

ANEXO X-2



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
COORDINACIÓN DE PASANTÍA Y TRABAJO DE GRADO

ACTA DE APROBACIÓN

INFORME FINAL DE PASANTÍA

TRABAJO DE GRADO

El jurado designado por la Facultad de Ciencias Sociales para la evaluación del Informe Final de Pasantía o Trabajo de Grado titulado: ESTRATEGIAS DE GESTION FINANCIERA PARA EL CRECIMIENTO DE LAS PYMES EMPRESA EXCELLIOT PRODUCCIONES C.A PARA LA TOMA DE DECISIONES Realizado por el (la) Br. Hugo Alexander Gonzalez Romero C.I. N° V-24.647.650 cursante de la carrera de Contaduría Pública hace constar después de analizar su contenido y oída la exposición oral, considera que el Informe Final o Trabajo de Grado ha obtenido la calificación de: Veinte (20) pts.

APROBADO

NO APROBADO

El Jurado

Nobelio Duran
Tutor Académico (Coordinador)
Nombre: Nobelio Duran
C.I.: V-7.135386

Wilfrido Vargas
Jurado
Nombre: Wilfrido Vargas
C.I.: 5.090.455

Amel Jines
Jurado
Nombre: Amel Jines
C.I.: 2478528

Fecha: 10 / OCT /2022





UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

**ESTRATEGIAS DE GESTION FINANCIERA PARA EL CRECIMIENTO DE LAS
PYMES EMPRESA EXCELLIOT PRODUCCIONES C.A PARA LA TOMA DE
DECISIONES**

Autor: Hugo González

Urb. Yuma II, calle N° 3. Municipio San Diego

Teléfono: (0241) 8714240 (master) – Fax: (0241) 8712394



REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA

**ESTRATEGIAS DE GESTION FINANCIERA PARA EL CRECIMIENTO DE LAS
PYMES EMPRESA EXCELLIOT PRODUCCIONES C.A PARA LA TOMA DE
DECISIONES**

Proyecto de Trabajo de Grado para optar al título de
Contador Público

Autor: Hugo González

Tutor: Nohelia Duran

San Diego, octubre de 2022



REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA

UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES

ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA

CONSTANCIA DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

Mediante la presente hago constar que he leído el Proyecto de Trabajo de Grado, elaborado por el ciudadano HUGO ALEXANDER GONZALEZ ROMERO, titular de la cédula de identidad N° V-24.647.650 para optar al grado académico de CONTADOR PÚBLICO cuyo título es “ESTRATEGIAS DE GESTION FINANCIERA PARA EL CRECIMIENTO DE LAS PYMES EMPRESA EXCELLIOT PRODUCCIONES C. A PARA LA TOMA DE DECISIONES” adscrito a la línea de investigación TRIBUTACIÓN Y GESTIÓN FINANCIERA y declaro que acepto la tutoría del mencionado Proyecto de Trabajo de Grado durante su etapa de desarrollo hasta su presentación y evaluación por el jurado evaluador que se designe; según las condiciones del Reglamento de Estudios de la Universidad José Antonio Páez.

En San Diego, a los 07 días del mes de septiembre del año dos mil veintidós

Nohelia Duran

V-7.135.386

ÍNDICE GENERAL

| CONTENIDO | | pp. |
|---|--|------------|
| ÍNDICE DE CUADROS | | iv |
| ÍNDICE DE GRÁFICOS | | v |
| RESUMEN | | vi |
| INTRODUCCIÓN | | 1 |
| CAPÍTULO | | |
| I EL PROBLEMA | | |
| 1.1 Planteamiento del problema..... | | 3 |
| 1.1.1 Formulación del problema..... | | 5 |
| 1.2 Objetivos de la investigación..... | | 5 |
| 1.2.1 Objetivo general..... | | 5 |
| 1.2.2 Objetivos específicos..... | | 5 |
| 1.3 Justificación..... | | 5 |
| 1.4 Alcance y limitaciones..... | | 6 |
| II MARCO TEÓRICO | | |
| 2.1 Antecedentes..... | | 7 |
| 2.2 Bases teóricas..... | | 9 |
| 2.3 Normativa legal..... | | 12 |
| 2.4 Breve reseña de la empresa..... | | 13 |
| 2.5 Definición de términos..... | | 13 |
| 2.6 Cuadro metodológico..... | | 14 |
| III MARCO METODOLÓGICO | | |
| 3.1 Tipo de investigación..... | | 15 |
| 3.2 Diseño de la investigación..... | | 15 |
| 3.3 Población y muestra..... | | 16 |
| 3.4 Técnicas de recolección de datos..... | | 17 |

| | |
|---|-----------|
| 3.5 Técnicas de análisis de resultados..... | 17 |
| 3.6 Fases metodológicas..... | 18 |
| 3.6.1 Fase I..... | 18 |
| 3.6.2 Fase II..... | 18 |
| 3.6.3 Fase III..... | 18 |
| IV RESULTADOS | 20 |
| V PROPUESTA | |
| 5.1 Fundamentación de la propuesta..... | 32 |
| 5.2 Objetivos de la propuesta..... | 32 |
| 5.2.1 Objetivo general..... | 32 |
| 5.2.2 Objetivos específicos..... | 32 |
| 5.3 Justificación de la propuesta..... | 32 |
| 5.4 Factibilidad de la propuesta..... | 33 |
| 5.4.1 Factibilidad técnica..... | 33 |
| 5.4.2 Factibilidad económica..... | 33 |
| 5.4.3 Factibilidad operativa..... | 34 |
| 5.4.4 Recursos Humanos..... | 34 |
| 5.5 Desarrollo de la propuesta..... | 34 |
| 5.5.1 Fase I..... | 34 |
| 5.5.2 Fase II..... | 35 |
| 5.5.3 Fase III..... | 37 |
| CONCLUSIÓN | 38 |
| RECOMENDACIONES | 39 |
| REFERENCIAS | 40 |

ÍNDICE DE CUADROS

| CUADRO | pp. |
|---|------------|
| 1. Cuadro técnico metodológico de variables..... | 14 |
| 2. Distribución de la población..... | 16 |
| 3. Distribución de la muestra..... | 17 |
| 4. Toma de decisiones financieras actuales..... | 21 |
| 5. Inversiones realizadas recientemente..... | 22 |
| 6. Crecimiento económico..... | 23 |
| 7. Estrategias de incursión en mercados consolidados..... | 24 |
| 8. Estrategias financieras frente a los cambios de mercado..... | 26 |
| 9. Equilibrio positivo de créditos..... | 27 |
| 10. Inconvenientes con pagos a proveedores..... | 28 |
| 11. Cambios en el entorno económico..... | 29 |
| 12. Implementación de nuevas estrategias financieras..... | 30 |
| 10. Situación actual de la empresa en el mercado..... | 31 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| GRÁFICO | pp. |
|---|------------|
| 1. Toma de decisiones financieras actuales..... | 21 |
| 2. Inversiones realizadas recientemente..... | 22 |
| 3. Crecimiento económico..... | 23 |
| 4. Estrategias de incursión en mercados consolidados..... | 24 |
| 5. Estrategias financieras frente a los cambios de mercado..... | 26 |
| 6. Equilibrio positivo de créditos..... | 27 |
| 7. Inconvenientes con pagos a proveedores..... | 28 |
| 8. Cambios en el entorno económico..... | 29 |
| 9. Implementación de nuevas estrategias financieras..... | 30 |
| 10. Situación actual de la empresa en el mercado..... | 31 |



REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA

**ESTRATEGIAS DE GESTION FINANCIERA PARA EL CRECIMIENTO DE LAS
PYMES EMPRESA EXCELLIOT PRODUCCIONES C.A PARA LA TOMA DE
DECISIONES**

Autor: Hugo González

Tutor: Nohelia Duran

Octubre de 2022

RESUMEN INFORMATIVO

Este trabajo de grado busca analizar la implementación de estrategias financieras que contribuyan con el impulso de la Pequeña y Mediana Empresa (PYME) Excelliot Producciones CA, y su papel como factor relevante para su competitividad. En primera instancia, se realiza el diagnóstico de la PYME, de su gestión financiera actual. Posteriormente, se determinan las debilidades y fortalezas que posee dentro del sistema de gerencia financiera actual, los aspectos que definen la competitividad en dichas unidades de negocio. Por último, diseñan las estrategias más adecuadas de acuerdo a la actividad económica y los resultados muestran si las estrategias dentro de la gestión financiera causan un impacto positivo de crecimiento sobre la entidad. Un capital de trabajo insuficiente o la mala administración del mismo es una causa importante del fracaso de los negocios, así que se considera indispensable mantener una liquidez adecuada que permita cumplir con las obligaciones de pago alargando así la vida de la entidad y promoviendo su crecimiento. La importancia de estos aspectos financieros radica también en identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera una empresa con respecto al nivel de solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.

