que las fuentes de financiamiento se convierten en ese medio de gran trascendencia para obtener los recursos económicos que necesitan para crecer internamente (Padilla, 2017). Es así como, el acceso al financiamiento es especialmente necesario y beneficioso para las pequeñas empresas. Las cuales tienen efectos importantes en el comportamiento de la pobreza, especialmente a través del mercado laboral. El fortalecimiento de la dinámica empresarial por medio del acceso al crédito tiene como resultado: generación de nuevas fuentes de ingreso para las familias, mejora de las oportunidades de empleo y los niveles salariales y repercute en la disminución de la población en condiciones de pobreza (Oportunidad Estratégica , 2016).

Análogamente, existe un constante desasosiego frente las secuelas negativas que el Covid-19 ha traído consigo entorno a la economía y sostenibilidad de las microempresas. Lo anterior, en vista de que estas son más frágiles y menos resilientes debido a su estructura, y suelen tener un enfoque estratégico poco claro, lo que conduce a que no puedan tener un accionar rápido y acertado a los cambios continuos generados por el entorno pandémico; ocasionando así en la mayoría de estas la quiebra y desaparición.

De manera similar, según la ONU (2020) organización de la cual Colombia es miembro desde el 28 de abril del 2020, “más del 50 % de las pequeñas y medianas empresas de los países de la OCDE podrían quebrar en los próximos meses”. Lo anterior, debido a que las pequeñas unidades económicas la mayoría de las veces no tienen acceso fácil a las líneas crédito, disponen de una cantidad irrisoria de activos y son las que menos posibilidades tienen de beneficiarse de las medidas fiscales en general y de las medidas de estímulo relacionadas con la crisis actual (ONU, 2020). Consecuentemente, la quiebra y la disipación de varias

microempresas acarrear grandes repercusiones en las economías de los países, debido a que desempeñan un papel esencial siendo el eje vital de la economía y la principal fuente de empleo para la sociedad.

1.3 Objetivos

1.3.1 *Objetivo General*

Analizar la gestión financiera como una herramienta para la toma de decisiones de las microempresas en Pamplona, Norte de Santander, durante el año 2020.

1.3.2 *Objetivos Específicos*

- Identificar las variables que integran la gestión financiera en las microempresas.
- Estimar la relación entre la contabilidad, nivel de educación académico y nivel de conocimiento financiero con la toma de decisiones empresariales.
- Determinar la incidencia de la contabilidad, nivel de educación académico y nivel de conocimiento financiero como herramientas de gestión de financiera para la toma de decisiones en las microempresas de Pamplona, Norte de Santander.

CAPITULO II

2 METODOLOGÍA

2.1 Metodología de la Investigación

A continuación, se especifica el método y las técnicas e instrumentos empleados en la investigación.

2.1.1 *Método de la Investigación*

El método de la investigación empleado es cuantitativo; este se basa en la recopilación de cifras y datos relacionados con la gestión financiera en las microempresas del municipio de Pamplona, Norte de Santander para analizar, investigar, comprobar y predecir el comportamiento de las variables objeto de estudio. Por tanto, en la investigación se obtuvieron datos numéricos luego de la recolección de información y se utilizó el programa estadístico STATA para el procesamiento de la información del instrumento aplicado a las microempresas.

Asimismo, el tipo de investigación utilizado es de corte transversal: el cual se centra en analizar datos de variables sobre una determinada población de muestra, recopilada en un periodo de tiempo.

2.1.2 *Fuente e Instrumento de Recolección de Información*

Se utilizó información de fuente primaria mediante la aplicación de una encuesta dirigida a los microempresarios del municipio de Pamplona que contaban con matrícula mercantil y que fueron seleccionados en la muestra aleatoria.

Para el desarrollo de la investigación, se diseñó una encuesta de 22 preguntas, las cuales reúnen información significativa para determinar las variables que inciden en la gestión financiera. Con los resultados arrojados por la encuesta aplicada a los microempresarios del municipio, se realizó un análisis detallado de la dinámica que experimenta este tipo de establecimientos, en torno a la manera cómo administran los recursos financieros, encontrando: el manejo de ingresos y egresos, la elaboración de los estados financieros, el registro contable, la periodicidad con que estos se realizan, las prácticas financieras que han implementado, su grado de escolaridad y su preparación para

dirigir la empresa. Posteriormente, dando paso al modelo Logístico, se determinan las variables que evidencian la realidad de la situación de la muestra analizada; estas variables son *Contabilidad*, *Nivel de educación académico* y *Nivel de conocimiento financiero*. Variables que se eligen con base en el soporte teórico encontrado en la revisión bibliográfica, pues son estas las que entran a jugar un papel determinante al momento de tomar decisiones empresariales, pues una provee la información, y las otras dos el criterio requerido para analizar y elegir o definir la opción, operación u estrategia a realizar, teniendo en cuenta el estado en el que se encuentre la empresa haciendo frente a las diversas situaciones del mercado. Sin embargo, cabe resaltar que ninguna pregunta se desestimó, pues todas se relacionan con el proceso de la toma de decisiones.

Además, la encuesta fue sometida a una validación por juicio de expertos antes de su ejecución para verificar la fiabilidad de la investigación, así pues, se pudo recolectar la información necesaria y adecuada identificando los elementos y variables que contribuyen a determinar la gestión financiera como herramienta para la toma de decisiones en las microempresas del municipio de Pamplona, Norte de Santander durante el año 2020.

Dicha encuesta se diseñó con base en las variables y los criterios utilizados por la Asociación Nacional de Instituciones Financieras – ANIF en la Gran Encuesta a las Microempresas.

A continuación, se presenta la ficha técnica de la encuesta.

Tabla 1 *Ficha técnica de la encuesta*

OBJETIVO	UNIVERSO	TAMAÑO DE LA MUESTRA	ERROR MUESTRAL	NIVEL DE CONFIANZA	COBERTURA
Analizar la gestión financiera como una herramienta para la toma de decisiones de las microempresas en Pamplona, Norte de Santander – año 2020.	Microempresas registradas en la Cámara de Comercio 2368.	331	5%	95%	Área urbana del municipio de Pamplona, Norte de Santander.

Nota: Elaboración Propia

2.1.3 Población y Muestra

La representación de los elementos de la población fue tomada de la base de datos entregada por la Cámara de Comercio en donde se detallan y sobresalen por su mayoría las microempresas del sector comercio, de acuerdo a la revisión de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme – CIIU.

- Elemento: Microempresas con Matricula Mercantil.
- Extensión: Área urbana del municipio de Pamplona.
- Unidad Muestral: Sector comercio

2.1.3.1 Elección Técnica de Muestreo y Determinación de la Muestra

Para determinar la muestra, se empleó el método de muestreo probabilístico, el cual permite que todos los elementos de la población tengan la misma probabilidad de ser seleccionados para formar parte de la muestra; y para definir el tamaño de la muestra, se optó por un muestreo aleatorio simple con población finita.

$$n = \frac{N * Z_{\alpha}^2 * p * q}{d^2 * (N - 1) + Z_{\alpha}^2 * p * q}$$

Donde:

- n = Tamaño muestral
- N = Total de la población
- $Z_{\alpha} = 1.96$ (Seguridad del 95%)
- p = Probabilidad de ocurrencia (se toma el 50%)
- q = Probabilidad de no ocurrencia (se toma el 50%)
- d = Margen de error (se toma un 5%)

Al reemplazar la fórmula se obtuvo:

$$n = \frac{2368 * 1.96^2 * 0.5 * 0.5}{0.05^2 * (2368 - 1) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = 331$$

Teniendo en cuenta el resultado, se establece que el número de encuestas a aplicar son 331.

2.1.4 Modelo Econométrico de la Investigación

Para estimar la incidencia de la gestión financiera como herramienta para la toma de decisiones de estas organizaciones empresariales, se utilizó un modelo logístico el cual permite modelar la probabilidad de que un evento ocurra en función de otros factores; por lo cual, según Gujarati y Porter (2010) este es uno de los métodos más utilizados para desarrollar modelos de probabilidad con una variable de respuesta binaria (Gujarati & Porter, 2010).

Así pues, a continuación, se presenta el modelo logit de la investigación

$$Li = \ln \frac{Pi}{1 - Pi} = \beta_1 + \beta_2 C_i + \beta_3 NEA_i + \beta_4 NCF_i + \mu_i$$

Donde:

$\beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4$ = Son los coeficientes de regresión asociado a las variables exógenas

Para el modelo propuesto se toman como variables exógenas las que están establecidas en el primer objetivo de esta investigación, puesto que se determina que son estas la que integran la gestión financiera.

Toma de decisiones

Pi = Es la razón de probabilidad de tomar decisiones adecuadas

$1 - Pi$ = Es la razón de probabilidad de no tomar decisiones adecuadas

C (Contabilidad)

Fue categorizada en los siguientes niveles:

(0) no lleva contabilidad; (1) tiene contador; (2) tiene contador y software; (3) tiene software.

NEA (Nivel de educación académica)

Fue categorizada en los siguientes niveles:

(0) sin estudio; (1) nivel de estudio de primaria; (2) nivel de estudio de secundaria; (3) nivel de estudio de bachiller; (4) nivel de estudio de técnico/tecnólogo; (5) nivel de estudio de pregrado; (6) nivel de estudio de posgrado.

NCF (Nivel de conocimiento financiero)

Fue categorizada en los siguientes niveles:

(0) no tiene conocimiento financiero; (1) nivel de conocimiento financiero básico; (2) nivel de conocimiento financiero intermedio; (3) un nivel de conocimiento financiero avanzado.

Los análisis se realizaron con base en los efectos marginales sobre la variable toma de decisiones, en donde se expresa el cambio de la variable dependiente provocado por un cambio unitario en una de las independientes manteniendo el resto constante, además, los parámetros estimados del modelo logit reflejan el efecto marginal de las variables independientes sobre la variable dependiente.

2.1.4.1 Matriz de Operacionalización de Variables

Tabla 2 Matriz de operacionalización de variables

Variable	Tipo	Definición	Unidad
Gestión Financiera	De razón	Según Soria (2015), la gestión financiera comprende la aplicación de técnicas, métodos y procedimientos, con el propósito de medir y mejorar las relaciones de una empresa que son significativas y ventajosas para la toma de decisiones (Soria, 2015).	
Toma de Decisiones	Ordinal y nominal	La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre diferentes opciones o formas posibles a los efectos de resolver diferentes situaciones de la vida en	

		diferentes contextos: empresarial, laboral, económico, familiar, persona, social, etc. (Santoyo, 2015).	
Contabilidad	Categoría	La contabilidad consiste en la recopilación, el registro y la interpretación continua y sistemática de información fundamentalmente de naturaleza económica financiera. En detalle, es un sistema que permite procesar los datos relativos a todas las transacciones comerciales y las obligaciones expresadas en términos financieros en una empresa (CESUMA, s.f.).	0 no lleva contabilidad 1 tiene contador 2 tiene contador y software 3 tiene software
Nivel de educación académica	Categoría	El sistema educativo colombiano lo conforman y se imparte en los siguientes niveles: la educación inicial, la educación preescolar, la educación básica (primaria cinco grados y secundaria cuatro grados), la educación media (dos grados y culmina con el título de bachiller.), y la educación superior (MinEducación, 2019).	0 sin estudio 1 si tiene nivel de estudio de primaria 2 si tiene nivel de estudio de secundaria 3 si tiene nivel de estudio de bachiller 4 si tiene nivel de estudio de técnico/tecnólogo 5 si tiene nivel de estudio de pregrado 6 si tiene nivel de estudio de posgrado
Nivel de conocimiento Financiero		Se puede definir como la cantidad de conocimiento que se tiene y que permite entender la información relacionada con las finanzas personales, el buen manejo del dinero y los negocios (Banco Popular, 2019).	0 no tiene conocimiento financiero 1 si tiene un nivel de conocimiento financiero básico 2 si tiene un nivel de conocimiento financiero intermedio

			3 si tiene un nivel de conocimiento financiero avanzado
--	--	--	---

Nota: *Elaboración Propia*

CAPITULO III

3 MARCO DE REFERENCIA

3.1 Marco Contextual

Pamplona se encuentra ubicada sobre la cordillera central al Nororiente de Colombia y es uno de los 40 municipios del departamento Norte de Santander. Su localización geográfica hacia el suroccidente del departamento es de $07^{\circ}22'41''$ de latitud Norte y $72^{\circ}39'09''$ de longitud Oeste.

Ilustración 1 Localización de Pamplona Norte de Santander



Nota: Tomado de Wikipedia (s.f., p. 2)

El municipio de Pamplona pertenece a la región suroccidente del departamento junto con los municipios de Pamplonita, Chitagá, Silos, Cácuta y Mutiscua. La extensión total del municipio es de 318 Km² y corresponde al 1.4% de la extensión total del departamento (Cámara de Comercio de Pamplona Enero 2022, 2021).

De acuerdo con el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) y su proyección a 2021, el municipio tiene una población de 54.647 habitantes, que lo ubica como el quinto más poblado del departamento después de Cúcuta, Ocaña, Villa del Rosario y Los Patios (DANE, 2018).

La población del municipio de Pamplona representa cerca del 3,33 % de la población del departamento, el 92,90% se ubica en la cabecera municipal y el 7,10% en el área rural. En cuanto a género el 47,97% son hombres y el 52,03% mujeres. Se resalta que la mayor población está en edades comprendidas entre los 20 y 24 años en donde se encuentra contenido el 10,04% de la población, constituyendo un gran número de población joven. La población Étnica asentada en el municipio de Pamplona está representada en su mayoría por la población negro, mulato o afrocolombiano, seguida de la población indígena (Cámara de Comercio de Pamplona Enero 2022, 2021).

En cuanto a la actividad económica, el municipio de Pamplona en torno a los sectores, cuenta con una participación de actividades primarias del 5,22%, asimismo en cuanto a actividades del sector secundario cuenta con una participación del 12,67%, a su vez en cuanto a actividades terciarias o de servicios cuenta con una participación de 82,10% (DANE, 2019). Su economía está basada en la gastronomía, la agricultura, el turismo (especialmente el turismo religioso) y la educación. Además, se le conoce como la "Ciudad Mitrada", debido a que en ella se instauró la Arquidiócesis de Nueva Pamplona, la primera diócesis católica de la región nororiental del país (EnColombia, 2019).

Según el Código Industrial Internacional Uniforme – CIIU de la Cámara de Comercio de Pamplona, dentro de las actividades de las microempresas correspondientes al sector primario se distinguen: la producción de papa, fresa, ajo, trigo, morón, maíz, fríjol, arveja, zanahoria y la explotación pecuaria; en el sector secundario: con la fabricación textil, extracción de hulla (carbón de piedra) y extracción de piedra; sin embargo, el sector predominante es el sector terciario, pues más de la mitad de las actividades se desarrollan en la actividad comercial: con tiendas, supermercados, locales, hipermercados, grandes almacenes, transportadoras y empresas de turismo. Adicionalmente, la metalmecánica (talleres de ornamentación), productos minerales no metálicos (tejas, baldosines y artesanías), y maderas y muebles (carpinterías y ebanisterías) son otras industrias que se han sostenido en Pamplona (Cámara de Comercio de Pamplona, 2020).

3.2 Estado del Arte

Según Báez (2018) En su Tesis Posgrado, Universidad de Montemorelos, México, *“La influencia de la Gestión Financiera en el Desempeño Económico de las PYMES en las*

ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México.” La cual fue realizada bajo una metodología cuantitativa, descriptiva, de campo transversal y explicativa; que tuvo como objetivo analizar las variables: gestión financiera y desempeño económico para así determinar el grado de afectación que tienen en una empresa. Se encontró que si bien las variables demográficas: sector empresarial, año de creación y género, no influyen significativamente la gestión financiera, esta, por si sola, según las pruebas estadísticas resultó ser una predictora que guarda relación positiva con el desempeño económico (Báez, 2018).

Asimismo, en el contexto internacional, en la ciudad de Puyo, Ecuador; se realizó un estudio para identificar la manera como se conducen las empresas en aspectos financieros, para lograr la gestión óptima de los recursos con que cuenta su empresa personal. Se desarrolló bajo un método cuantitativo de tipo descriptivo, utilizando fuentes de información primarias y secundarias, y sus instrumentos de recolección de datos fueron las encuestas y entrevistas. Así pues, concluyó que el modelo de gestión financiera fue un éxito al permitirle captar más recursos y ser más eficientes en los procesos ya que contaban con información financiera pertinente y oportuna para la toma de mejores decisiones en la microempresa, lo que trajo consigo un crecimiento económico (Calderón, 2017).

Por su parte, Chasipanta & Cáceres (2019) en Ambato, Ecuador, presenta en el trabajo *“indicadores de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones del área de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda.,”* Tesis posgrado. Cuyo objetivo principal fue definir los indicadores de gestión financiera que contribuyen a tomar decisiones oportunamente. Se llevó a cabo bajo una metodología mixta con método analítico, se utilizaron técnicas de entrevistas y encuestas para la recolección de la información; y sus resultados concluyeron que los indicadores de gestión financiera contribuyen a una mejor y oportuna toma de decisiones; y que el control interno juega un papel fundamental en la gestión financiera, ya que permite observar la eficacia de las operaciones y asegura la confiabilidad de la información. Por lo cual, es importante que la gestión tome en cuenta instrumentos para analizar los recursos financieros y de esta forma tomar decisiones que evidencien mejores resultados empresariales (Chasipanta & Cáceres, 2019).

Sin embargo, según Mantilla & Carrillo (2015) en su trabajo de grado denominado *“La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo”* de la Universidad Técnica de Ambato. El cual se llevó a cabo bajo una metodología de enfoque mixto. Concluyeron que el entorno externo influye en el crecimiento y rentabilidad de las empresas y que el mal uso de la gestión financiera tiene incidencia directa en la liquidez de la empresa que a su vez guarda una relación con la toma de decisiones. Además, en su trabajo aportó estrategias de solución a los problemas de liquidez de la empresa para su crecimiento corporativo, con la visión de lograr eficacia y excelencia garantizando así su éxito, en un mercado altamente competitivo (Mantilla Falcon & Carrillo Vasco, 2015).

En Colombia, Berrio et al., (2016) Realizó un artículo sobre gestión financiera y la competitividad de empresas de turismo en la frontera de Colombia y Venezuela. Lo anterior, con el propósito de determinar la relación que existía entre estas dos variables, para con esto establecer si eran competitivas en esta nueva era de la globalización de la economía. La metodología de investigación fue de carácter descriptiva- correlacional. Así pues, se llegó a la conclusión de que existe una relación positiva y consistente entre las variables de la investigación, además se corroboró que la planeación financiera y la competitividad influyen en el éxito de las empresas (Berrio, Pérez, & Brito, 2016).

De igual manera, Chaparro (2003) en su artículo sobre *“Los retos de la gestión financiera frente a la planeación estratégica de las organizaciones y la globalización”* el cual tenía como objetivo reflexionar sobre el papel que juega la gestión financiera en un ambiente versátil y volátil, en donde la flexibilidad operacional ostenta un papel decisivo en la creación de valor por parte de las empresas. En su trabajo, expone que, gracias a los cambios actuales, las empresas con base a la función financiera deberán tener las siguientes particularidades para sostenibles en el tiempo: 1. Disminución del tiempo aplicado a las asignaciones transaccionales, 2. Mejoramiento de los procesos de operación, presupuesto y proyección, 3. Estandarización, concentración u outsourcing en las operaciones, 4. Mejora de los sistemas de la información financiera (Chaparro, 2003).

Por otro lado, Cabrera, Fuentes, y Cerezo (2017, citado en Maffares, 2020) en su trabajo *“análisis de la gestión financiera aplicada a las empresas”*, estudió la conducta de las variables: planificación, ejecución, análisis, control y decisión, para plantear un modelo

de tres fases; el cual concluyó que la gestión financiera es una herramienta relevante en la toma de decisiones de la gerencia, ya que permite evidenciar un análisis completo de la organización (Maffares, 2020).

Más aún, el Comité de Análisis Económico de las Cámaras de Comercio Confecámaras (2013) efectuó un análisis de la fragilidad financiera de las empresas en Colombia, cuyo propósito principal era identificar si las empresas colombianas presentaban alguna fragilidad financiera y de esta forma proveer información para que sean tomada como instrumento de apoyo facilitando la toma de decisiones y el desarrollo de estrategias que les permitan evitar cualquier situación de insolvencia. Se empleó la base de datos del Registro Único Empresarial y Social (RUES) y determinó una muestra de 22.224 sociedades las cuales contaban con información financiera actualizada al día 31 de diciembre de 2013. Se observó que las pequeñas y medianas empresas son las que presentan el mayor porcentaje (77%) de fragilidad y que el 7,0% del total de la muestra analizada exhiben altos niveles de endeudamiento, menor liquidez y bajos niveles de rentabilidad, lo cual quiere decir que están siendo insolventes y esto se imputa a que las empresas no realizan una adecuada gestión financiera y no tienen el conocimiento requerido para tomar de decisiones acertadas y adoptar de medidas preventivas oportunas (Confecámaras , 2013).

A la vez, Sánchez, Restrepo & Ospina (2013) profundizan en la necesidad que tiene las MiPymes de desarrollar herramientas que permitan realizar diagnósticos financieros, así el cálculo de indicadores, el valor económico agregado (EVA) y el valor de mercado agregado (MVA) toman relevancia porque permiten: examinar con facilidad la gestión y la capacidad de la organización para crear valor; proyectar a la empresa a largo plazo y calcular resultados de manera anticipada. Por tanto, para el cumplimiento de su objetivo, que es describir e identificar las herramientas que se usan en la planeación financiera, utilizaron una metodología basada en la literatura e informes de entidades gubernamentales que enfatizan que las MiPymes no realizan planeación financiera. Así pues, los autores determinaron la importancia de que las organizaciones se formen y se eduquen en herramientas y métodos que faciliten la planeación financiera con el fin de que administren mejor sus recursos económicos. (Sánchez Jimenez, Restrepo Rojas, & Ospina Galvis, 2013).

Paralelamente, Núñez, A. Ortiz, L. y Piedrahita, J. (2012). En su estudio *“Los estados financieros, su análisis y aporte a la toma de decisiones en las MiPymes del sector comercial supermercados independientes en Medellín”*. Analizan el uso y la interpretación que los dirigentes de la empresa les dan a los estados de situación financiera para la toma de decisiones. Pues evidencian que no le están dando la importancia y el uso adecuado que le merece al permitir evaluar la solvencia, rentabilidad, liquidez y productividad con la que cuenta la empresa, y es por ello, que no están tomando unas óptimas decisiones. Por tanto, concluyen que las MiPymes del sector comercial en Medellín, requieren del uso de herramientas financieras, teniendo en cuenta que la gran mayoría de estas fracasan antes de los cinco años de permanencia en el mercado; y que esto se debe a una falta de habilidad por parte de sus dirigentes para interpretar los estados financieros, lo que termina en un sesgo de información y nubla el juicio al momento de tomar buenas decisiones, por ende, las empresas no han tenido los mejores resultados en cuanto a los objetivos propuestos (Núñez Cortés, Ortiz Jiménez, & Piedrahita David, 2012).

En suma, Bañol, L. y Franco, C. (2008). En su tesis pregrado, *“Diagnóstico y evaluación de la situación económica financiera de la empresa Asproacol S.A.”*. Universidad Javeriana, Bogotá. Planteó la necesidad de la entidad por conocer su situación financiera producto de las malas decisiones que se han venido tomando a lo largo del tiempo y que repercuten de manera nociva en la rentabilidad. Su objetivo principal fue realizar un diagnóstico y evaluación de la organización con el fin de examinar su situación actual y decidir si se continua o se liquida. Se empleó una metodología cuantitativa de tipo descriptivo que permitió dar cumplimiento a los objetivos propuestos; por lo anterior, los autores evidenciaron pérdidas acumuladas equivalentes al 23,52% del capital pagado de la empresa, y una falta de procesos de planeación; Así pues, concluyen que la empresa carece de un diagnóstico financiero que le permita definir objetivos y metas claras para hacer frente a la realidad que están viviendo, lo cual les impide tomar mejores decisiones e incrementar la rentabilidad.

En resumen, es ineludible que las empresas consideren realizar un diagnóstico de los estados financieros de manera continua con el fin de llevar un registro de todas las

operaciones, de tal manera, que se garantice información económica financiera veraz y confiable que permita tomar mejores decisiones (Bañol Linares & Franco Contreras, 2008).

3.3 Marco Teórico

A continuación, se presentan las bases teóricas que sustentan las temáticas del presente trabajo de investigación.

Como soporte teórico se destaca el desarrollo local en el ámbito empresarial, ya que este se orienta a la creación del empleo, de la productividad, de los tejidos socio-productivos y la producción de nuevas ideas e innovación. En el ámbito de la micros, pequeñas y medianas empresas constituye una nueva forma de organización de la producción en la que se produce una acumulación de conocimiento y un saber-hacer que lleva implícito un conocimiento referente a la tecnología, las capacidades, los productos y procesos de la empresa, que les proveen una capacidad de adaptación, innovación y flexibilidad de respuesta rápida ante los cambios que se producen en el entorno (Uvario, 2008).

De igual forma, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) señala que el actor principal del desarrollo económico local es el grupo de empresas que forman parte del sistema productivo local y que está integrado por organizaciones de todos los tamaños. Pero son las micro, pequeñas y medianas empresas las que invariablemente proporcionan una mayor parte del empleo (BID, 2000).

Así pues, el BID, en su informe anual sobre el desarrollo de la microempresa, alude, que esta es la sociedad empresarial más pequeña y se presenta en una amplia gama de formas, desde negocios de subsistencia hasta empresas que emplean métodos de producción relativamente refinados y crecen rápidamente. Dentro de las características típicas de las microempresas en Latinoamérica y el Caribe, se encontró que son administradas por un propietario que en un 30 a 60 por ciento de los casos es mujer; cuentan con máximo diez empleados; dependen principalmente del trabajo familiar; tienden a mezclar las finanzas del hogar y las del negocio; el acceso al sector financiero formal es limitada y sus dueños tienen poca preparación gerencial y técnica (BID, 2001).

De igual forma, con relación a lo mencionado anteriormente, la teoría de los nichos estratégicos, desarrollada por Caves y Porter (1977, citado en Angulo et al., 2009) explica

por qué esta gran cantidad de microempresas que operan en el mercado y contribuyen significativamente al empleo son las que tienen asegurado cierto grado de estabilidad en la economía, pues, no compiten de manera directa con las grandes empresas, sino, que se concentran en pequeños nichos de mercado. Lo cual aporta mayores posibilidades de flexibilidad y cercanía con el cliente, lo que les permite evadir la competencia directa con empresas de mayor tamaño y les garantiza permanencia en el mercado (Angulo, Lagarda, Urquidy, & Flores, 2009).