Línea de investigación: tributación y gestión financiera

Descriptor: estrategias financieras, PYMEs, gerencia financiera, estados financieros

INTRODUCCIÓN

Sin importar el tamaño de un negocio, para que sea exitoso debe tener una gestión financiera eficiente. Sin embargo, las Pymes, tienen la particularidad de tener las situaciones un poco más difíciles para poder hacerse un lugar en cualquier mercado, no solo cuando se está comenzando, también puede ser complicado para las Pymes que tengan tiempo establecidas.

La gestión contable puede perfectamente representar, analizar y estudiar la capacidad financiera que posee una empresa a distintos plazos que es esencial para lograr los objetivos propuestos. La forma en cómo se manejan las ganancias y pérdidas, los gastos, los indicadores financieros, la variación por lapsos de tiempo en los aumentos de los activos corrientes pueden componer una gestión contable que junto con las habilidades y estrategias correctas pueden implicar una buena interpretación de la situación actual de cualquier empresa y puede definir por mucho una gran diferencia entre el fracaso y el éxito generando un declive o impulso económico respectivamente.

El casco central de la ciudad de Valencia, capital del estado Carabobo en Venezuela, alberga una gran cantidad de pequeñas y medianas empresas. La zona siempre se ha caracterizado por ser altamente comercial y con el pasar de los años muchas organizaciones han dejado de operar, así como muchas otras han nacido y se han formado.

En relación a lo expuesto anteriormente, el presente proyecto de grado está orientado a darle solución a la empresa EXCELLIOT PRODUCCIONES, CA, la cual al ser una PYME con un tiempo corto de establecimiento, presenta fallas en su gestión contable por lo que requiere estrategias para hacer eficiente los procesos de flujo de caja, pago de obligaciones salariales, pago a proveedores, análisis de indicadores financieros, ya que no cuenta con las estrategias correctas para el desarrollo de las actividades contables así como también es de suma relevancia resaltar el hecho de que es necesario establecer éstas estrategias para mejorar los procesos dentro de lo que compone la gestión contable y poder darle un impulso económico a esta PYME que permita ampliar su durabilidad en el mercado de la distribución de artículos de quincallería y artículos de fiesta.

Siguiendo bajo este marco anteriormente expuesto, en este proyecto de grado se aplicarán técnicas de recolección de datos, encuesta, análisis de documentos contables, observación, revisión de estrategias actuales con el fin de poder diseñar las estrategias correctas para solventar la presente

problemática en la entidad EXCELLIOT PRODUCCIONES, CA. Este proyecto se encuentra estructurado por cinco (05) capítulos descritos a continuación:

Capítulo I: EL PROBLEMA, en el cual se desarrolla la problemática actual de la empresa **EXCELLIOT PRODUCCIONES, C.A** en cuanto a la gestión financiera, así como también los objetivos que desea alcanzar el investigador, el alcance, las limitaciones y propósitos que justifican la realización de ésta investigación.

Capítulo II: MARCO TEÓRICO, que presenta la estructura teórica en la que se basa la investigación, definición de terminología básica, normativa legal.

Capítulo III: MARCO METODOLÓGICO, que establece el tipo y diseño de investigación, así como las técnicas e instrumentos de recolección de datos y metodología.

Capítulo IV: RESULTADOS, en el cual se contextualiza acerca de los resultados obtenidos luego de la aplicación de los instrumentos y técnicas de recolección de datos, así como el análisis de cada uno de los ítems.

Capítulo V: PROPUESTA, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES, en el cual se propone una solución fundamentada a la problemática.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 Planteamiento del problema

En términos financieros, la globalización ha jugado un papel muy importante en la distribución de información, conocimiento, tecnología y evolución de las empresas que cada día se hacen más dinámicas a través de la transferencia de entendimientos representando una oportunidad de alcanzar un crecimiento potencial en las empresas. Anteriormente, hace unas dos décadas atrás, medir, registrar y comunicar la información contable/financiera era de objeto informativo y control financiero que permitía elaborar un análisis con un conjunto de herramientas que podían influir de forma directa en la toma de decisiones de una entidad. Hoy en día, también puede representarse de esta forma, pero, también ha evolucionado para permitir crear un proceso evolutivo de mejora continua de la gestión interna de las empresas, permitiendo lograr con las estrategias financieras correctas un mejor desempeño de las actividades incrementando la eficiencia obedeciendo a los procedimientos contables y pudiendo proyectar el futuro productivo de la organización.

En las Pymes, la gestión financiera se basa primeramente en lograr conseguir un mejor manejo de los recursos, mejorar la capacidad de pago para los proveedores a corto plazo, generar los ingresos suficientes para poder llevar a cabo las actividades de la empresa y lograr un crecimiento exponencial bajo un buen control de finanzas. Todo esto, bajo un análisis de los estados financieros por lo menos de forma mensual.

En la actualidad, una buena gestión financiera representa un factor esencial para proyectar y llevar un negocio o una organización a mejorar continuamente, con un mejor desempeño lo que se traduce en la supervivencia de la empresa desarrollando eficiencia y mejores ganancias, mayores inversiones, así como un mayor flujo de efectivo y un correcto cumplimiento de las obligaciones financieras.

La gestión financiera ha sufrido cambios, como todo a través del tiempo. El control de gastos, el correcto manejo de pagos a proveedores, los tiempos para cuentas por pagar y por cobrar manejados bajo una buena estrategia en las Pymes, y una buena gestión obtenido gracias a una buena comunicación es clave para el crecimiento de las empresas que acaban de introducirse en los

mercados. En situaciones puntuales, el mercado es favorable para el ramo en el que las nuevas empresas están incursionando, lo que se traduce en un principio a una relativa estabilidad económica, pero ¿Qué sucede cuando luego de este tiempo de relativo éxito, en una empresa que solo ha dependido de un buen mercado y no de una buena gestión financiera?

Excelliot Producciones CA es una de las muchas Pymes intentan poder financiar su crecimiento contando solo con poco tiempo en el mercado de la distribución de artículos de quincallería y de fiesta y establecer una buena estrategia para la gestión de los indicadores contables de la entidad pueden ocasionar un impulso en esta PYME que busca hacerse un espacio estable en dicho mercado.

Para poder alcanzar un buen posicionamiento en el mercado en el cual se esté incursionando, una empresa debe tener una buena liquidez y manejo correcto del flujo de efectivo, un buen control de gastos y un análisis e interpretación adecuados de los indicadores financieros. Estos elementos hacen parte de la gestión contable y hacen no solo el papel de valiosas herramientas financieras, sino también un factor clave para la toma de decisiones económicas.

Las Pymes se encuentran sumergidas dentro de los cambios tecnológicos, competitivos, económicos y esto genera que las empresas también evolucionen con el tiempo. Implementar las estrategias financieras correctas para generar eficacia de manera eficiente y cumplir los objetivos que persigue la entidad es clave para una buena gestión de recursos.

La empresa EXCELLIOT PRODUCCIONES CA, no cuenta con las estrategias de gestión contable correctas. Siendo el obtener activos líquidos el objetivo de la gran mayoría de pequeñas y medianas empresas dentro de la competitividad, EXCELLIOT PRODUCCIONES, C.A no tiene una gran capacidad de competir en el mercado debido a que ésta entidad no genera liquidez de forma eficiente, no responde de forma responsable con los pagos a proveedores y salarios debido a las incongruencias entre los tiempos de crédito de cobro y pago de cuentas.

La empresa carece de un correcto registro de los ingresos y egresos realizados, por lo cual no cuenta con la suficiente información para realizar una planificación que permita cumplir con las obligaciones de pago correspondientes, así como de realizar las inversiones en activos y aumento del patrimonio que es lo que proporciona un crecimiento a la empresa frente a sus competidores. Es por ello, que es importante la gestión financiera para la optimización de los procesos contables

que permitan obtener una posición económica que permita obtener una mayor liquidez financiera que, a su vez, impulse el crecimiento de la entidad.

1.1.2 Formulación del problema

Conforme a lo indicado anteriormente, se plantea la siguiente interrogante ¿Cuáles son las estrategias de gestión financiera adecuadas para el impulsar el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones CA?

1.2 Objetivos de la investigación

1.2.1 Objetivo general

Establecer estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones.