Por otro lado, se considera que la contabilidad desde su nacimiento, siempre ha estado directamente relacionada con las operaciones económicas y, por consiguiente, con la gestión de los recursos, desarrollo económico y el emprendimiento empresarial en todas sus dimensiones y espacios, aplicando en cada segmento sus propios principios fundamentales para preparar los estados financieros (Encarnación, 2021).

Es por ello que, estas teorías orientadas al desarrollo local del sector empresarial brindan las bases para construir un nuevo ente productivo. Como se confirma con el aporte de Jean Baptiste Say para quien el emprendedor es un agente de cambio, el cual tiene la función de comprender el funcionamiento de las diferentes actividades inherentes a las empresas y la relación con el mercado, para que se logre implementar estrategias que conlleven a una gestión adecuada tanto en comercialización como en el área financiera (Pico, Cortina, Trujillo, & Arias, 2017).

Por tanto, la información contable toma relevancia al ser un recurso esencial en la búsqueda de altos niveles de competencia y crecimiento; ya que, su análisis permite evaluar la capacidad financiera de la empresa y su competitividad (Rodríguez Ponce, Pedraja Rejas, & Aranedá Guirriman, 2016).

Consecuentemente, Flores (2015) afirma que las necesidades de las microempresas están definidas por el entorno global en el que se desenvuelven, aludiendo a que se trata de un ambiente altamente competitivo que requiere decisiones claves y continuas con una mínima oportunidad de error, ya que, de no ser así, se pondría en riesgo la viabilidad y sostenibilidad de la empresa (Flores, 2015).

Por lo anterior, para minimizar el nivel de incertidumbre de las empresas y alcanzar el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera debe buscarse el mayor conocimiento posible, ya que este permitirá planificar con mayor eficiencia y eficacia cada una de las actividades de las empresas (Hanke & Wichern, 2006 citado por Encarnación, 2021). En la teoría de crecimiento endógeno, se establece que el conocimiento es visto como una externalidad positiva en las economías de escala, teniendo en cuenta que son los aprendizajes y capacidades empresariales los que les permiten reducir sus costos respecto a la producción acumulada (Acs & Armington, 2004 citado por Pico et al., 2016). Por lo que el conocimiento se cataloga como uno de los factores que explica el crecimiento económico de una región y nación (aparte de los de tierra, trabajo y capital) (Pico, Cortina, Trujillo, & Arias, 2017).

Ahora bien, el origen o nacimiento de la gestión financiera lo encontramos esencialmente a partir de la denominada revolución industrial. Ya que, con el surgimiento de este hecho histórico, las empresas tuvieron la necesidad crucial de contar con un equipo adecuado de personas que gestionara con criterios específicos los recursos financieros de la empresa para garantizar su mayor rentabilidad. Sumado a lo anterior, en la década de 1920, las innovaciones tecnológicas y las nuevas industrias requerían más financiamiento, por lo cual, también terminaron impulsando así el estudio de las finanzas (Del Valle & Schemel, 2010).

En este sentido, Cibrán et al., (2016, citado en Pérez, 2021) alude que es fundamental revisar la dinámica económica y financiera de una empresa con el propósito de lograr una adecuada valoración, de examinar sus resultados y de establecer control de todas las actividades que desarrolla en búsqueda de creación del valor (Pérez, 2021).

De igual manera, Erraez (2014) enfatiza que la gestión financiera ha sido destacada como una gran herramienta que ayuda a las empresas a lograr sus objetivos como administrar, planear y controlar sus recursos financieros, con la intención de maximizar sus utilidades tanto a corto como a largo plazo; y a su vez, puede jalonar el crecimiento organizacional dentro de los diferentes sectores (Erraez Quezada, 2014).

Análogamente, se destaca que la gestión financiera es un proceso que concierne a los ingresos y gastos atribuibles al uso racional del dinero en las empresas y, en consecuencia,

la rentabilidad financiera resultante. Lo anterior, permite definir el objetivo básico de la gestión financiera a partir de dos elementos:

“La generación de recursos o ingresos, incluidos los aportados por los confederados, y, en segundo, la eficiencia y eficacia o esfuerzos y requerimientos en el control de los recursos financieros, para alcanzar un nivel aceptable y satisfactorios en su administración” (Párraga, 2014).

Por su parte, Padilla (2017) señala que la gestión financiera incluye actividades relacionadas con el intercambio y gestión del capital de trabajo; porque son las personas las que planean, organizan, administran y vigilan todo lo que tiene que ver con los recursos económico: como dinero, bancos, inversiones. En otras palabras, cubren las distintas formas de gestionar el dinero en situaciones concretas, permitiéndoles un mejor control y evaluación de los riesgos que pueden surgir en el ejercicio económico. (Padilla, 2017).

Asimismo, según Fajardo y Soto (2017) la gestión financiera dentro de las organizaciones implica controlar las operaciones y los recursos con los que cuenta, con el fin de tomar buenas decisiones que permitan darle a la empresa el mayor beneficio económico al final de cada periodo contable, procurando así el buen funcionamiento organizacional, el cual se da como consecuencia de la optimización de decisiones de administración, inversión, financiación, operación y dividendos; y cuya responsabilidad recae en la persona que gestiona, dirige y administra la parte financiera del negocio, llevando un correcto control sobre todos los ingresos y gastos que se producen en la organización, y de esta manera buscar maximizar los recursos económicos de la empresa (Fajardo Ortiz & Soto González, 2017).

No obstante, según Empresa Actual (2018) para la gestión financiera es fundamental establecer una gestión de los recursos lo más eficiente posible, ya que solo así se conseguirá la máxima rentabilidad y con ello el crecimiento de la empresa. Por tanto, se deben tener en cuenta: (a) Fórmulas alternativas de financiación externa y (b) Revisión de costes: para obtener recursos e invertirlos, y tratar de reducir costes innecesarios y controlar todas las áreas de la empresa (Empresa Actual, 2018).

Por otra parte, Según Elizalde (2018, citado en Mamani, 2020) La gestión financiera y la planificación financiera van de la mano, ya que este es el informe contable que mide

cuales son los planes realizados o deseados por la empresa, además, por su propia naturaleza incide en los recursos financieros de la organización. Por tanto, se considera como un proceso que forma parte de los mecanismos clave para la misión empresarial eficaz y eficiente; por ello, la implementación de este proceso aumenta la posibilidad de que la organización logre las metas formuladas en su plataforma filosófica a través de un plan estratégico (Paredes, 2017, citado en Mamani, 2020).

Por tal motivo, conocer la información en el área financiera de una empresa es la clave para una buena gestión, es por ello que es necesario elaborar los informes financieros y los controles de gestión cuyo fin sea brindar información veraz y oportuna. Igualmente, para conocer los desafíos que se presentan en relación con las ganancias, es necesario conocer los indicadores, adaptar modelos, estructuras, planes y estrategias sólidas para manejar los datos de la empresa (Prieto, 2017, citado en Mamani, 2020). Con todo, la importancia de la gestión financiera es indiscutible, ya que es la que provee los recursos necesarios en el momento preciso ya sea para inversión o administración; además de resolver el dilema liquidez-rentabilidad, a través de la toma de decisiones eficientes de gestión, para así poder asegurar los retornos financieros que permitan el desarrollo de las demás actividades de la empresa (Padilla, 2017).

Es por esto, que la gestión financiera poco a poco ha tomado gran relevancia en el manejo de las microempresas, pues, es un factor diferencial en el desempeño general de estas, ya que, la implementación de sus buenas prácticas posibilita manejar adecuadamente los recursos económicos, bajo la lógica de preservar a largo plazo la organización haciendo buen uso de todo su capital financiero (Saavedra Garcia & Camarena Adame, 2017). De ahí que, se obtiene una estructura financiera balanceada y se alcanzan grandes niveles de eficacia y rentabilidad, además le permite identificar si están siendo competente frente a las demás empresas (Salazar, 2016).

3.4 Marco Normativo

La Constitución Política Colombiana, en el Capítulo 1 del Título XII, **Artículo 333** del Régimen Económico y de la Hacienda Pública, se establece la libertad económica y se considera la empresa como la base para el desarrollo. Específicamente, el artículo indica:

La actividad económica y la iniciativa privada son libres, y para su ejercicio, nadie podrá exigir permisos previos ni requisitos, sin autorización de la ley. [...]. La empresa, como base del desarrollo, tiene una función social que implica obligaciones. [...]. El Estado, por mandato de la ley, impedirá que se obstruya o se restrinja la libertad económica y evitará o controlará cualquier abuso que personas o empresas hagan de su posición dominante en el mercado nacional. [...]. (Constitución Política de Colombia, 1991)

Asimismo, en el **Artículo 58** de la Constitución Política se consagran los derechos de propiedad privada dándole importancia a las formas de propiedad asociativa y solidaria. Además, la propiedad intelectual también es declarada en la Constitución en el **Artículo 61** en donde señala que “[...] *el Estado protegerá la propiedad intelectual por tiempo y mediante las formalidades que establezca la Ley*”. Lo anterior, con el fin de proteger y garantizar los beneficios de los bienes tangibles e intangibles que se encuentran a disposición de las empresas.

Por otra parte, la **Ley 590 del 10 de julio “Por la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresa”** fue creada principalmente con el objeto de estimular la competitividad en los mercados, promover el desarrollo y formalización de las micro, pequeñas y medianas empresas para la generación de empleo sostenible, acrecentar la productividad y rentabilidad y ampliar el mercado interno y las exportaciones. Asimismo, tiene el objeto de “*Inducir el establecimiento de mejores condiciones del entorno institucional para la creación y operación de micro, pequeñas y medianas empresas*”, como reconocimiento a su papel en el desarrollo empresarial y con el objetivo de establecer políticas y programas en el Plan Nacional de Desarrollo de cada uno de los gobiernos, que facilite el acceso al financiamiento a menores costos, y diseño y desarrollo de instrumentos de apoyo integral.

Agregando a lo anterior, y en busca de posibilitar el acceso a los mercados financieros la Ley MiPymes, mediante el **Artículo 6 de la Ley 35 de 1993**, espera eliminar los obstáculos que impidan a las MiPymes acceder al mercado financiero institucional, por lo cual fijan las normas para regular la actividad financiera, bursátil y aseguradora; en donde se faculta al gobierno nacional para determinar temporalmente la cuantía de recursos que el sistema

financiero debe prestar o invertir en los diferentes sectores o actividades económicas (Gómez, Martínez, & Arzuza, 2006).

Ahora bien, **la Ley 1014 de 2006**, o ley de Fomento a la Cultura del Emprendimiento, tiene como objeto *“Promover el espíritu emprendedor en todos los estamentos educativos del país “[...] con el fin de contribuir al crecimiento de la economía del país y fomentar la cultura de la cooperación, ahorro y diversas maneras de asociatividad. Por su parte, la Ley 1064 de 2006 establece normas para el apoyo y fortalecimiento de la educación para el trabajo y el desarrollo humano establecida como educación no formal en la Ley General de Educación; de allí que en su Artículo 40, insta al Plan Nacional para el desarrollo de las microempresas como el encargado de aprobar los programas de capacitación y asesoría a las microempresas, al igual que los programas de apoyo microempresarial.*

No obstante, también se hace importante la **Ley 1314 de 2009** la cual limita la libertad económica para expedir normas contables de información financiera y asegura que se brinde información comprensible, transparente, comparable, pertinente, confiable y útil para la toma de decisiones económicas por parte del Estado y de los propietarios de las empresas para mejorar la productividad y competitividad de la actividad empresarial de personas naturales y jurídicas (Constitución Política de Colombia, 1991).

CAPITULO IV

4 RESULTADOS

En el presente capitulo se lleva a cabo una descripción detallada de los resultados obtenidos en la presente investigación, lo cuales se derivan de la información proporcionada por la aplicación de la encuesta y el modelo econométrico; y describen el cumplimiento de los objetivos específicos relacionados con las siguientes variables: Toma de decisiones, Gestión financiera, Contabilidad, Nivel de educación académica y Nivel de conocimiento financiero.

4.1 Identificación y análisis de las variables que integran la gestión financiera

La gestión financiera es una herramienta de gran utilidad que nos permite examinar las distintas decisiones y acciones que se llevan a cabo en la microempresa en relación con los aspectos financieros, la correcta asignación de recursos, la manera de adquirirlos, de invertirlos y de gestionarlos para que el negocio opere en óptimas condiciones (Padilla, 2017).

Según Solano (Citado en Macías & Zirufu, 2022) las decisiones se componen de cinco elementos básicos:

- a) Información:** La especialmente recabada de la situación económica-financiera de la empresa es la que hará más fácil la toma de decisiones. Así pues, se requiere que sea información específica, detallada y oportuna para reducir el grado de inseguridad cuando apremia la necesidad de actuar.
- b) Conocimientos:** En algunas situaciones hay decisiones que demandan conocimientos específicos de ciertas áreas, y estos muchas veces no están al alcance de quienes las toman; por tanto, se hace necesario buscar asesoría en quienes de cierta forma los poseen ya sea por su preparación académica o por la trayectoria que tienen en el mercado, lo que supone un alto grado de experiencia.
- c) Experiencia:** La experiencia provee al momento de tomar decisiones cierta ventaja sobre aquel que la posee, pues el conocimiento de un gerente

experimentado no es comparable con uno inexperto, ya que este tiene la capacidad de accionar de manera rápida ante situaciones que lo requieran, pues ya ha pasado por situaciones similares que le permiten actuar de la mejor manera en el menor tiempo posible, sin embargo, esto no quiere decir que sea un requisito indispensable para una buena decisión.