1.2.2 Objetivos específicos

- Diagnosticar la situación actual de la gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones
- Determinar las debilidades y fortalezas de la gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones
- Diseñar estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones

1.3 Justificación

A nivel social, esta investigación representa una fuente de conocimientos y constituye una herramienta de experiencia e información para las personas dando de muestra un poco sobre el cómo funciona la tan amplia gestión financiera o contable, por lo cual, a su vez, al finalizada esta investigación representa un impulso para las Pymes contribuyendo con la producción de nuevos empleos, así como también permite ver más de las estrategias de gestión financieras como un proceso más fresco y actual dentro de las Pymes.

Asimismo, este proyecto constituye una guía para las Pymes con una estructura similar a la de EXCELLIOT PRODUCCIONES, CA y representará para los próximos investigadores de la

UNIVERSIDAD JOSE ANTONIO PAEZ una valiosa fuente de referencia a las próximas investigaciones basadas en la gestión financiera para las Pymes teniendo de la mano una experiencia tan real como lo es el propósito de éste proyecto brindando no solo una fuente de información académica sino también de investigación comprobada bajo la premisa de estudiar los registros contables como lo establecen los constructos que forman la Contaduría Pública.

Para el investigador éste proyecto tiene, no solo un valor sentimental, sino también académico ya que pondrá a prueba los conocimientos adquiridos por el investigador y abrirá la puerta a nuevos conocimientos que formaran parte del entendimiento permitiendo optimizar la experiencia profesional dando un panorama de aplicación de la Contaduría Pública en el mundo real.

Para lograr que la empresa EXCELLIOT PRODUCCIONES CA pueda cumplir con las obligaciones de pago, con los gastos operativos y obtener una mejor imagen financiera frente a los proveedores e inversores, necesita contar con una mayor liquidez, así como un registro correcto de las actividades financieras que realiza, hablando de ingresos y egresos. Es necesario el diseño y establecimientos de estrategias contables que permitan impulsar la empresa a un mayor nivel de competitividad, así como generar mayores inversiones y mayores ganancias.

La empresa debe optimizar los procesos relacionados con el área contable para lo cual se hará estudio de las estrategias adecuadas que se pueden implementar en la entidad mejorando los procesos y utilizando las herramientas contables que ya posee la empresa, así como también proveer a la empresa de las herramientas que no posee y que permitan establecer éstas estrategias financieras.

1.4 Alcance y limitaciones

Éste proyecto de grado se realizará en la empresa EXCELLIOT PRODUCCIONES, CA obteniendo toda la información del área contable, para lo cual se establecerán las estrategias correctas que debe implementar la entidad a fin de poder cumplir con los proveedores, los gastos necesarios para que la entidad lleve a cabo sus actividades.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

Para Hernández, (2008) el marco teórico, es “un compendio escrito de artículos, libros y otros documentos que describen el estado pasado y actual del conocimiento sobre el problema de estudio. Nos ayuda a documentar cómo nuestra investigación agrega valor a la literatura existente”. Lo indicado anteriormente, expone que, el marco teórico está constituido por los elementos teóricos relacionados íntimamente con la investigación para permitir una adecuada interpretación, análisis, estudio y abordaje del problema en cuestión.

2.1 Antecedentes

Según Tamayo (2004) define los antecedentes como el proceso que "consiste en el análisis de investigaciones iguales o similares relacionadas en nuestro campo de estudio" (p.99), esto indica que, los antecedentes son aquellas investigaciones que preceden al estudio actual y que su análisis permite apoyar y refutar el proyecto actual y que guardan una estrecha relación con éste.

Cedeño, Ascencio y Villegas (2019) egresados de la Universidad de Guayaquil, realizaron un trabajo de grado titulado: “Las estrategias gerenciales como base fundamental para la administración en los negocios”, siendo el principal objetivo de este trabajo indicar las deficiencias demostradas por parte de los gerentes generales en la toma de decisiones en el campo de las PYMES en el cual también se aplicaron estrategias adecuadas al ámbito económico-financiero. Se fundamentó en un tipo de investigación exploratoria de tipo documental y de campo, de carácter cualitativo con entrevistas a expertos en el tema propuesto y se concluyó que con la aplicación de estrategias adecuadas en el ámbito económico-financiero, las Pymes podrán mantenerse en la línea del tiempo y podrán ser más competitivas, puedan lograr un adecuado equilibrio entre el riesgo y la rentabilidad que les permita generar valor agregado que maximice sus rendimientos y permita el logro de los objetivos financieros de las mismas.

Abad-Segura, González y López (2021) en su trabajo de grado “Gestión financiera para la toma decisiones en las universidades: producción científica y tendencias en investigación” presentado en La Universidad del Zulia, establecieron como objetivo general analizar la producción científica y las tendencias de investigación sobre la gestión financiera para la toma decisiones en las

instituciones de educación superior a nivel nacional y que fue realizado bajo un tipo de investigación descriptivo con análisis bibliométricos con un diseño de investigación de campo y mediante el cual se llegó a la conclusión de que las tendencias generales en la investigación sobre la gestión financiera para la toma de decisiones en las instituciones de educación superior a nivel nacional han seguido una tendencia ascendente y se han estabilizado en óptimos índices de publicación en los últimos años. Los resultados obtenidos suponen un complemento al conocimiento y permiten fundamentar el proceso de la toma de decisiones.

Núñez (2018), presentó un proyecto de investigación para la Universidad Nacional Experimental de los Llanos Occidentales Ezequiel Zamora UNELLEZ titulado: “Modelo de decisiones fundamentado en el análisis de estados financieros de la empresa “La Casa del Vidrio C.A.” San Fernando estado Apure” el cual tuvo como principal objetivo proponer un modelo de decisiones fundamentado en el análisis de estados financieros de la empresa “La Casa del Vidrio C.A.” ubicada en San Fernando Estado Apure y que estuvo fundamentado en un modelo de investigación descriptivo-documental con características de un proyecto de campo bajo la modalidad de una investigación factible en el cual se concluyó que, toda empresa desde el punto de vista económico debe poseer modelos de decisiones fundamentados en análisis de estados financieros, ya que, el capital financiero es la principal base para sustentar y definir los diferentes criterios que determinan la eficacia, eficiencia, y efectividad de las acciones técnicas y contables en las cuales se debe hacer referencia a los objetivos, metas y resultados que demuestren la positiva productividad en atención al impulso y crecimiento de las empresas.

Arcia (2018) realizó un trabajo de investigación que se tituló: “La planificación y control financiero para la toma de decisiones en las empresas manufactureras” para la Universidad de Carabobo, el cual tuvo como objetivo principal analizar la planificación y el control financiero, en la toma de decisiones, en la empresa manufacturera caso FAPROA C.A. en el cual se abordó sobre el rol protagónico que tiene la gerencia financiera en todas las actividades que conlleva a la toma de decisiones y la situación de la limitación de las Pymes que, cuando más escasos son los recursos es menor su capacidad de desarrollo, no sólo porque dificulta la operación del negocio sino porque el empresario ejerce mayor presión por generar las utilidades necesarias. Éste trabajo se realizó bajo un modelo de investigación descriptiva bajo la modalidad del estudio documental y de campo. Y se concluyó que se debe planificar financieramente los movimientos de la empresa y es necesaria

la formulación de presupuestos de ingresos y de gastos para cada una de las diferentes unidades de la empresa del caso de estudio, así como también se hace indispensable diseñar lineamientos de control de gestión financiera para guiar el logro de los objetivos propuestos.

Alaña (2019) realizó un trabajo de grado que se tituló: “Lineamientos para diseñar un portafolio de instrumentos financieros para la gestión del capital de trabajo caso de estudio: Pymes del estado Carabobo del sector transporte de carga pesada” para la Universidad de Carabobo, el cual tuvo como objetivo principal Diseñar lineamientos para la creación de un portafolio de instrumentos financieros para la gestión del capital de trabajo en las pymes del sector transporte con tanques graneleros utilizando la filosofía de los indicadores de gestión. Éste trabajo fue apoyado en la realización de un estudio de campo dado que se evaluó el modo de gestionar el capital de trabajo de las pymes del sector transporte de carga pesada con el fin de diseñar el portafolio de instrumentos financieros que pueden brindar beneficios a las empresas optimizando los recursos que lo integran. Y se pudo concluir que aplicar indicadores financieros y evaluar sus resultados de manera periódica para conocer cómo se encuentra la empresa en cuanto a factores claves como lo es la función financiera, el nivel de ventas, activos corrientes, costos financieros al adquirir el financiamiento, y medir el riesgo de los créditos otorgados son de útil aplicación para la proyección financiera y la administración de recursos eficiente.

2.2 Bases teóricas

El objetivo de las bases teóricas es analizar la estructura sobre la cual se desenvuelve el proyecto de investigación y establecer un amplio concepto de desarrollo teórico que permita un apoyo y un sustento para la investigación actual.

Según Arias (2006; 39) las bases teóricas están formadas por: “un conjunto de conceptos y proposiciones que constituyen un punto de vista o enfoque determinado, dirigido a explicar el fenómeno o problema planteado”

Estrategia

Según Weston (2020) la estrategia “es un proceso reflexivo y sistemático para determinar una dirección y un curso de acciones para lograr un futuro deseable. La planificación estratégica delinea un estado futuro deseado y una dirección clara y prioridades en forma de un conjunto escrito de metas, objetivos, acciones y resultados para lograr ese futuro. Finalmente, el plan estratégico debe

enfocar la atención de las personas y guiar la asignación de recursos en la organización” (p.1). Bajo esta definición, las estrategias conforman la serie de pasos analizados y determinados que destacan en un proceso para el logro de fines establecidos en un corto, mediano y largo plazo de forma eficaz.

Gestión

Según, Pacheco (2002, p.9) “la gestión es la capacidad organizada de supervivencia y proyección a largo plazo y el conjunto de instrumentos y métodos que permiten la adaptación de la organización al entorno, es una forma de regulación que se constituye en mecanismos de orientación y control”.

Asimismo, Chiavenato (2005, p.3) establece que la gestión “es el proceso de interpretar los objetivos de la empresa y transformarlos en acción empresarial mediante la planeación, organización, dirección y control de las actividades realizadas en las diversas áreas y niveles de la empresa para conseguir tales objetivos”. La gestión, entonces, representa el conjunto de procesos para llevar a cabo una actividad específica.

Gestión financiera

Según Ortiz (2005, p.13) la gestión financiera “es la destinación apropiada del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad, gracias a sus aportes, a la minimización de costos, al empleo efectivo de los recursos colocados a la disposición de la gerencia y la generación de fondos para el desempeño empresarial”. Tomando esto en cuenta, la gestión financiera de una entidad se basa en planificar, dirigir, organizar, controlar y monitorear el manejo de los elementos activos y pasivos con el fin de generar mayores ingresos y obtener resultados financieros favorables logrando que la entidad se desenvuelva con efectividad.

En conclusión, la gestión financiera representa el control económico de una empresa y si ésta es adecuada puede generar una mayor liquidez a través de un correcto balance entre ingresos y egresos.

Importancia de la gestión financiera

Según Cibrán, Prado, Crespo, y Huarte (2013), la importancia de la gestión financiera, radica en el análisis de dos corrientes de flujos esenciales de la empresa que son:

- Los flujos de ingresos y gastos: o más conocido como flujo de caja, el cual es un informe financiero que detalla todos los flujos de ingresos y gastos que tiene la empresa, proporcionando al área financiera información sobre el déficit o excedente de efectivo que tiene la entidad.
- Los flujos de cobro y pagos: se lleva un control de los cobros a los clientes de la empresa y el pago a los proveedores, contribuyendo con el área financiera en controlar y gestionar la entrada de efectivo por parte de los clientes y como contrapartida la salida de efectivo para el pago de los proveedores de la empresa.
- Maximización de utilidades de la empresa: es un objetivo de mediano plazo, en el cual se enfoca como objetivo financiero obtener mayores rendimientos en lapso de tiempo de un año.

Relación de la gestión financiera con la contabilidad

La gestión financiera tiene una alta relación con la contabilidad, siendo esta una de sus bases fundamentales, por la cual se puede tener una idea de cómo está la empresa económica y financieramente, con base a los estados financieros de la entidad los cuales son utilizados por el contador junto con los niveles financieros para emitir un juicio que pueda influir en la toma de decisiones de inversión, administración y financiamiento de la empresa que a su vez pueden influir en su crecimiento económico. Entonces, los estados financieros proveen información acerca de los siguientes elementos de una empresa:

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio
- Ingresos, egresos, costos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas por los estados de resultados
- Aportaciones legales de los accionistas y distribuciones a los mismos en su condición de propietarios
- Flujos de efectivo

Así, la contabilidad no solo constituye un elemento más de la gestión financiera, sino que, es un pilar y la esencia del análisis de la situación económica y del planteamiento de estrategias financieras que dan pie a un manejo de recursos de forma eficiente y correcta.

PYMES

Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- a) no tienen obligación pública de rendir cuentas; y
- b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Las PYMES son entidades que por lo general nacen de un emprendimiento y que cuentan con un número reducido de trabajadores, incluyendo al emprendedor que a partir de una idea desarrolla procesos productivos para obtener beneficios económicos.

Las PYMES pueden entonces ser parte de una cadena de suministros, especialmente dentro del sector comercial minorista, donde pueden relacionarse estrechamente con:

- Fabricantes
- Distribuidores de productos terminados
- Clientes

Variables que se tienen en cuenta para determinar la dimensión de una empresa

Las PYMES se encuentran agrupadas y las variables para identificarlas son:

- Cantidad de personal
- Monto y volumen de la producción
- Monto y volumen de las ventas
- Capital productivo

2.3 Normativa legal

La Ley de Promoción de la Pequeña y Mediana Industria, decreto N° 1.547 del 09 de noviembre de 2001 establece en el artículo 3 que una organización que posea de 1 a 10 trabajadores es una

microempresa, en el caso que supere los 10 hasta los 50 es pequeña y cuando su planta de trabajadores promedia entre 51 y 250 trabajadores es una mediana empresa. Esta clasificación cambia de país a país e inclusive se utilizan otros parámetros de medición como la cantidad de ingresos que se generan en un año o el volumen de producción.

Asimismo, la Ley de Promoción de la Pequeña y Mediana Industria tiene en la totalidad de su legislación el objeto de regular el apoyo, fomento, promoción, recuperación y el desarrollo de la pequeña y mediana industria en Venezuela, como factor fundamental de la dinámica productiva del país; mediante la reestructuración de sus deudas, la recuperación de su capacidad instalada, el financiamiento oportuno, la capacitación, asistencia técnica y las preferencias en las compras del sector público, así como cualquiera otra forma de protección para la pequeña y mediana empresa (PYME).

2.4 Breve reseña de la empresa

Excelliot Producciones CA, es una empresa pequeña ubicada en el municipio Naguanagua Edo Carabobo y que tiene un (01) año de formación, bajo el RIF: J500394110 dedicada a la compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y detal de artículos de quincallería, arreglos florales y artículos de fiesta.

2.5 Definición de términos básicos

Capital de trabajo: capacidad económica que posee una organización para llevar a cabo sus actividades económicas

Financiamiento: proceso en el que una empresa capta capital o recursos para ser utilizados en un proyecto o negocio.

Flujo de caja: estado que muestra los ingresos y egresos del efectivo y sus equivalentes con el fin de conocer su origen y destino, así como sus variaciones en un periodo determinado.

Información financiera: expresiones cuantitativas de la situación económica emitidas en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una entidad.

Liquidez financiera: la capacidad que posee una empresa para obtener dinero en efectivo a través de los activos para cumplir con sus obligaciones.

NIFs-IFRSs: son las Normas e Interpretaciones adoptadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas Normas comprenden: Las Normas Internacionales de Información Financiera; las Normas Internacionales de Contabilidad; y Las Interpretaciones elaboradas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF-IFRIC) o el antiguo Comité de Interpretaciones (SIC).

Optimización: adaptar los procesos a las situaciones o entornos actuales con el fin de mejorarlos minimizando costos y aumentando el rendimiento, la productividad y la eficiencia.

Organización financiera: comprende los estudios económicos necesarios para lograr, con un mínimo de inversiones, la máxima productividad.

Rentabilidad: aquellos beneficios dado a los fondos propio o a los inversionistas obtenidos por la empresa mediante recursos propios o inversiones realizadas.

Utilidad del ejercicio: se comprende como el beneficio final que obtiene la empresa durante un periodo de tiempo (un año), la cual resulta de la diferencia entre los ingresos, gastos y costos.