- d) Análisis:** El desarrollo de la capacidad analítica permite reconocer las oportunidades más adecuadas en las que invertir recursos.
- e) Buen juicio:** Es una combinación de los anteriores componentes; el buen juicio permite actuar con prudencia y acierto al escoger el curso de acción más acorde a las circunstancias. Por tanto, podemos inferir que se trata del componente integrador para tomar decisiones (Macías & Zirufó, 2022).

Con base en lo anterior, se identifican unas características particulares en el sector microempresarial del municipio de Pamplona, que conllevan a establecer las variables que contribuyen a una adecuada toma de decisiones dentro de la gestión financiera. Estas variables son las que integran el modelo econométrico, del cual se comprueba la relación con el manejo gerencial y los resultados de este sector.

Como punto de partida, **la contabilidad** toma relevancia al convertirse en una herramienta de la gestión financiera para la toma de decisiones y dirección de la empresa, pues esta se lleva a cabo para cubrir las limitaciones de la información financiera ante determinados aspectos claves e imprescindibles para la toma de decisiones. Además, es considerada como un proveedor privilegiado de los indicadores necesarios para los procesos decisorios; y es por ello, que se hace imprescindible que la información que provee sea la más adecuada y oportuna. (Salvador, 2009).

De igual forma, es una disciplina basada en una serie de procedimientos estandarizados que se ocupa de cuantificar, medir y analizar las operaciones económicas de una persona, empresa u organización; y generar información pertinente que apoye a la toma de decisiones y permita un mejor aprovechamiento de los recursos disponibles (CEUPE, 2021).

Por lo anterior, la contabilidad se hace imprescindible en cada una de las actividades económicas de los microempresarios del municipio de Pamplona, ya que permite conocer y

controlar cada una de las actividades financieras de sus negocios, los cuales en gran medida pertenecen al sector comercial encontrando establecimientos como: supermercados, tiendas de barrio, ventas de ropa, calzado, maquillaje. Además de joyerías, hoteles, droguerías, restaurantes, oficinas de transporte, papelerías, confecciones y modistería.

Por otro lado, el reflejo de la contabilidad de una empresa y la estructura económica de ésta, se presentan por medio de los estados financieros también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, los cuales integran todos los elementos básicos de la contabilidad financiera, y presentan de forma comprensible los cambios financieros que ocurren en las entidades a una fecha o periodo particular; por ello, la información financiera es clave para la gestión de las microempresas (Effio, 2008).

Según Effio (2008, citado en Apaza, 2019) un conjunto de estados financieros básicos comprende:

- Estado de Situación Financiera (antes balance general)
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas, resumen explicativo y detallado de aspectos relevantes.

Y Apaza (2011, citado en Apaza, 2019) define 4 características primordiales de los estados financieros:

- a) **Comprensibilidad:** Estima que la presentación de los informes sea comprensible para todo usuario que lo requiera.
- b) **Relevancia:** Se entiende, como información que es útil e influye en la toma de decisiones y permite valorar y corregir acciones que se llevaron o se están llevando a cabo.
- c) **Confiabilidad:** la información financiera presenta esta característica cuando se encuentra libre de error o sesgo.
- d) **Comparabilidad:** Debe permitir a los usuarios identificar y analizar las diferencias o similitudes en cualquier periodo de tiempo con la información de la misma entidad o con la de otras (Apaza, 2019).

Por consiguiente, los estados financieros permiten mantener el control y la organización de las empresas, ya que representan una herramienta estratégica de avanzada para tomar decisiones basadas en información confiable, que ofrece seguridad y confianza a todos los colaboradores y que además permite discernir sobre las mejores alternativas en pro del éxito empresarial. Igualmente, partiendo de los estados financieros básicos se deben aplicar unas razones o índices financieros que permiten evaluar e interpretar la gestión financiera en las empresas, relacionadas con las actividades realizadas en un periodo determinado como incidencia de la planeación del efectivo.

La importancia de estas razones financieras radica en que brindan información sobre la gestión de la empresa y permite hacer comparaciones y proyecciones de manera factible en el corto, mediano y largo plazo, además indica si la inversión y el capital de los dueños ha generado rentabilidad (Effio, 2008, citado por Apaza. 2019, p. 23).

Así pues, gracias a la contabilidad es posible determinar de forma eficaz y concluyente todos los estados y razones contables, que permite tener acceso real y directo a los resultados financieros de la actividad comercial en un plazo de tiempo determinado. Por tanto, es, sin duda, un pilar fundamental en la administración de una empresa de manera que permite tomar las mejores decisiones sobre el futuro de la organización, puesto que, mantiene una secuencia clara y precisa de las actividades, recursos, dinero, deuda y capital, establece si ha habido pérdidas o utilidades en un periodo determinado de tiempo, restaura la salud financiera, desarrolla estrategias para reducir los costos y gastos operativos, permite implementar estrategias para poder llegar a las metas, permite planificar las inversiones futuras, permite cumplir satisfactoriamente con las obligaciones tributarias, evalúa la efectividad de los administradores, da cuenta del patrimonio de la entidad y determina la mala administración o falta de recursos (CEUPE, 2021).

Por otra parte, no solo se hace imprescindible contar con información contable para tomar buenas decisiones en las microempresas, debido a que la empresa que no aprenda a sacar el mayor provecho de la información que tiene en su poder y que no capitalice eficazmente el conocimiento que se genera de ella, estará en desventaja considerable con relación a otras empresas del entorno, afectándola de manera negativa puesto que, pueden

llegar a un estancamiento (no generan valor) y/o se ven forzadas a salir del mercado (Díaz, Armas, & Valladares, 2005).

Entonces, el desarrollo exitoso de una empresa, medido por la maximización de su valor en el tiempo, depende en gran medida del **conocimiento en el sector financiero** que tenga el gerente o propietario, responsable de la toma decisiones de la empresa y del manejo de las variables relacionadas con la planeación, colocación, realización, control, dirección y gestión, apoyados en un sistema de información que proporciona datos y análisis oportunos (Restrepo, 2010, citado en Álvarez & Montoya, 2018).

Las economías emergentes requieren altas habilidades de sus dueños y gerentes para que las organizaciones cuenten con un mayor capital intelectual que les permita ser sustentables, esto es a lo ahora se llama “economía del conocimiento” y se ha convertido en un bien más valioso ypreciado que la tierra, la mano de obra y los activos de capital. Los emprendedores con mayor conocimiento financiero son capaces de administrar mejor sus empresas logrando un rendimiento óptimo y resolviendo cualquier inconveniente, lo que implica menos problemas financieros (Shen et al., 2016, citado en Álvarez & Montoya).

Muchos estudios han logrado demostrar la importancia del conocimiento financiero en el éxito de las microempresas, especialmente en su etapa de inicio (Asri et al., 2015, citado en Álvarez & Montoya). El conocimiento financiero se puede definir como el saber que le permite a un empresario entender la información relacionada con las finanzas personales y los negocios. Memarista (2016) afirma que el conocimiento financiero es significativo para una empresa y se puede medir con la interpretación de los informes financieros que realiza un gerente, la conceptualización en el entorno de los negocios, el uso de softwares contables financieros como soporte en la gestión, además del manejo del riesgo (Memarista, 2016).

Según la Organización para la Cooperación y del Desarrollo Económico (OCDE), un correcto nivel de conocimiento financiero es clave para prevenir y hacer frente a dificultades empresariales, así como para aprovechar aquellas oportunidades que vayan surgiendo conforme el negocio evoluciona. No contar con un nivel adecuado de conocimiento financiero, por el contrario, puede enfrentar a la empresa a dos situaciones:

- La exposición a riesgos relacionados con la dificultad para identificar oportunidades financieras.
- Genera una amenaza significativa en el éxito y crecimiento del negocio, los cuales se relacionan con la correcta toma de decisiones.

Por otro lado, Lusardi et., al 2011 (citado en Banco Mundial, 2013) define los conocimientos financieros como la capacidad para comprender conceptos técnicos que ayudan a las personas a desarrollar las habilidades necesarias para tomar decisiones estratégicas sobre el ahorro, el endeudamiento y la inversión (Banco Mundial, 2013).

Urbiola (2011, citado en Kuan et., al 2020) señala que sin conocimientos financieros básicos y con una deficiente información contable, el empresario no puede tomar decisiones convenientes y/o apropiadas sobre inversiones o gastos, ya que este requiere de información exacta y confiable; y de conocimientos técnicos que le permitan comparar los beneficios o utilidades marginales de cada opción. Mas aún, la información financiera tiene dos peculiaridades que la hacen inaccesible para una parte de la población: la primera es su carácter técnico, que exige un conocimiento previo y en algunos casos análisis especializado, por lo que, en muchas ocasiones como consecuencia, una parte de la población puede no considerar necesario el comprenderla. La segunda está relacionada con el acceso a la información, la cual es subestimada, en algunos casos desconocida y en otros ni siquiera es utilizada por los empresarios. Esta información se refiere a temas como: los ingresos comparados con los gastos, el ahorro e inversión, la situación de endeudamiento, la interpretación de indicadores económicos y financieros, y el acceso a fuentes de financiamiento, ente otros (Kuan, González, Castro, & Gualdrón, 2020).

Con todo, dado que la dirección de las microempresas desarrolla estrategias para su mejora y crecimiento continuo, se utiliza el análisis financiero como herramienta para llevar a cabo la auditoria de las cuentas anuales y por ende poder tomar las mejores decisiones para la organización. Por ello, es de suma importancia que los responsables cuenten con los conocimientos financieros necesarios para llevar a cabo un buen análisis de la información, que a su vez les permita tener cimientos para una óptima toma de decisiones; lo anterior, debido a que el análisis financiero requiere de conocimientos sólidos y prácticos para ser llevado a cabo y dar buenos resultados (De la Puente, 2019).

En este orden de ideas, es de resaltar la importancia de una adecuada interpretación de los estados financieros, aplicando herramientas pertinentes tales como: el análisis estructural y el análisis de los principales indicadores financieros; los cuales toman relevancia en la gestión de las microempresas al posicionarla frente a un entorno financiero. En este sentido, un adecuado análisis de la información permite enmendar faltas al interior de la microempresa para mejorar y potencializar las fortalezas existentes; y evaluar la capacidad y competitividad financiera de la misma (Núñez Cortés, Ortiz Jiménez, & Piedrahita David, 2012).

No obstante, un **nivel de educación académico** cada vez mayor, también permite obtener un mejor balance de opciones, lo que a su vez facilita la toma de mejores decisiones para los microempresarios del municipio; es decir, que, a un mayor nivel educativo, mayor será la posibilidad de obtener beneficios y/o retornos favorables en mercados locales utilizando menor tiempo de operación y reduciendo el gasto financiero. Por el contrario, un microempresario sin educación, puede ser menos capaz de distinguir entre los costos y beneficios de opciones alternativas, lo cual puede producir decisiones equívocas que le generen pérdidas y/o disminuciones al capital de la empresa (Flores, Urquid, & Barceló, 2016).

Por tanto, dado que los mayores niveles educativos están correlacionados positivamente con mayores conocimientos financieros, la escolaridad de un individuo puede llegar a ser un buen indicador de su nivel de educación financiera (Lusardi & Mitchell, 2011), pues, a medida que se incrementa el grado de escolaridad, se va acrecentando el nivel de conocimiento financiero del microempresario proporcionándole un mayor desenvolvimiento de las habilidades en la optimización de los recursos financieros propios, el ahorro, la planificación y la diversificación del riesgo (Loibl & Fisher, 2013).

Por otra parte, la falta de capacitación y formación académica, enciende una alarma en la gestión de los microempresarios puesto que, el desconocimiento en temas como: las obligaciones tributarias, la planeación, la planificación y la financiación genera problemas financieros, obstaculiza el control contable, tiende a una mala asignación de los recursos debido a el planteamiento y visión errónea acerca de los ingresos, ganancias e inversión productiva (Raccanello & Guzmán, 2014).

Por tal razón, las personas encargadas de la toma de decisiones en las microempresas deben estar capacitadas y deben conocer todos los pasos que constituyen este proceso con el propósito de eliminar en lo posible valoraciones subjetivas al momento de elegir la estrategia que considera adecuada para la organización. Puesto que, se ha identificado una falencia considerable en el momento de la toma de decisiones con una limitada información con la que disponen (Cabeza de Vergara & Muñoz Santiago, 2019).

En esa dirección, puede afirmarse que la toma de decisiones en el contexto empresarial tiene entre sus rasgos fundamentales: su orientación a la solución de problemas, la calidad de la gestión de la información y el conocimiento; la determinación del alto grado de incertidumbre y riesgo; y el trazado de estrategias de solución de problemas (Sablón, Pincay, Barberán, & Cobeña, 2019).

Así pues, paralelamente se destaca que la gestión financiera que pueden llevar a cabo los microempresarios del municipio de Pamplona, se relaciona con el nivel académico, teniendo en cuenta que es este tipo de empresa la que predomina en el mercado local, generando una contribución significativa con la toma de decisiones que se ven reflejadas en los resultados del desempeño económico del municipio. Un alto nivel de educación es relevante porque amplía el conocimiento y el rango de acción como estrategia fundamental para la expansión y el éxito de las microempresas, además le proporciona certidumbre ante una situación de cambio, ya que quien la direcciona cuenta con las habilidades y capacidades para sortear cualquier eventualidad (OECD, 2013). Asimismo, puede aumentar la productividad y eficiencia, estimulando la innovación, buscando mayor competitividad; elementos fundamentales para potenciar los sectores productivos en el municipio de Pamplona.