2.6 Cuadro técnico metodológico

Cuadro N°1. Cuadro Técnico Metodológico de Variables

| Objetivo general de la investigación | Objetivos específicos | Variables | Dimensiones | Subdimensiones | Indicadores | Instrumento | Ítems |
|--|--|-----------------------------------|--|------------------------------|---------------------------------------|-------------|-------|
| Establecer estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones CA para la toma de decisiones | Diagnosticar la situación actual de la gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot | Estrategias de gestión financiera | Tipos de estrategias | De supervivencia | Indicadores financieros de liquidez | Encuesta | 1 |
| | | | | Defensivas | | | 2 |
| | | | | De crecimiento | | | 3 |
| | | | | Ofensivas | | | 4 |
| | | | | De reorientación | | | 5 |
| | Determinar las debilidades y fortalezas de la gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A | Crecimiento de las PYMES | Mayores beneficios y aportación a la distribución de bienes y servicios. | Control financiero | Indicadores de eficiencia o actividad | | 6 |
| | | | | Entorno económico | | | 7 |
| | | | | Estrategias comerciales | | | 8 |
| | | | | Crecimiento financiero de la | | | 9 |
| | | | | | | | 10 |

Fuente: González (2022)

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

Señala Arias (2012 p.16) que el marco metodológico es el “conjunto de pasos, técnicas y procedimientos que se emplean para formular y resolver problemas”. Este método se basa en la formulación de hipótesis las cuales pueden ser confirmadas o descartadas por medios de investigaciones relacionadas al problema. De la misma manera Tamayo y Tamayo (2012 p.37) define al marco metodológico como “Un proceso que, mediante el método científico, procura obtener información relevante para entender, verificar, corregir o aplicar el conocimiento”. Es así, que el marco metodológico queda enmarcado dentro de la definición que lo establece como el conjunto de pasos, técnicas, hipótesis y procedimientos empleados para formular y resolver problemas.

3.1 Tipo de investigación

El presente trabajo de grado obedece a un tipo de investigación de campo, y, según Hernández, Fernández y Baptista, (2015) la investigación de campo “busca especificar propiedades, características y rasgos importantes” (p. 103). Asimismo, Ramírez (2006) señala que “consiste en la recolección de datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar variables. Estudia los fenómenos sociales en su ambiente natural. El investigador no manipula variables, debido a que esto hace perder el ambiente de naturalidad en el cual se manifiesta y desenvuelve el hecho” (p.48).

Sobre la investigación cuantitativa, que es el tipo de investigación aplicado a este trabajo, Guerrero & Guerrero (2014) indica que “consiste en contrastar hipótesis desde el punto de vista probabilístico y, en caso de ser aceptadas y demostradas en circunstancias distintas, a partir de ellas elaborar teorías generales” (p. 48). Estableciendo que, en las investigaciones cuantitativas resalta la cantidad, así como su manejo estadístico y matemático.

3.2 Diseño de la investigación

Para efectos de éste proyecto, el diseño de investigación es no experimental, al respecto del diseño establecido anteriormente, Martins F. y Palella S. señalan que “el diseño no experimental

es el que se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable. El investigador no sustituye intencionalmente las variables independientes. Se observan los hechos tal y como se presentan en su contexto real y en un tiempo determinado o no, para luego analizarlos. Por lo tanto, en este diseño no se construye una situación específica si no que se observa las que existen.” (pag.87)

Esta investigación se realizará bajo un nivel descriptivo. Según Arias (2012) define: “la investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere” (pag.24).

3.3 Población y muestra

Según Tamayo (2012) “la población es la totalidad de un fenómeno de estudio, incluye la totalidad de unidades de análisis que integran dicho fenómeno y que debe cuantificarse para un determinado estudio integrando un conjunto N de entidades que participan de una determinada característica, y se le denomina la población por constituir la totalidad del fenómeno adscrito a una investigación.” (pag.180). En este sentido, la población de estudio se conforma con el personal de la empresa Excelliot Producciones, CA y por ser una PYME se incluirá a todo el personal que labora en la empresa.

Cuadro N°2. Distribución de la población

| Cargo | N° de personas |
|----------------------|-----------------------|
| Presidente | 1 |
| Gerente de ventas | 1 |
| Administrador | 1 |
| Vendedor | 2 |
| Gerente de marketing | 1 |
| Auxiliar de pasillo | 2 |
| Chofer | 1 |

Fuente: Departamento de RRHH, Excelliot Producciones, CA

En este contexto, según Tamayo, T. Y Tamayo, M (1997), por otra parte, afirma que la muestra “es el grupo de individuos que se toma de la población, para estudiar un fenómeno

estadístico.” (pag.38). Atendiendo a ésta definición, en este caso de estudio se tomará como muestra a la parte de la población más allegada a los procesos de gestión financiera de la empresa.

Cuadro N°3. Distribución de la muestra

| Cargo | N° de personas |
|-------------------|-----------------------|
| Presidente | 1 |
| Gerente de ventas | 1 |
| Administrador | 1 |
| Vendedor | 2 |

Fuente: Departamento de RRHH, Excelliot Producciones CA

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Según Arias (2006) define como las técnicas de recolección de datos “como el conjunto de procedimientos y métodos que se utilizan durante el proceso de investigación, con el propósito de conseguir la información pertinente a los objetivos formulados en una investigación” (pág. 376). De esta forma, para obtener información relevante y necesaria para el tema de estudio, se recolectarán datos a través de encuestas, de acuerdo a los indicadores de los elementos teóricos y en base al diseño de la investigación, y la cual, define Tamayo y Tamayo (2008) la encuesta “es aquella que permite dar respuestas a problemas en términos descriptivos como de relación de variables, tras la recogida sistemática de información según un diseño previamente establecido que asegure el rigor de la información obtenida” (pag.24).

Los instrumentos de recolección de datos, por otra parte, según Hernández, Fernández y Baptista (2006) son “...aquellos que registran datos observables que representan verdaderamente a los conceptos o variables que el investigador tiene en mente”. Partiendo de esta definición, el instrumento usado para este proyecto será el cuestionario que, según Hurtado (2009) indica que el cuestionario “es un instrumento que agrupa una serie de preguntas relativas a un evento, situación o temática particular, sobre el cual el investigador desea obtener información.”

3.5 Técnicas de análisis de resultados

Según Hurtado (2010, p.181), “son las técnicas de análisis que se ocupan de relacionar, interpretar y buscar significado a la información expresada en códigos verbales e icónicos”, en este

orden de ideas, se determinó que la mejor alternativa para el análisis de los datos, es la tabulación, que, a su vez, servirá como base para la presentación gráfica de los datos obtenidos de la técnica de recolección utilizada.

3.6 Fases metodológicas

A fin de cumplir los objetivos propuestos en este proyecto, se hace necesario y de gran importancia la elaboración y cumplimiento de tres (03) fases metodológicas, las cuales son:

3.6.1 Fase I: Diagnóstico de la situación actual de la gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones

Para poder realizar un diagnóstico de la situación actual de la gestión financiera, y ya definido anteriormente la población de nueve (09) personas (ver cuadro n°2) y la muestra de la cual será objeto de estudio constituida por cinco (05) personas (ver cuadro n°3), se hizo imprescindible la utilización de las técnicas de recolección de datos, también expuestas anteriormente en la sección 3.4 del presente informe, en este caso, la encuesta. Asimismo, se empleó como instrumento de recolección de datos el cuestionario, todo esto a fin de recabar toda la información necesaria y suficiente para sustentar la investigación y se analizará la información con la técnica de la tabulación de datos.

3.6.2 Fase II: Determinación de las debilidades y fortalezas de la gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones

A través del uso del cuestionario, se recolectarán datos relevantes acerca de los aspectos en los cuales la empresa presenta debilidades y fortalezas en la estructura de gestión financiera, que permita determinar a través de la información dispuesta por quienes laboran en la empresa, los aspectos financieros en los cuales la empresa puede mejorar y aquellos en los cuales se están logrando los objetivos.

3.6.3 Fase III: Diseño de estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones

Mediante la utilización del cuestionario, se obtendrán datos útiles que posteriormente serán representados gráficamente y analizados, que se aprovecharán para el diseño de las estrategias

correctas que la empresa Excelliot Producciones, CA debe adoptar como PYME para poder lograr una influencia positiva en la correcta toma de decisiones financieras que permitan lograr un crecimiento económico que a su vez haga posible un mejor posicionamiento de mercado para la empresa y una liquidez que dé una mayor flexibilidad económica a la organización.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

Seguidamente, se hacen saber los resultados obtenidos a través de las técnicas de recolección de datos de acuerdo a lo expuesto en el presente trabajo de grado y considerando los aspectos más importantes enlazados a los objetivos específicos los cuales sustentan y apoyan el objetivo general de la investigación y que fueron desarrollados en el Capítulo III del presente informe en las fases metodológicas.

Los resultados expresados a continuación, responden a lo obtenido mediante la aplicación de la encuesta mediante el cuestionario aplicado a la muestra de la población que fue definida en el Capítulo III de éste trabajo, que es el personal de la empresa Excelliot Producciones CA que tienen la más cercana relación a la gestión financiera de la organización.

El tipo de cuestionario en cuanto a las opciones que se pueden responder varía en función de las preguntas y va desde cuestionario de tipo dicotómico (dos respuestas u opciones, SI y NO) y nominal-politómico, que tiene varias opciones.