Finalmente, se identifica que la educación no solamente provee conocimientos, sino que también brinda bases sólidas para gestionarlos, generando un efecto positivo en el desempeño de las microempresas gracias al logro de una organización sostenible financieramente que se enmarca en adecuados procesos de planeación, de control, de auditoría y de sistemas contables, entre otros. Siendo entonces, este capital intelectual e intangible de la empresa, el cual constituye la verdadera riqueza de la organización (Villamil & Morantes, 2020).

En este orden de ideas, luego de llevar a cabo la aplicación del instrumento del presente trabajo de investigación, se identifican y eligen las siguientes variables que integran la gestión financiera: **contabilidad, nivel de conocimiento financiero y nivel de educación académico**, las cuales serán objeto de análisis en el siguiente apartado.

4.2 Estimación de la relación existente entre la contabilidad, nivel de educación académico y nivel de conocimiento financiero con la toma de decisiones empresariales.

Tomando como referencia la revisión bibliográfica de las variables que integran la gestión financiera y que se ajustan a las características financieras y productivas de las microempresas presentes en el municipio de Pamplona, se pudo evidenciar que: la contabilidad, el nivel de educación académico y el conocimiento financiero son factores que inciden en la toma de decisiones que se llevan a cabo en estas organizaciones.

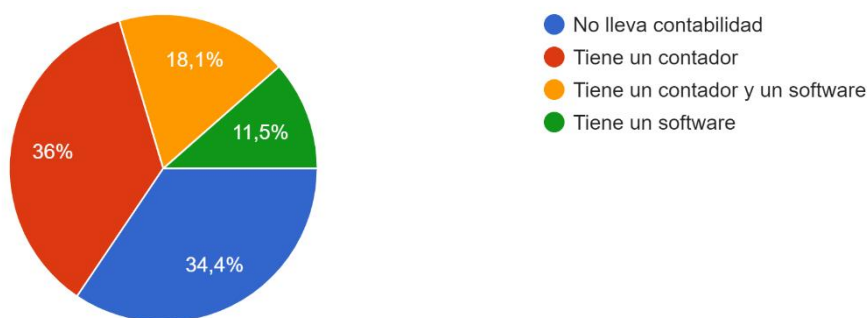
Luego del trabajo de campo, se procedió a extraer los resultados de la encuesta y se estableció un modelo econométrico de regresión logística para el procesamiento de los datos, el cual determinó que las variables son significativas y por ende guardan una relación positiva con la toma de decisiones gerenciales.

A continuación, se presentan los resultados estadísticos y econométricos del trabajo de investigación realizado.

Gráfico 1 ¿Cómo maneja la contabilidad en su empresa?

3. ¿Cómo maneja la contabilidad en su empresa?

331 respuestas



Nota: Elaboración propia con base en la encuesta aplicada

Con respecto al manejo de la contabilidad que llevan los microempresarios de los diferentes sectores de la actividad económica en el municipio de Pamplona, se puede evidenciar que el 36% de los negocios tiene un contador, el 18,1% tiene un contador y un software y el 11,5% tiene un software, lo cual nos indica que el 65,6% de los negocios encuestados posee una estructura contable y/o lleva contabilidad en su microempresa.

No obstante, también se constata que el 34,4% no tiene un sistema contable en su microempresa, lo cual es un porcentaje realmente significativo, pues de los 331 propietarios encuestados, 114 de ellos manifestaron no realizarla. En este punto, se hace evidente la necesidad que tienen los microempresarios, especialmente los ubicados en el sector comercio, puesto que, como se mencionó en el apartado anterior, el sistema contable facilita una toma de decisiones más acertadas, mejora las oportunidades y aumenta los beneficios para el desarrollo de la organización.

Entonces, aquellos que no llevan la contabilidad en su microempresa cuentan con una limitada información que puede llegar a interferir en una adecuada toma de decisiones ya que cuentan con un sesgo en sus cifras que no les permite reconocer el verdadero estado de salud financiera de su empresa, ocasionando incluso la pérdida del control de las cuentas.

En adición a lo mencionado anteriormente, tomando las respuestas del instrumento estadístico que se encuentra en el anexo 3, se logró determinar que un 31,7% de los microempresarios elaboró los documentos contables anualmente, mientras que un 18,1% cada mes, un 17,2% cada trimestre y un 11,2% semestralmente. Por consiguiente, se puede inferir que el 31,7% de los propietarios elaboraron los estados financieros, en gran medida para cumplir con los requisitos legales, ya que lo ideal, es que se realicen mensualmente o al menos trimestralmente para contar con información actualizada acerca del comportamiento de la empresa, puesto que como se ha mencionado durante el documento esta provee información relevante para una adecuada toma de decisiones estratégicas. Es por esto, que se puede concluir que el 46,5% restante de los microempresarios del municipio de Pamplona, determinan de forma eficiente y oportuna los estados de situación financiera.

Adicionalmente, para 2020, los estados financieros de mayor importancia para las microempresarios fueron: el balance general (37,5%), el estado de resultados (30,2%) y el estado de flujo de efectivo (28,4%), los cuales se analizaban según el objetivo que perseguía

cada organización, pues, el balance general provee información que permite tomar decisiones en las áreas de inversión y financiamiento; el estado de resultados busca medir los logros y esfuerzos alcanzados y desarrollados, además de permitir conocer la rentabilidad de la empresa; y el estado de flujo de efectivo es un factor decisivo para evaluar la liquidez y tomar decisiones de inversión a corto plazo.

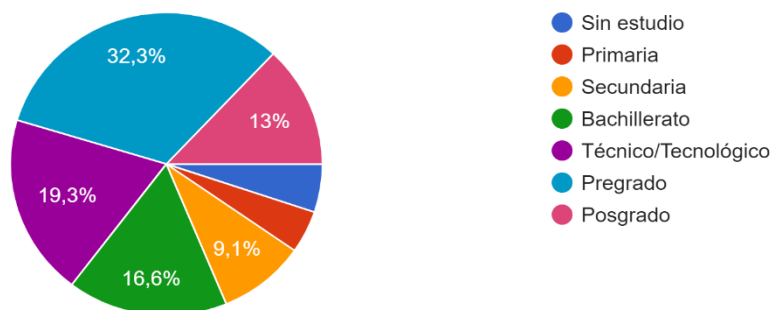
Ahora bien, sobre la elaboración de los indicadores financieros, el 48,9% de los encuestados manifestaron no realizarlos, mientras que el 51,1% manifestó lo contrario y consideró de gran importancia los indicadores de rentabilidad (27,5%) y de gestión (17,5%). Sin embargo, llama la atención que solo el 16% y 16,9% de los microempresarios, se interesó en calcular los indicadores de liquidez y solvencia respectivamente, pues teniendo en cuenta el periodo de estudio, el 55,9% recurrió al endeudamiento, cifra que es significativa y por lo tanto se esperaría que estos indicadores de liquidez y de solvencia, tuvieran mayor relevancia, pues ponen en evidencia y abarcan la capacidad de la empresa para cumplir con obligaciones y compromisos de pago a corto plazo y largo plazo.

Dicho esto, no se desestima la valiosa información que fue provista por los otros indicadores como los de rentabilidad, que reflejan si la empresa efectivamente utilizó los recursos para conseguir retornos favorables, es decir, les mostró el valor de las ganancias que se estaban obteniendo de los activos y el capital; y por otro lado, los indicadores de gestión que les permitieron conocer el desempeño asociado a los procesos de cada una de las áreas que conforman la empresa y así detectar los procesos que se llevaban a cabo de manera correcta y cuales necesitaban alguna mejora.

Gráfico 2 Nivel de estudios de los microempresarios

15. Nivel de estudios de los responsables de la toma de decisiones en la microempresa:

331 respuestas



Nota: Elaboración propia con base en la encuesta aplicada

Para 2020, el nivel universitario fue el que predominó en el nivel de educación académica de los encargados de la toma de decisiones en las microempresas, alcanzando un 45,3% en la educación de pregrado y posgrado; lo que lleva a inferir que un gran porcentaje de estos microempresarios poseían gracias a su universidad los conocimientos financieros si quiera básicos.

Adicionalmente, se evidenció que el 35,3% de las microempresas no contaban con un profesional que ejecutara los procesos de planeación, organización, dirección y control de manera eficiente, debido a que el 5,1% no contaba con un nivel de estudios, mientras que el 30,2% solo contaban con estudios de educación básica primaria y secundaria. Por lo tanto, se puede deducir que este bajo nivel educativo no orienta unas decisiones adecuadas generando falencias en la gestión financiera.

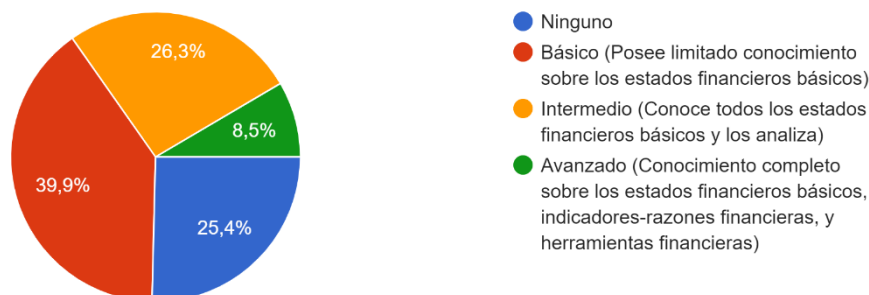
También se podría derivar de estos resultados, que las personas con un nivel de educación bajo, no reconocen la importancia que tiene la elaboración de los instrumentos contables en la dirección y en la gestión de su microempresa, sino que ven el elemento contable únicamente como un requisito normativo para cumplir con la declaración de impuestos, para algún trámite ante la Cámara de Comercio o para solicitar un crédito ante

una entidad bancaria; pues, como se mencionó en líneas anteriores el 31,7% son quienes disponen de información contable y/o financiera anualmente.

Sin embargo, también es de resaltar que un 64,6% de las personas contaban con un nivel de educación medio-superior (técnico, pregrado, posgrado) y en relación un 65,6% llevaban registros contables, por tanto, se puede considerar que las microempresas que tenían un dirigente con un nivel de educación más alto, suelen realizar un mejor control del estado económico de la organización.

Gráfico 3 Nivel de conocimiento financiero

16. Califique su nivel de conocimiento financiero:
331 respuestas



Nota: Elaboración propia con base en la encuesta aplicada

Por otro lado, la tercera variable identificada, el nivel de conocimiento financiero, señala que en un mayor porcentaje (39,9%), los gerentes o propietarios cuentan con un conocimiento limitado puesto que, utilizan los estados financieros básicos descritos en el numeral 4.1 los cuales en su mayoría son provistos por su formación académica. En consecuencia, el grado de conocimiento financiero es otro factor relevante para la dinámica microempresarial en el municipio de Pamplona debido a que brinda bases sólidas para el funcionamiento y la sostenibilidad de las organizaciones.

Así mismo, un mayor nivel de conocimiento financiero se puede referir con el uso de un sistema de información contable, ya sea en un software o cualquier otra herramienta que permita llevar registros de las actividades y recursos existentes de la empresa, forjando así solidez y confiabilidad en la información.

De igual manera, es notorio que, para el periodo de estudio, solo un 26,3% y 8,5% equivalente a 87 y 28 microempresarios tienen un nivel de conocimiento financiero intermedio y avanzado respectivamente. Es decir, que solo el 34,8% conoce todos los estados, indicadores y herramientas financieras básicas que les permitan y les faciliten un análisis comprensible, relevante, confiable y comparable dentro de su gestión y toma de decisiones al interior de su empresa.

Como resultado de lo expuesto anteriormente, se puede concluir que el 74,6% de los encuestados posee un nivel de conocimiento financiero básico, intermedio o avanzado, y son ellos los que en su mayoría expresaron haber implementado algunas buenas prácticas financieras como: el pago oportuno de sus obligaciones, la elaboración de un presupuesto financiero, la separación de cuentas del negocio con las del hogar y la determinación de controlar y reducir sus ventas a crédito.

Por el contrario, el 25,4% de los microempresarios que manifestó no tener algún conocimiento financiero, se limita a tomar decisiones basadas en la percepción que tienen del mercado o de la competencia, ya que se les hace más difícil evaluar riesgos y oportunidades.

Por otro lado, por lo que respecta a la continuación del segundo objetivo de este análisis, se realizó la estimación del modelo econométrico logit y probit, con la intención de compararlos y evidenciar las posibles diferencias en la significación estadística de la influencia de las distintas variables sobre la adecuada toma de decisiones gerenciales. Así pues, los criterios de información Akaike y Bayesiano coinciden al detectar el modelo logit el más adecuado para predecir la probabilidad de tomar buenas decisiones gerenciales; lo anterior, debido a que es este modelo el que presenta los criterios de decisión más bajos. Así pues, los resultados obtenidos se presentan a continuación en las tablas 3 y 4.

Estimación del modelo econométrico logit

Tabla 3 Modelo Logit

Número de observaciones = 331			
Toma de decisiones	Coef.	P > Z	DY/DX
Contabilidad	.6368629	0.014	.156087
Nivel de educación académica			
Primaria	2.558062	0.014	.0686589
Secundaria	2.581817	0.007	.4097449
Bachiller	2.793727	0.002	.4130158
Técnico/Tecnólogo	3.512602	0.000	.441268
Pregrado	3.17162	0.001	.5229997
Posgrado	0		.4871261
Nivel de conocimiento financiero			
Básico	1.544798	0.000	.2316445
Intermedio	3.250109	0.003	.3400168
Avanzado	0		
_Cons	-2.952507	0.001	

Nota: Elaboración Propia

Tabla 4 Bondad del ajuste

Número de observaciones = 331	
Measures of Fit for Logit of Tomadedecisiones	
McFadden's R2:	0.356
Count R2:	0.835
AIC:	0.779
BIC:	-1.335.631

Nota: Elaboración Propia

Los resultados obtenidos revelan que las variables contabilidad, nivel de educación académica y nivel de conocimiento financiero son significativas; es decir que guardan una relación positiva respecto a la razón de probabilidad que tienen los microempresarios del

municipio de Pamplona de tomar buenas decisiones gerenciales; ya que a medida que estos tienen a su servicio mayor información financiera sin importar cualquiera que sea su sistema contable y a medida que tienen un nivel más de educación académica y de conocimiento financiero, la razón de probabilidad que tienen ellos de tomar buenas decisiones gerenciales aumenta.

De igual manera, es de resaltar que, el coeficiente de la constante presenta un signo negativo en el ejercicio, por tanto, si la microempresa contara con un gerente que no dispusiera de un sistema contable, de un nivel de educación académica y de un nivel de conocimiento financiero si quiera básico para tomar decisiones, el logaritmo natural de la razón de probabilidad sería nulo, es decir que las decisiones que estos estarían tomando serían decisiones no informadas que en su defecto serían malas o inadecuadas para la organización.

Así pues, en el caso de la contabilidad si el gerente de la microempresa tuviese mayor información contable a su disposición su razón de probabilidad de tomar buenas decisiones aumentaría en un 15%. Por otro lado, por lo que se refiere al nivel de educación académico, si el microempresario tuviese un nivel de educación académico primario, secundario, bachiller o técnico/tecnólogo, sus razones de probabilidad aumentarían en 6,8%, 40%, 41% y 44% respectivamente, no obstante, este iría aumentando secuencialmente a medida que el microempresario tiene un grado de escolaridad superior. Por otra parte, en cuanto al conocimiento financiero respecta, a medida que aumenta su nivel, la probabilidad de que se aumente la posibilidad de una mejor toma de decisiones es mayor, es decir, si el microempresario tuviese un nivel de conocimiento financiero básico su razón de probabilidad de tomar buenas decisiones aumentaría en un 23,1%, pero si tuviese un nivel intermedio este sería de 34%.

Ahora bien, el modelo logit es un modelo robusto puesto que sus variables contabilidad, nivel de educación académica y nivel de conocimiento financiero predicen en un 85,3% la probabilidad de que los microempresarios pertenecientes a la Cámara de Comercio del municipio de Pamplona tomen buenas decisiones gerenciales. Del mismo modo, como se puede observar en la tabla 4, el MacFadden's R^2 para el modelo es 0.356; lo cual quiere decir que las variables explican en un 35,6% de forma efectiva la buena toma de decisiones gerenciales.

4.3 Determinar la incidencia de la contabilidad, nivel de educación académico y nivel de conocimiento financiero como herramientas de gestión de financiera para la toma de decisiones en las microempresas de Pamplona, Norte de Santander.

El reto más importante de las microempresas es crecer y lograr las transformaciones necesarias que les permiten ser más productivas y competitivas en el mercado local (SURA, 2020). En este sentido, se hace fundamental determinar la incidencia entre las variables contabilidad, nivel de educación académica y nivel de conocimiento financiero con la toma de decisiones gerenciales.

Lo anterior, con el fin de destacar y relacionar el manejo organizacional que realizan estos pequeños microempresarios en torno al uso de las herramientas que pueden repercutir en una adecuada toma de decisiones, pues son estas las que proveen la información y gracias al conocimiento necesario para controlar, planificar y evaluar todas las operaciones contables de la organización se logra utilizar de manera eficiente los recursos de la misma.

Así pues, es de resaltar que una de las tareas más importantes que debe hacer la administración de una empresa es llevar al día la contabilidad, ya que es la que proporciona información financiera transparente, exacta y confiable para la toma de decisiones de la organización. En el caso de Pamplona, esta aumenta en un 15% la probabilidad de que los microempresarios tomen buenas decisiones, ya que les permite y les facilita llevar un registro diario de entradas y salidas, revisar los niveles financieros, hacer uso eficiente de los indicadores, realizar modelos presupuestarios y planificar el crecimiento de la organización; además les sirve para calcular los impuestos, administrar mejor el efectivo, los inventarios, las cuentas, los gastos y prever el futuro de la empresa.

Por tanto, se puede inferir que es una herramienta que contribuye a la gestión exitosa de las microempresas del municipio, pues llevar al día la contabilidad les permite tener visibilidad, conocimiento y control absoluto acerca de lo que está sucediendo con su negocio, lo cual les supone una ventaja ya que les permite a los dueños o gerentes tomar decisiones adecuadas e informadas en el presente y en un futuro; además les posibilita anticiparse a situaciones difíciles y predecir las posibles y grandes oportunidades que de otra manera no se podrían aprovechar.

Por otro lado, se puede ultimar la relación e incidencia que tiene el nivel de estudios en cada uno de los propietarios o gerentes de la microempresa y el conocimiento financiero; pues entre mayor preparación académica tengan los administradores de las microempresas del municipio de Pamplona, su razón de probabilidad de tomar buenas decisiones iría aumentando, ya que contarían con un nivel de conocimiento financiero avanzado, que les permitiría analizar el comportamiento histórico de la empresa de manera más detallada y garantizaría una óptima toma de decisiones ya sean operativas, estratégicas, de dirección, de inversión y/o de riesgo, por lo cual se aseguraría la permanencia de la empresa en el mercado y se ampliaría la diferenciación de la competencia.

Así las cosas, con respecto al nivel de educación académica se evidencia que, dado que el porcentaje avanza de manera significativa entre quienes tienen un nivel de educación primaria y secundaria, pues la razón de probabilidad pasa de un 6,8% a un 40,9%, encuentra su fundamento en que la preparación que puede haber adquirido una persona en la primaria es netamente básica y con ella no podría aportar significativamente a las decisiones empresariales, mientras que, a partir del nivel de educación secundaria en adelante, la persona puede contar no solo con el conocimiento sino con la experiencia que le permita aportar con mayor incidencia, es por ello que aumenta gradualmente, tal como lo muestran los resultados hasta el nivel académico de pregrado. hecho que resulta un poco lógico por sí mismo, pues al tener la mayor razón de probabilidad entre todas las variables analizadas, permite inferir que la preparación académica entendida como un título de pregrado, no solamente incluye dicha formación que normalmente es de 5 años, sino que para acceder a ella es necesario contar con las anteriores, a excepción del técnico o tecnólogo, el cual no es requisito para estudiar un pregrado.

En este orden de ideas, el hecho de contar con una carrera profesional de pregrado hace que aumente en un 52,29% la razón de probabilidad de tomar mejores decisiones en la empresa, por consiguiente, la preparación académica adquirida contiene bases mayormente enfocadas al ámbito profesional, dependiendo en todo caso del área de estudio. No obstante, como se mencionó anteriormente, los conocimientos académicos que una persona adquiere en niveles anteriores aumentan la probabilidad de tomar mejores decisiones organizacionales, razón por la cual se considera que estas personas, cuentan con la capacidad

de establecer mecanismos de comunicación más efectivos y cuentan con un criterio más definido que sin duda alguna aporta de manera significativa y positiva a la empresa.

Debido a que no todas las carreras profesionales incluyen conocimientos en análisis financiero, se escogió como variable de estudio el “nivel de conocimiento financiero”, el cual no solo se enfoca en los conocimientos de cierto nivel académico, sino que además esos conocimientos estén relacionados con el área financiera específicamente, determinando que ante un nivel básico, la probabilidad de que los microempresarios tomen buenas decisiones aumentará en 23,16% mientras que ante un nivel intermedio, será de 34%, hecho que nuevamente corrobora que a mayor nivel de conocimiento y educación, mayor será la adecuada toma de decisiones que generará mayores beneficios a la empresa. .

En este sentido, esta es una de las variables con mayor importancia por cuanto su enfoque, pues se hace evidente que los conocimientos financieros del gerente permitirán que cuente con las bases adecuadas para gestionar los recursos de su empresa, es decir, esto contribuirá directamente con una evaluación más objetiva de las fuentes por medio de las cuales la microempresa obtiene sus recursos, lo cual le permitirá distribuirlos mejor en sus inversiones, gastos y costos de manera que se cuente con un equilibrio y adecuado uso de los recursos, maximizando de esta forma la eficacia de los mismos.

Aunado a lo anterior un mayor nivel de conocimiento financiero desarrollará habilidades en los gerentes de las microempresas que les permitan conocer y poner en marcha estrategias de manejo de situaciones por medio del establecimiento de políticas y procedimientos que se encuentren en concordancia con la normatividad vigente y por ende le proporcionen a la empresa una hoja de ruta con las pautas que deberá seguir en cada caso, contribuyendo de esta manera a contar con una anticipación de riesgos que le permitirá manejar tales situaciones con mayor profesionalización, buscando tener como resultado el menor daño posible.

A partir de lo anterior, se hace evidente la incidencia y relación existente entre las variables elegidas para el modelo planteado, teniendo en cuenta que pese a que algunas tengan un mayor peso en el resultado obtenido, en conjunto permiten observar a manera global la importancia que le merece el hecho de que el gerente o propietario cuente con capacidad analítica para la toma de decisiones, pues con ello logrará que su microempresa en

el corto, mediano y largo plazo tenga un comportamiento adecuado y cumpla sus objetivos y metas propuestas.

De igual forma, lo anterior contribuirá sin duda, no solamente al fortalecimiento en la calidad y objetividad de la toma de decisiones, sino que, a su vez, esto se verá reflejado en el crecimiento de la empresa, pues unas buenas decisiones llevarán a que la microempresa sea sostenible, sea rentable, sea más competitiva, diversifique sus productos según las necesidades del mercado y pueda adaptarse a la demanda que exija el mismo.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En esta sección se exponen las conclusiones de la investigación, atendiendo los objetivos, la encuesta y el modelo aplicado. En este sentido, se concluye que las variables contabilidad, nivel de educación académico y nivel conocimiento financiero, guardan una relación directa y tienen incidencia sobre la adecuada toma de decisiones gerenciales en las microempresas del municipio de Pamplona.

Sin embargo, a partir de la revisión bibliográfica realizada, también se pudo identificar que las microempresas se vieron más vulnerables y afectadas ante la llegada del Covid-19, el cual trajo consigo inestabilidad financiera caracterizada por la insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas realizadas por las empresas o por el desconocimiento del propietario-gerente con respecto a la administración, planificación y manejo adecuado de sus recursos.

Por otro lado, se logró determinar la importancia del aporte que realizan las microempresas en la generación de empleo local y se consigue establecer que la gestión financiera en las microempresas es una poderosa herramienta de ayuda en la toma de decisiones, pues da un manejo y dirección eficiente del capital perceptible, intangible, humano y financiero de la empresa por medio de cada una de las áreas que la consienten. Lo anterior, debido a que es a través de esta, que se cuenta con un mayor nivel de conocimiento e información financiera que permite identificar a tiempo los problemas existentes y aplicar los correctivos adecuados.

Así pues, es como toman relevancia la contabilidad, el nivel de educación académico y el nivel de conocimiento financiero en las microempresas, ya que son estas variables las que reflejan la realidad económica y financiera de la empresa, permiten visualizar la posición y los resultados financieros de esta en el ejercicio de su actividad y provee el conocimiento necesario para crear estrategias, para interpretar, para analizar, para planificar, para controlar y para realizar proyecciones en la misma. Lo anterior, les permite a las organizaciones actuar con mayor eficiencia, no obstante, es de gran relevancia recalcar que el conjunto de habilidades aplicables a cada una de las empresas depende de las particularidades, perfiles de riesgo, experiencia y objetivos que quieran alcanzar.

Asimismo, es importante resaltar que, a partir de los resultados obtenidos, un mayor nivel de educación académico y de conocimiento financiero, contribuye a la eficacia en la toma de decisiones de los microempresarios de Pamplona, puesto que se contará con bases de conocimiento más sólidas que le permitirán tener un mayor control de sus recursos y podrán tomar decisiones fundamentadas en los resultados mensuales o trimestrales, de manera objetiva y no basados en su percepción o en las expectativas que les genere el mercado.

De igual forma, según la Cámara de Comercio (2020), en Pamplona, el sector económico más representativo y de los menos afectados por la emergencia sanitaria causada por el Covid-19, es el sector comercial, el cual tiene una participación del 77%; continuo del sector de servicios con un 19% y sector industrial con un 4% (Cámara de Comercio de Pamplona, 2020). De ahí que, se espera que los resultados de esta investigación puedan ser una herramienta que contribuya a mejorar la toma de decisiones en las microempresas de todos los sectores, al exponer las variables de gestión financiera que se deben fortalecer estratégicamente para que estas microempresas puedan seguir creciendo y operando sin verse en la necesidad de cambiar su actividad económica como medio u opción de salida a situaciones difíciles.