Fase I: Diagnóstico de la situación actual de la gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones

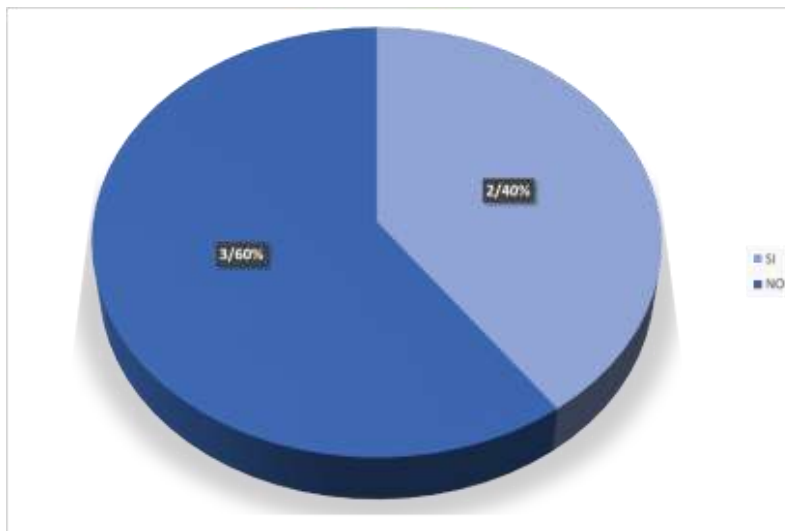
Ítem 1. ¿Considera que la empresa Excelliot Producciones, CA toma actualmente las decisiones financieras correctas ante cualquier cambio económico requerido para sostenerse en el mercado?

Cuadro N°4. Toma de decisiones financieras actuales

| Alternativa | Frecuencia | (%) |
|--------------------|-------------------|-------------|
| SÍ | 2 | 40% |
| NO | 3 | 60% |
| TOTAL | 5 | 100% |

Fuente: González (2022)

Gráfico N°1. Toma de decisiones financieras actuales



Fuente: González (2022)

Análisis: con un 40% (frecuencia: 2) considerando que la empresa toma las decisiones financieras correctas y un 60% considerando que no (frecuencia de 3 votos) se refleja la incertidumbre del personal acerca de la toma de decisiones. La gestión financiera, recordemos es esencial para el éxito y crecimiento de una empresa, así como para satisfacer a los clientes y socios.

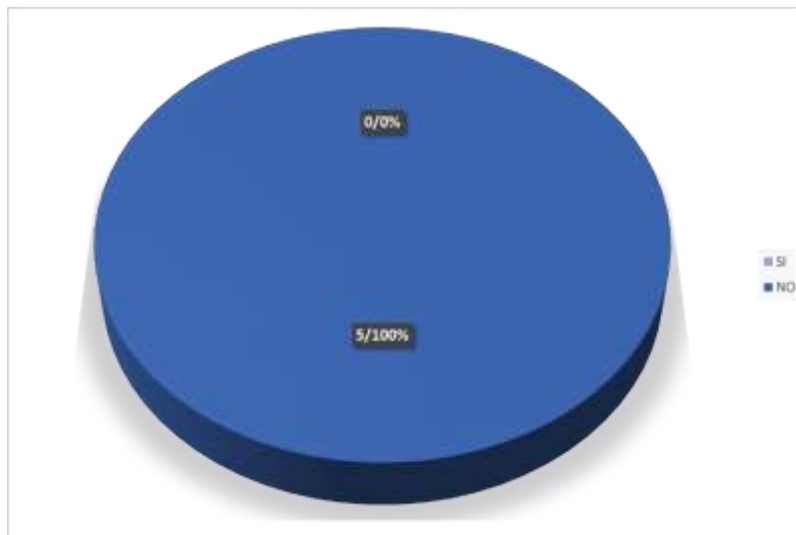
Ítem 2. ¿Cree usted que la empresa Excelliot Producciones, CA ha realizado recientemente las inversiones suficientes que permitan hacer frente a los competidores del mercado?

Cuadro N°5. Inversiones realizadas recientemente

| Alternativa | Frecuencia | (%) |
|--------------------|-------------------|-------------|
| SÍ | - | 0% |
| NO | 5 | 100% |
| TOTAL | 5 | 100% |

Fuente: González (2022)

Gráfico N°2. Inversiones realizadas recientemente



Fuente: González (2022)

Análisis: las inversiones en activos son el motor de una PYME, ya que esto es lo que permite atraer beneficios futuros y a su vez con los beneficios percibidos permite hacer inversiones aún más grandes. En este caso, los 5 miembros de la muestra a la que fue aplicada el instrumento, señalan que la empresa no ha realizado recientemente las inversiones pertinentes para que la empresa pueda hacer frente a los competidores, este se refleja en un estancamiento del crecimiento económico de la empresa.

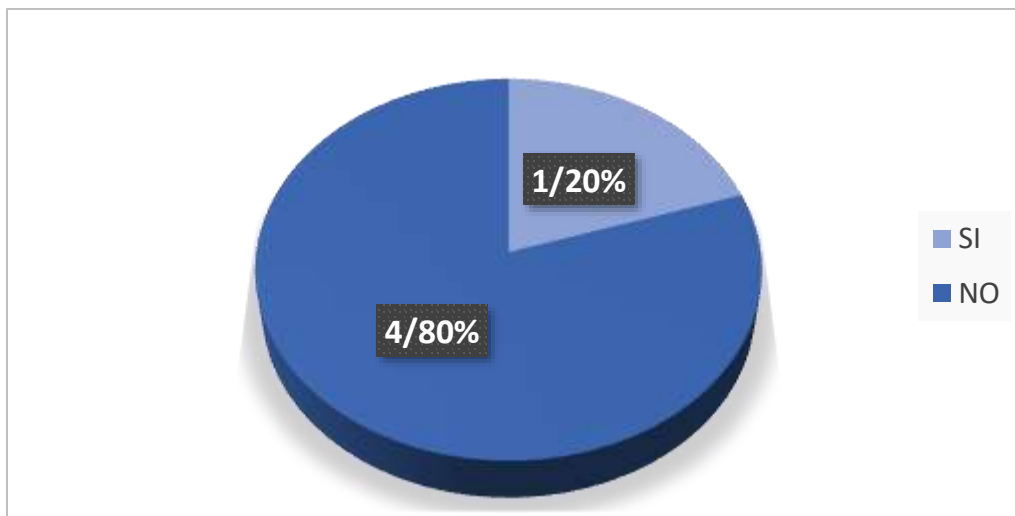
Ítem 3. ¿Considera que la empresa Excelliot Producciones, CA ha tenido un crecimiento económico con respecto a periodos financieros anteriores en cuanto a los inventarios de mercancía y a la inclusión de los productos que demandan los clientes?

Cuadro N°6. Crecimiento económico

| Alternativa | Frecuencia | (%) |
|--------------|------------|-------------|
| SÍ | 1 | 20% |
| NO | 4 | 80% |
| TOTAL | 5 | 100% |

Fuente: González (2022)

Gráfico N°3. Crecimiento económico



Fuente: González (2022)

Análisis: con un 80% (frecuencia: 4) considerando que la empresa no ha tenido un crecimiento económico relevante con respecto al período anterior y un 20% que si (frecuencia: 1), esta pregunta va un poco ligada con la anterior, y es que, es de vital importancia que la empresa no solo invierta para poseer más activos que le generen más beneficios, sino que, también es parte de la innovación y es parte de lo que los clientes requieren para sentirse satisfechos. La empresa no ha realizado las inversiones en inventarios que demandan los clientes o posibles clientes.

Fase II: Determinación de las debilidades y fortalezas de la gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones

Ítem 4. A la hora de competir con otras empresas similares del mercado, ¿Cuáles considera que son las estrategias positivas que aplica la empresa para incursionar en nuevos mercados?

Cuadro N°7. Estrategias de incursión en mercados consolidados

| Alternativa | Frecuencia | (%) |
|--------------------------------------|------------|-------------|
| Mejores precios | 3 | 23% |
| Mayor variedad | 2 | 15% |
| Descuentos sobre facturas de contado | 2 | 15% |
| Créditos a corto plazo | 1 | 8% |
| Créditos a largo plazo | 5 | 38% |
| TOTAL | 13 | 100% |

Fuente: González (2022)

Gráfico N°4. Estrategias de incursión en mercados consolidados



Fuente: González (2022)

Análisis: el punto fuerte de la empresa, son los créditos a mediano y largo plazo (38% para 5 votos). Las otras opciones de las que hace uso la empresa como atractivos, fueron mejores precios (23% con una frecuencia de 3), mayor variedad de productos (15% frecuencia: 2) descuentos sobre facturas al contado (15% con 2) y los créditos a corto plazo (8% con un voto), los resultados dan a entender que se están invirtiendo los recursos estratégicos en ofrecer créditos a largo plazo, las

otras opciones también pueden resultar atractiva a los clientes si se aplican las estrategias adecuadas. Los créditos a corto plazo también pueden resultar atractivo para los clientes manejándose de forma adecuada, así como las mejoras de precios y la variedad de productos y estas opciones generan un flujo de caja más nutrido y en menos tiempo porque los beneficios se recuperan más rápido. La empresa fortalece más los créditos a largo plazo que generan un atraso en la recuperación del efectivo, las PYMES necesitan moverse y actuar más rápido que una gran corporación ya que al ser más pequeñas su posición no se encuentra tan consolidada como el de una gran empresa.

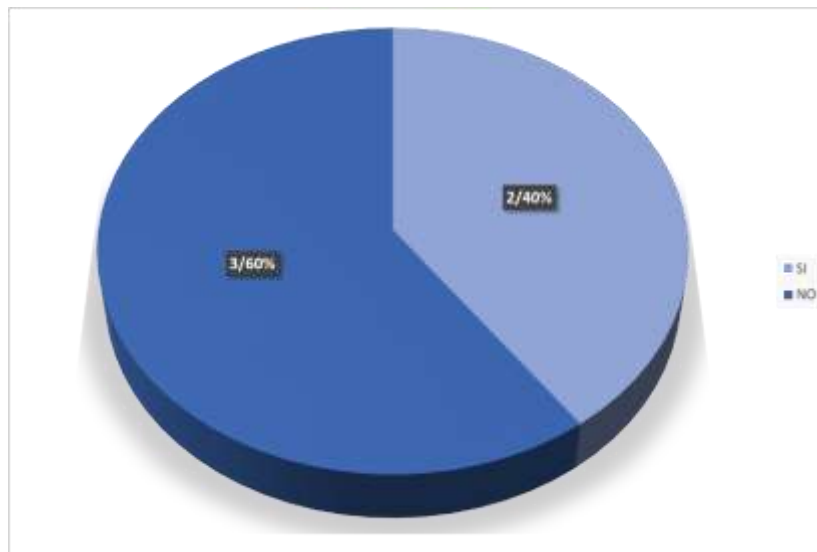
Ítem 5. ¿Considera usted que la empresa ha logrado responder financieramente de forma correcta ante los cambios generados en el mercado logrando adaptarse a la demanda de los clientes?

Cuadro N°8. Estrategias financieras frente a los cambios de mercado

| Alternativa | Frecuencia | (%) |
|--------------|------------|-------------|
| SÍ | 2 | 40% |
| NO | 3 | 60% |
| TOTAL | 5 | 100% |

Fuente: González (2022)

Gráfico N°5. Estrategias financieras frente a los cambios de mercado



Fuente: González (2022)

Análisis: las pequeñas y medianas empresas tienen entre sus objetivos, la gran mayoría de ellas crecer. En el caso de Excelliot Producciones CA, por diversos factores que le benefician, ha sufrido un crecimiento exponencial en la cartera de nuevos clientes. Sin embargo, según se evidencia en la encuesta, un 60% (3 encuestados) de la muestra opina que, la empresa no ha logrado adaptarse a ese crecimiento de clientes, mientras que un 40% opina que sí. Esto evidencia el riesgo que existe si no se atiende esa demanda de perder una cuota de mercado esencial para el crecimiento.

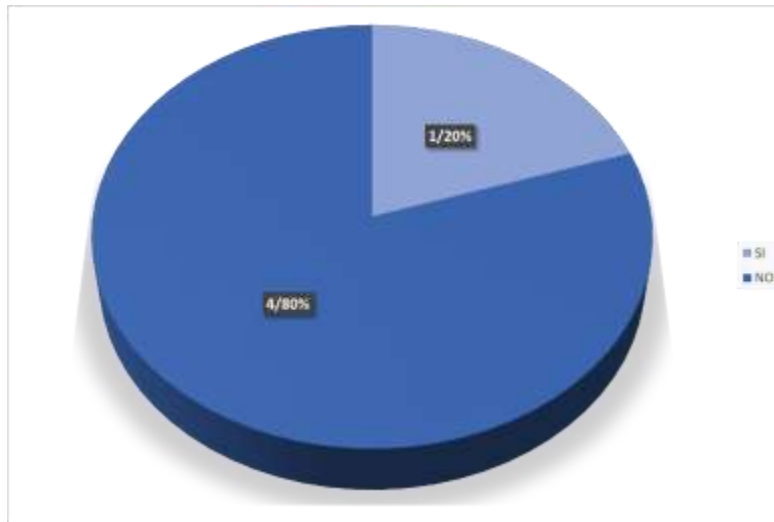
Ítem 6. ¿Cree usted que la empresa tiene un equilibrio positivo de ventas a crédito con respecto a las ventas a las ventas de contado?

Cuadro N°9. Equilibrio positivo de créditos

| Alternativa | Frecuencia | (%) |
|--------------------|-------------------|-------------|
| SÍ | 1 | 20% |
| NO | 4 | 80% |
| TOTAL | 5 | 100% |

Fuente: González (2022)

Gráfico N°6. Equilibrio positivo de créditos



Fuente: González (2022)

Análisis: las ventas de las cuales se obtienen beneficios más rápido, por lógica generan más rápido un flujo de efectivo del cual la empresa puede disponer para el cumplimiento de sus actividades. En este caso, se logró determinar que no existe un equilibrio positivo entre las ventas de crédito y de contado ya que un 80% de los encuestados creen que no existe un equilibrio positivo. Para los clientes, las ventas al contado también pueden resultar igual de atractivas que las ventas a crédito siempre y cuando exista otra estrategia anclada a ellas.

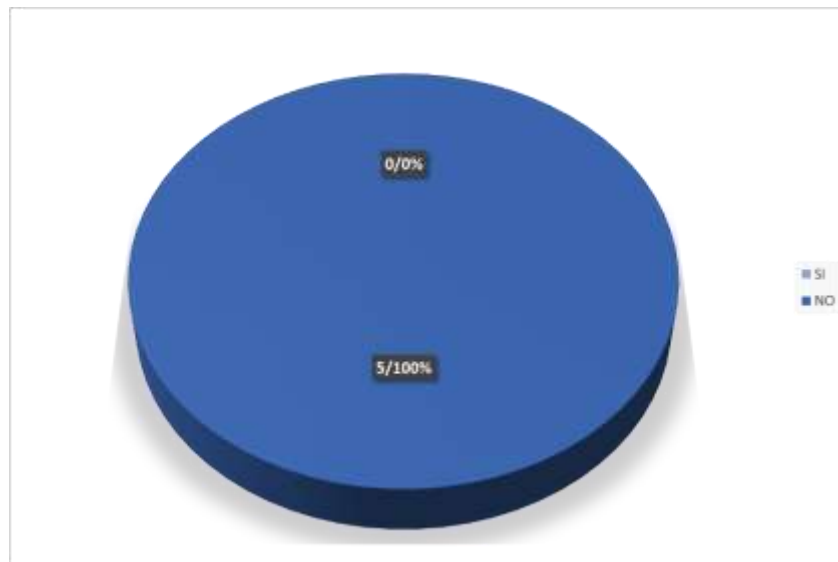
Ítem 7. ¿Considera que la empresa ha tenido algún inconveniente en el último periodo relacionado al cumplimiento oportuno de pagos a proveedores?

Cuadro N°10. Inconvenientes con pagos a proveedores

| Alternativa | Frecuencia | (%) |
|--------------------|-------------------|-------------|
| SÍ | - | 0% |
| NO | 5 | 100% |
| TOTAL | 5 | 100% |

Fuente: González (2022)

Gráfico N°7. Inconvenientes con pagos a proveedores



Fuente: González (2022)

Análisis: esta parte del cuestionario reflejó, con el 100% de la muestra respondiendo por la opción NO, que la empresa no ha tenido ningún inconveniente con el pago a proveedores, lo cual para efectos de la investigación representa un punto positivo a favor de la empresa, ya que si bien, como se ha logrado demostrar en otros puntos del instrumento, los problemas de la empresa entonces radican en el crecimiento y en las inversiones y no en la responsabilidad del pago a los proveedores.