En este sentido, se recomienda mejorar las capacidades de aquellos microempresarios por medio de cursos técnicos provistos por instituciones de educación técnica-superior como el SENA, ISER y la UNIVERSIDAD DE PAMPLONA. Lo anterior, con el objeto de reforzar los conocimientos ya existentes y adquirir dominio sobre nuevos elementos relacionados con el manejo organizacional de la microempresa. Así pues, se sugieren cursos como, por ejemplo, el de reconocimiento y presentación de información financiera para microempresas según NIIF, el cual es provisto por el SENA, y proporciona al estudiante el juicio requerido para analizar y generar la información contable, financiera y fiscal de las empresas.

BIBLIOGRAFIA

- Amaya, J. A. (2010). *Toma de decisiones gerenciales: Métodos cuantitativos para la administración*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Álvarez, Y. R., & Montoya, J. R. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes. *Suma de Negocios*, 36-44.
- ANIF. (2013). *La Gran Encuesta Pyme*. Obtenido de https://www.anif.com.co/file-category/gran-encuesta-pyme-nacional/?sf_paged=2
- Apaza, E. A. (2019). Gestión Financiera para Mejorar la Toma de Decisiones Gerenciales en el Sector Transporte de Carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018. *Universidad Tecnológica del Perú*, 131.
- Báez, I. S. (2018). La influencia de la Gestión Financiera en el desempeño económico de las Pymes en las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey, México. *Universidad de Montemorelos*.
- Banco Central de la República Argentina. (10 de 2017). *¿Que es el ahorro?* Obtenido de <http://www.bcra.gov.ar/BCRAyVos/Aprendiendo-a-ahorrar-que-es-el-ahorro.asp>
- Banco Mundial. (2013). Capacidades financieras en Colombia: resultados de la encuesta nacional sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros. *Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento*, 46.
- Banco Popular. (2019). *Educación financiera: qué es y como puede ayudar a tus finanzas*. Obtenido de <https://www.bancopopular.com.co/wps/portal/bancopopular/inicio/para-ti/blog/bienestar-financiero/educacion-financiera>
- Bañol Linares, P., & Franco Contreras, J. G. (2008). Diagnóstico y evaluación de la situación económica y financiera de la empresa Asproacol S.A. (*Tesis de pregrado*). *Universidad Javeriana.*, 138.
- Barrantes, R. (2014). Investigación, Un camino al conocimiento, Un Enfoque Cualitativo, Cuantitativo y Mixto. San José, Costa Rica, Editorial EUNED.

- Berrio, B. J., Pérez, H., & Brito, R. R. (2016). Gestión financiera y competitividad de las empresas prestadoras de servicios turísticos en la frontera Colombo-Venezolana. *Face*. Obtenido de https://revistas.unipamplona.edu.co/ojs_viceinves/index.php/FACE/article/view/2289
- BID. (2000). *Competitividad y desarrollo economico local*. Obtenido de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Competitividad-y-desarrollo-econ%C3%B3mico-local.pdf>
- BID. (2001). Informe anual sobre el desarrollo de la microempresa 2000. *Banco Interamericano de Desarrollo*.
- Cabeza de Vergara, L., & Muñoz Santiago, A. E. (2019). Análisis del proceso toma de decisiones, visión de la Pyme y la gran empresa de barranquilla. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, vol. VI, núm. 10, 9-40.
- Cabrera Bravo, C., Fuentes Zurita, M., & Cerezo Segovia, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio De Las Ciencias*, 220-231.
- Calderón, A. E. (2017). DSpace ESPOCH.: Modelo de gestión financiera en la Microempresa personal “Jimenez Ortiz” ubicada en la ciudad Puyo, provincia de Pastaza, del año 2013-2014. *Escuela Superior Politécnica de Chimborazo*.
- Cámara de Comercio de Pamplona. (2020). *Concepto sobre la situación económica 2020*. Obtenido de <http://camarapamplona.org.co/camara2/sites/default/files/1.%20CONCEPTO%20ECON%C3%93MICO%202020.pdf>
- Cámara de Comercio de Pamplona Enero 2022. (2021). *Concepto Sobre la Situación Económica 2021*. Obtenido de <http://camarapamplona.org.co/camara2/sites/default/files/1.%20CONCEPTO%20ECON%C3%93MICO%202021.pdf>
- Cano Hernández, Carlos Arturo (2010). “Resultados de estudio empírico. Evaluación de competencias gerenciales en empresarios de pymes de Calí, Colombia. Análisis de 43 pymes

en cuatro Sectores industriales de la ciudad de Calí”. *Entramado*. Vol. 6, No. 1. Calí, Colombia. Pp. 10-20.

Cardona, Marleny; Cano, Carlos; Zuluaga, Francisco y Gómez, Carolina (2007). *Diferencias y similitudes en las teorías del crecimiento económico*. Grupo de estudios sectoriales y territoriales departamento de economía escuela de administración. Medellín, Colombia. Pp.1-82.

Cárdenas, L. C. (2021). *Microempresas: el frágil sostén de la economía colombiana*. Universidad de Antioquia.

CESUMA. (s.f.). *Conceptos básicos y objetivos de la contabilidad*. Obtenido de <https://www.cesuma.mx/blog/conceptos-basicos-y-objetivos-de-la-contabilidad.html>

CEUPE. (14 de 05 de 2021). *La importancia de la contabilidad*. Obtenido de <https://www.ceupe.cl/blog/la-importancia-de-la-contabilidad-1.html>

Chaparro, G. G. (2003). Los retos de la gestión financiera frente a la planeación estratégica de las organizaciones y la globalización. *INNOVAR*, 37-45.

Chasipanta, C., & Cáceres, A. (2019). Indicadores de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones del área de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda., de la ciudad de Ambato. *Escuela Superior Politécnica de Chimborazo*.

Confecámaras . (2013). *Análisis de la fragilidad financiera de las empresas Colombianas en 2013*. Bogotá Colombia: Comité de Análisis Económico de las Cámaras de Comercio.

Confecámaras. (30 de 08 de 2017). *Confecámaras presenta dos estudios en los que analiza los factores que explican el éxito y fracaso de las empresas en Colombia y las claves para su crecimiento extraordinario*. Obtenido de <https://www.confecamaras.org.co/noticias/545-confecamaras-presenta-dos-estudios-en-los-que-analiza-los-factores-que-explican-el-exito-y-fracaso-de-las-empresas-en-colombia-y-las-claves-para-su-crecimiento-extraordinario>

ConfeCámaras. (2021). *Empresas empleadoras*. Obtenido de [https://confecamaras.org.co/noticias/809-307-679-nuevas-empresas-se-crearon-en-el-pais-durante-2021-un-aumento-del-10-6-con-respecto-a-2020#:~:text=De%20acuerdo%20con%20el%20tama%C3%B1o,empresas%20\(0%2C03%25\).](https://confecamaras.org.co/noticias/809-307-679-nuevas-empresas-se-crearon-en-el-pais-durante-2021-un-aumento-del-10-6-con-respecto-a-2020#:~:text=De%20acuerdo%20con%20el%20tama%C3%B1o,empresas%20(0%2C03%25).)

Constitución Política de Colombia. (1991).

Contaduría General de la Nación. (2017).

DANE. (2018). *Censo Nacional de Población y Vivienda 2018*. Obtenido de <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/demografia-y-poblacion/censo-nacional-de-poblacion-y-vivenda-2018>

DANE. (2019). *Pamplona, Norte de Santander*. Bogotá.

De la Puente, L. S. (2019). Gerencia financiera: una herramienta para una optima toma de decisiones. *Universidad de San Buenaventura Cartagena*, 20.

Díaz, D. G., Armas, M. P., & Valladares, I. C. (2005). Gestión del conocimiento y su importancia en las organizaciones. *Ediciones Imprenta CUJAE*, 46.

Effio, F. (2008). Finanzas para Contadores. *Lima: Entrelineas S.R.Ltda*.

El Tiempo. (12 de 2 de 2020). *Santander se perfila como epicentro para el desarrollo*. Obtenido de <https://www.eltiempo.com/contenido-comercial/santander-se-perfila-como-centro-de-desarrollo-de-colombia-460060>

Empresa Actual. (21 de 12 de 2018). *Claves para una buena gestión financiera en 2019*. Obtenido de <https://www.empresaactual.com/claves-para-una-buena-gestion-financiera-en-2019/>

Encarnación, V. R. (2021). Perfeccionamiento de la Gestión Económico-Financiera en el Sector Hotelero: Propuesta desde la Norma Financiera Internacional. *LaSallista*.

EnColombia. (21 de 02 de 2019). *EnColombia*. Obtenido de <https://encolombia.com/educacion-cultura/geografia-colombiana/departamentos/norte-de-santander/>

- Erraez Quezada, M. E. (2014). Propuesta de un Modelo de Gestión Financiera para la empresa BioAgro ubicada en la ciudad de Cuenca. *Universidad Politécnica Salesiana*, 11-23.
- Fajardo Ortiz, M., & Soto González, C. (2017). Gestión Financiera Empresarial. *UTMACH*, 185.
- Fenalco. (2020). *Retos y oportunidades de las microempresas en Colombia*. Obtenido de <https://www.fenalco.com.co/node/501>
- Flores, L. V. (04 de 03 de 2015). *La toma de decisiones en la organización y el gran valor del profesional de la información en su desarrollo*. Obtenido de <https://www.infotecarios.com/la-toma-de-decisiones-en-la-organizacion-y-el-gran-valor-del-profesional-de-la-informacion-en-su-desarrollo/#.YlOfacjMK5c>
- Fortún, M. (03 de 06 de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/administracion-financiera.html#:~:text=El%20origen%20o%20nacimiento%20de,con%20equipo%20adecuado%20de%20personas>.
- Franco- Ángel, Mónica y Urbano, David (2014). “Dinamismo de las PYMES en Colombia: un estudio comparativo de empresas”. *Revista Venezolana de Gerencia*. Vol. 19, No. 66. Zulia, Venezuela. Pp.319 - 338.
- Gálvez, Edgar; Hernández, Lissette y Molina, Víctor (2016). “Departamentalización e innovación en las micro, pequeñas y medianas empresas de Colombia”. *Revista Venezolana de Gerencia*. Vol. 21, No. 74. Zulia, Venezuela. Pp. 272-287.
- Giraldo, N. J. (2011). Modelo de gestión financiera para la toma de decisiones estratégicas, basados en el crecimiento rentable y la creación de valor económico. *Universidad Eafit*, 12-14.
- Gómez, L., Martínez, J., & Arzuza, M. (2006). Política pública y creación de empresas en Colombia. *Pensamiento y Gestión*, 1-25.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2010). *Econometria*. México: Mc Graw Hill.

- Invest in Santander. (2020). *Invest in Santander*. Obtenido de <http://www.investinsantander.co/razones-para-invertir-/datos-generales-del-departamento-de-santander/>
- Jeeleen Paredes, C. (2017). Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela. *Creative Commons 2017 ECONÓMICAS CUC*, Vol.38 P.105.
- Jiménez, J. H., & Zapata, M. H. (2017). Microempresas: análisis empírico de algunos problemas. *En Contexto*, 185-207.
- Kuan, O. L., González, M. L., Castro, G. N., & Gualdrón, R. B. (27 de 08 de 2020). *Los retos de la gestión financiera en las Mipymes Colombianas*. Obtenido de file:///C:/Users/USER/Downloads/Unad-ojs,+Cap1.pdf
- Loibl, C., & Fisher, P. (2013). Academic discipline and personal finance instruction in high school . *Journal of Financial Counseling and Planning*, 15-33.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. (2011). Financial Literacy Around the World: An Overview. *Cambridge, MA, National Bureau of Economic Research*.
- Macías, N. R., & Zirifo, B. V. (2022). Proceso contable y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa Frenos Vasa, Portoviejo 2020. *Universidad Técnica de Manabí*.
- Maffares Estupiñan, K. B. (2020). Modelo de Gestión Financiera para la corporación JOBCH CIA. LTDA. *Pontifica Universidad Católica del Ecuador*, 42.
- Mamani, M. G. (2020). Gestión financiera y rentabilidad de la empresa proyectos y detalles sac., en el periodo 2019. *Universidad Peruana de las Américas*.
- Mantilla Falcon, L. M., & Carrillo Vasco, G. A. (2015). La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo. *La gestión financiera y la liquidez de la empresa AZULEJOS PELILEO.*, 14-192.
- Martin, P. C. (2014). Toma de Decisiones Asertivas para una Gerencia Efectiva. *Universidad Militar Nueva Granada, Bogotá*.

- Memarista, G. (2016). Measuring the entrepreneur's financial knowledge: Evidence from small medium enterprises in Surabaya. *JMK*, 18(2), 132-144.
- Méndez Giraldo, G., Parra, P., & Hurtado Portela, J. (2009). Simulador para el Control Financiero de las Pymes. *Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal*, 38-46.
- Microfinance Opportunities. (2005). Assessing the Outcomes of Financial Education. *Washington DC: Microfinance Opportunities*, Working Paper # 3.
- MinEducación. (15 de 07 de 2019). *Niveles de la Educación*. Obtenido de [https://www.mineducacion.gov.co/portal/Educacion-superior/Sistema-de-Educacion-Superior/231238:Niveles-de-la-Educacion-Superior#:~:text=La%20educaci%C3%B3n%20superior%20se%20imparte,\(relativ,o%20a%20programas%20tecnol%C3%B3gicos\)](https://www.mineducacion.gov.co/portal/Educacion-superior/Sistema-de-Educacion-Superior/231238:Niveles-de-la-Educacion-Superior#:~:text=La%20educaci%C3%B3n%20superior%20se%20imparte,(relativ,o%20a%20programas%20tecnol%C3%B3gicos).).
- Ministerio de Trabajo. (26 de 09 de 2019). *MiPymes representan más de 90% del sector productivo nacional y generan el 80% del empleo en Colombia*. Obtenido de <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>
- Niza, M. S. (2014). *Gestión financiera y el desarrollo de la microempresa comercializadora de productos naturales "Génesis"*. Obtenido de <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/1939/1/TUBADM008-2014.pdf>
- Núñez Cortés, A., Ortiz Jiménez, L. J., & Piedrahita David, J. V. (04 de 04 de 2012). *Los estados financieros, su análisis y aporte a la toma de decisiones en las mipymes del sector comercial supermercados independientes en Medellín*. Obtenido de <https://revistas.udea.edu.co/index.php/tgcontaduria/article/view/323520>
- OECD. (2013). ¿Cuáles son los beneficios sociales de la educación? *Education Indicators In Focus*, 4.

ONU. (2020). *Respuesta a la COVID-19*. Obtenido de <https://www.un.org/es/coronavirus/UN-response#:~:text=Respuesta%20de%20las%20Naciones%20Unidas,pa%C3%ADses%20>

Oportunidad Estratégica . (2016). Efectos del acceso al crédito interempresarial sobre los micro y pequeños empresarios en Colombia. *Fenalco*, 5.

Ortiz Rojas, Willington y Pérez Uribe, Rafael (2010). “Efectos de la gestión organizacional en la rentabilidad en pymes: Evidencias Empíricas y algunas consideraciones teóricas”. *Revista EAN*. No. 69. Bogotá, Colombia. Pp.88-109.

Padilla, M. C. (2017). *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Párraga, P. P. (2014). Sistema contable y gestión financiera de la empresa "Empacadora alcivar" en la ciudad del Carmen - Manabí. *Universidad Regional Autónoma de los Andes*.

Pastor, R. A. (2009). Modelo de Gestión Financiera para una organización. *Perspectivas*, 23.

Peraza, R. S. (2018). Las PYMES y factores para obtener el éxito, inicio para el marco referencial. *Universidad de Carabobo, Venezuela*.

Pérez, S. G. (2021). Gestión financiera para el proceso de toma de decisiones de la empresa de servicios públicos ASAA S.S E.S.P. *Universidad de la Guajira*.

Pico, A. A., Cortina, J. D., Trujillo, R. S., & Arias, C. R. (2017). ¿El Emprendimiento como Estrategia para el Desarrollo Humano y Social? *SABER, CIENCIA y libertad*, 107-123.

Pilaguano Mendoza , J. G., Arellano Díaz, M. A., & Vallejo Sánchez , D. P. (2021). Análisis del modelo de gestión financiera como herramienta para una adecuada toma de decisiones en las empresas privadas post-covid. *Polo del Conocimiento*, 47-48.

Plazas, Y. A., & Contreras, G. R. (2021). Diseño de Estrategias para el Mejoramiento de la Gestión Financiera de la Empresa Setroc S.A.S: Un Estudio de Caso. *Universidad Santo Tomás, Bucaramanga*, 15.

- Raccanello, K., & Guzmán, E. H. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos*, 119-141.
- Raufflet, E., Portales Derbez, L., García de la Torre, C., Lozano Aguilar, J. F., & Barrera Duque, E. (2012). Responsabilidad Social Empresarial. *Pearson Educación*.
- Rodriguez Ponce, E., Pedraja Rejas, L., & Araneda Guirriman, C. (2016). El proceso de toma de decisiones y la eficacia organizativa en empresas privadas del norte de Chile. *Ingeniare. Revista chilena de ingeniería*, vol.21 no.3. Roa, M. d., & Montañez, G. A. (2018). Parámetros financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas empresas del municipio Duitama, Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, 67-84.
- Roa, M. d., & Montañez, G. A. (2018). Parámetros financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas empresas del municipio Duitama, Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, 67-84.
- Rojas Soriano, R. (2002). investigación Social teoria y praxis. México: Plaza y Valdés S.A de C.V.
- Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
- Saavedra Garcia, M. L., & Camarena Adame, M. E. (07 de 2017). *La Gestión Financiera de las PYME en la Ciudad de México y su relación de la competitividad*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/328149317_La_Gestion_Financiera_de_las_PYME_en_la_Ciudad_de_Mexico_y_su_relacion_de_la_competitividad
- Sablón, O. S., Pincay, H. J., Barberán, J. V., & Cobeña, M. V. (2019). Gestión de la información y toma de decisiones en organizaciones educativas. *Revista de Ciencias Sociales*, 120-130.
- Salazar, P. D. (2016). Gestión Financiera en PyMES. *Revista Publicando*, 588-596. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833410>
- Salgador, J. P. (2006). La información como estrategia en un contexto global y competitivo: una revisión teórica. *Intangible Capital*, 2(12), 259-276.

- Sánchez Jimenez, J. I., Restrepo Rojas, F. S., & Ospina Galvis, H. J. (2013). La planeación financiera: un modelo de gestión en las mipymes. *Facultad de ciencias económicas y empresariales FACE*, 13, 137-150.
- Sánchez, John; Osorio, Jaime y Baena, Ernesto (2007). “Algunas aproximaciones al problema de financiamiento de las Pymes en Colombia”. *Scientia et Technica*. Vol.13, No. 34. Pereira, Colombia. Pp.312-324.
- Santoyo, F. G. (2015). Procesos para la toma de decisiones en un entorno globalizado. *UOC Editores*.
- Soria, J. F. (2015). Analisis Financiero para Contadores y su Incidencia en las Niif. *Pacifico Editores S.A.C.*
- SURA. (25 de 09 de 2020). *Las estrategias de gestión financiera propician el crecimiento de las organizaciones*. Obtenido de <https://segurossura.com/blog/empresas/las-estrategias-de-gestion-financiera-propician-el-crecimiento-de-las-organizaciones-2/>
- Trujillo Soberanes, L., Noriega Gómez, M. G., & Flores Castillo, L. A. (2021). La Gestión Financiera en las MIPYMES de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca, México y su relación con la competitividad. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*., 17 (32).
- Universidad Andrés Bello. (26 de 07 de 2018). *Los beneficios de la educación continua para tu empresa*. Obtenido de <https://www.postgradounab.cl/noticias/los-beneficios-de-la-educacion-continua-para-tu-empresa/>
- Universidad del Rosario. (2015). ¿Por qué los negocios fracasan en Colombia? *Failure Institute*, 77. Obtenido de <https://thefailureinstitute.com/wp-content/uploads/2015/11/Fracaso-emprendimiento-Colobias.pdf>
- Urbiola, A. (28 de 09 de 2011). *Educación Financiera en México, Participación de las entidades del sector ahorro y crédito popular*. Obtenido de <http://148.202.18.157/sitios/publicacionesite/ppperiod/estusoc/8/avance1.pdf>

- Uvario, K. M. (2008). Los procesos de desarrollo local y el fomento de la empresarialidad: experiencias a partir del análisis en la industria mueblera del Estado de Jalisco. *Revista pueblos y fronteras digital*.
- Villamil, H. A., & Morantes, H. M. (2020). Modelo de gestión del conocimiento para la Universidad de San Buenaventura, Bogotá. *Universidad EAN*, 112.
- Xiang, D., y Worthington, A. (2015). Finance-seeking behaviour and outcomes for small- and medium-sized enterprises. *International Journal of Managerial Finance*, 11(4), 513-530.

ANEXOS

Anexo 1 Cronograma

ACTIVIDAD	SEMANAS															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1. Revisión de literatura																
2. Revisión e identificación de las variables que integran la gestión financiera.																
3. Análisis de la información.																
4. Diseño de instrumento y aplicación.																
5. Tabulación y análisis de la información.																
6. Diseño modelo econométrico.																
7. Aplicación del modelo econométrico.																
8. Redacción de resultados.																
9. Revisión de documento final y solicitud de carta aval.																

Nota: Elaboración Propia

Anexo 2 Presupuesto

RUBRO	DESCRIPCIÓN DEL RUBRO	CANTIDAD (TIEMPO O UNIDADES)	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
PERSONAL				
EQUIPOS	Computador	6		
	Internet	6		
MATERIALES	Impresiones	4	300	1.200
	esfero	1	2.000	2.000
TRANSPORTE	Tiquetes terrestres (ida y vuelta, Bogotá-Pamplona)	2	110.000	220.000
ALOJAMIENTO	Hospedaje por 15 días para una persona	15	10.000	150.000
ALIMENTACIÓN	Alimentación (desayuno, almuerzo y cena) para una persona.	45	7.000	315.000
TOTAL				688.200

Nota: Elaboración Propia

Anexo 3 Encuesta



UNIVERSIDAD DE PAMPLONA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y EMPRESARIALES



ENCUESTA SOBRE LA GESTIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LAS MICROEMPRESAS EN PAMPLONA NORTE DE SANTANDER – 2022

Estas preguntas hacen parte del instrumento que recopila la información necesaria para llevar a cabo el proyecto de investigación por parte de la estudiante **Britney Verónica Guali Morales** de 9 semestre del programa de Economía.

1. Seleccione la actividad económica de su empresa:

☐ Supermercado	☐ Tienda de barrio	☐ Panadería
☐ Almacén	☐ Papelerías	☐ Joyería
☐ Hotel	☐ Confección y modistería	☐ Transporte
2. ¿Su empresa cuenta con la organización de ingresos y egresos?

☐ Si

☐ No
3. ¿Cómo maneja la contabilidad en su empresa?

☐ No lleva contabilidad

☐ Tiene un contador

☐ Tiene un contador y un software

☐ Tiene un software
4. ¿Realizó inversiones en maquinaria, expansiones o remodelaciones?

☐ Si

☐ No
5. ¿Cuál fue la cantidad de dinero que destinó para inversión durante el año 2020?

6. ¿Cuál era su inversión anual antes de la coyuntura económica causada por el covid-19?

7. ¿Durante el año 2020 acudió al endeudamiento como fuente de financiación? Si su respuesta es negativa, pase a la pregunta 11.

☐ Si

☐ No
8. ¿Cuáles fueron las fuentes de financiamiento a las que recurrió?

☐ Entidades Financieras

☐ Reinversión de utilidades

☐ Venta bienes

☐ Proveedores

☐ Préstamos informales

☐ Otro ¿Cuál? _____
9. ¿Cuál fue el valor obtenido por medio de la fuente de financiación celebrada?

10. ¿Cuál es el valor del compromiso mensual a pagar?

11. ¿Cuál es el tiempo contemplado para el pago de la financiación adquirida?

12. ¿Cuáles son las razones que lo llevaron al endeudamiento?
- ☐ Maquinaria ☐ Ampliación
☐ Incremento de producción ☐ Arrendamiento
☐ gastos de funcionamiento ☐ adquisición de materia prima
☐ Otro ¿Cuál? _____
13. ¿Por qué no ha solicitado préstamos?
- ☐ No lo necesita ☐ No quiere endeudarse
☐ No puede pagarlo ☐ Ya está pagando otro préstamo
☐ Considera muy elevada las tasas de interés
☐ No cumple con los requisitos exigidos
14. ¿Con qué periodicidad dispone de información contable/financiera para tomar decisiones estratégicas y operativas?
- ☐ Mensual ☐ Trimestral ☐ Semestral
☐ Anual ☐ No realiza
15. Nivel de estudios de los responsables de la toma de decisiones en la microempresa:
- ☐ Sin estudio ☐ Primaria ☐ Secundaria
☐ Bachillerato ☐ Técnico/ Tecnológico ☐ Pregrado
☐ Posgrado
16. Califique su nivel de conocimiento financiero:
- ☐ Ninguno
☐ Básico (Posee limitado conocimiento sobre los estados financieros básicos)
☐ Intermedio (Conoce todos los estados financieros básicos y los analiza)
☐ Avanzado (Conocimiento completo sobre los estados financieros básicos, indicadores-razones financieras, y herramientas financieras)
17. ¿Cuáles estados financieros básicos tiene en cuenta para la toma de decisiones en su empresa?
- ☐ Ninguno
☐ Balance general
☐ Estado de resultados
☐ Estado de flujo de efectivo
☐ Estado de cambios en el patrimonio
☐ Otro ¿Cuál? _____
18. ¿En su empresa se determinan los indicadores de gestión?
- ☐ Si
☐ No
19. ¿Cuáles indicadores de gestión financiera utiliza y considera de gran importancia para tomar decisiones en la empresa?
- ☐ De liquidez ☐ De gestión ☐ De rentabilidad
☐ De solvencia ☐ Desconoce/No realiza
20. ¿Con qué frecuencia se reúne con su equipo de trabajo para verificar el avance de sus procesos de cada una de las áreas que conforman la empresa?
- ☐ Ninguna ☐ Semanal ☐ Quincenal
☐ Mensual ☐ Otro ¿Cuál? _____

21. ¿Considera que la gestión financiera le permite una mejor toma de decisiones gerenciales en su empresa?
- ☐ Si
- ☐ No
22. ¿Qué prácticas financieras ha implementado en su empresa?
- ☐ Paga oportunamente sus obligaciones financieras
- ☐ Compara opciones antes de adquirir un producto financiero
- ☐ Hace un presupuesto financiero y se ajusta a ese
- ☐ Separa las cuentas del negocio de las de su hogar
- ☐ políticas en cuanto a las ventas a crédito

*Encuesta elaborada con base en La Gran Encuesta A Las Microempresas de La Asociación Nacional de Instituciones Financieras – ANIF

Nota: Elaboración Propia