Fase III: Diseño de estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones

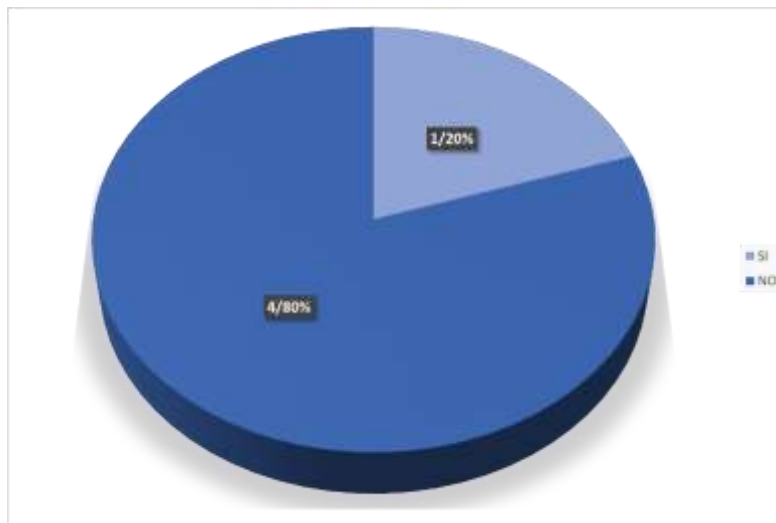
Ítem 8. ¿Opina usted que la empresa ha logrado adaptarse positivamente a través de alguna estrategia de crecimiento financiero a los cambios económicos de su entorno tales como clientes, proveedores, competidores?

Cuadro N°11. Cambios en el entorno económico

| Alternativa | Frecuencia | (%) |
|--------------|------------|-------------|
| SÍ | 1 | 20% |
| NO | 4 | 80% |
| TOTAL | 5 | 100% |

Fuente: González (2022)

Gráfico N°8. Cambios en el entorno económico



Fuente: González (2022)

Análisis: el personal de la empresa demostró con un 80% (para una frecuencia de 4) que, existe incertidumbre acerca de las decisiones estratégicas financieras que la empresa ha tomado para sobreponerse a los cambios en el entorno económico en el cual se desenvuelve.

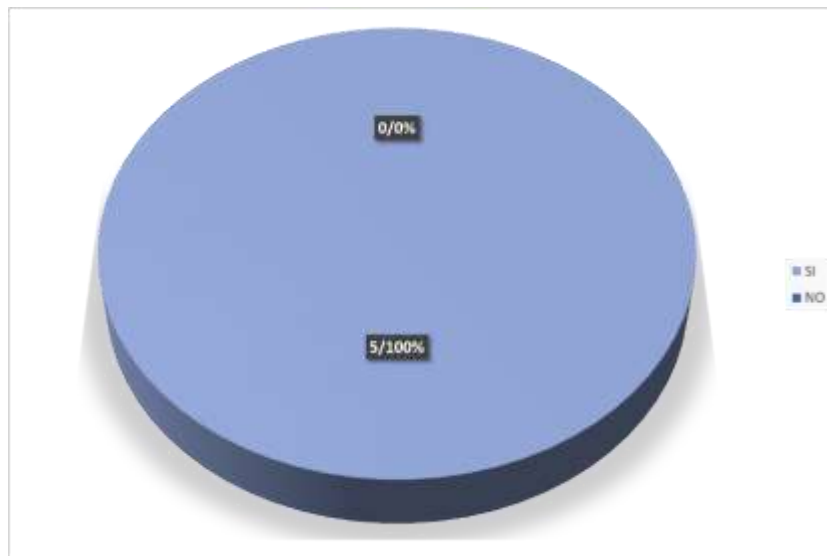
Ítem 9. ¿Cree usted que implementar nuevas estrategias financieras tendría un impacto positivo en la toma de decisiones económicas de la empresa?

Cuadro N°12. Implementación de nuevas estrategias financieras

| Alternativa | Frecuencia | (%) |
|--------------------|-------------------|-------------|
| SÍ | 5 | 100% |
| NO | - | 0% |
| TOTAL | 5 | 100% |

Fuente: González (2022)

Gráfico N°9. Implementación de nuevas estrategias financieras



Fuente: González (2022)

Análisis: el 100% de los encuestados opinan que, nuevas estrategias de gestión financiera impactarían positivamente a la hora de tomar decisiones económicas de la empresa. Esto demuestra que, las decisiones y las estrategias que se están tomando actualmente ya no son las adecuadas de acuerdo al mercado y la situación actual de la organización. La innovación es parte del crecimiento y del logro de objetivos y metas.

Ítem 10. A su juicio, la empresa actualmente se encuentra atravesando un proceso de:

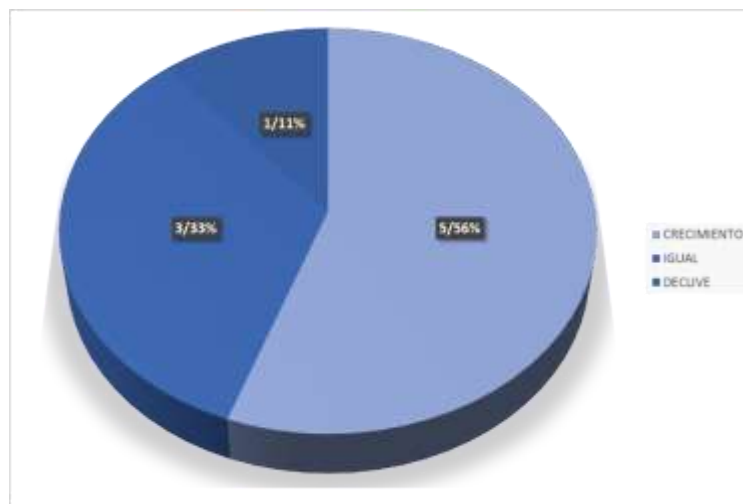
1. Crecimiento financiero, 2. Se percibe igual que el último periodo económico o 3. Considera que está en declive?

Cuadro N°13. Situación actual de la empresa en el mercado

| Alternativa | Frecuencia | (%) |
|--------------|------------|-------------|
| Crecimiento | 1 | 20% |
| Igual | 3 | 60% |
| Declive | 1 | 20% |
| TOTAL | 5 | 100% |

Fuente: González (2022)

Gráfico N°10. Situación actual de la empresa en el mercado



Fuente: González (2022)

Análisis: el 60% de los encuestados cree que, con respecto al ejercicio económico anterior, la empresa sigue en una situación igual no presentando ni crecimiento ni declive, un 20% (1 voto) cree que ha tenido crecimiento mientras que un 20% opina también que está atravesando un declive. Estos resultados se pueden traducir en que, la empresa en su mayor parte del ejercicio está estancada presentando algunos momentos de leve mejoría, así como en otros empeora.

CAPÍTULO V

PROPUESTA

5.1 Fundamentación de la propuesta

Tras la elaboración de la investigación, se hace necesaria la elaboración del presente capítulo como una búsqueda de solución a la problemática de la empresa Excelliot Producciones, CA manifestada anteriormente, y la cual se plantea solventar a través del diseño de estrategias de gestión financiera que se adapte a las necesidades de la organización y que pueda generar un mejor posicionamiento económico que a su vez permita poder cumplir con las obligaciones de la empresa, así como realizar mayores inversiones en activos fijos o circulantes que proporcionen beneficios que puedan verse reflejados en ingresos.

5.2 Objetivos de la propuesta

5.2.1 Objetivo general

Proponer estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones

5.2.2 Objetivos específicos

-Identificar las mejores estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES para la empresa Excelliot Producciones C.A que influyan positivamente en la toma de decisiones.

-Describir las estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES para la empresa Excelliot Producciones C.A que influyan positivamente en la toma de decisiones.

-Fomentar el planteamiento de estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones para cada ejercicio económico

5.3 Justificación de la propuesta

Toda pequeña y mediana empresa debe crecer para poder sobrevivir en un entorno y la mayoría de estas organizaciones atraviesan siempre dificultades que pueden convertirse en crisis

estratégicas y que comienzan con algunos indicios de estancamiento de las ventas y la disminución de la rentabilidad como consecuencia de la falta de estrategias correctas que permitan desarrollar mejores condiciones competitivas. Por otra parte, es cierto que las ventas constituyen una base para el crecimiento exponencial de una entidad, sin embargo, no resulta confiable ni viable para una PYME que busca permanecer un tiempo indefinido en un mercado el hecho de simplemente aumentar las ventas sin la iniciativa de plantear estrategias financieras enfocadas en otros aspectos contables que permitan lograr objetivos económicos. Es por ello que se hace necesaria la realización de ésta propuesta, que buscará poner en marcha el logro de los objetivos financieros de Excelliot Producciones CA y que estas estrategias planteadas influyan positivamente en la toma de decisiones económicas.

5.4 Factibilidad de la propuesta

En la presente propuesta se hace necesario desarrollar un estudio de factibilidad con base a la disponibilidad de los recursos y medios que permitan garantizar su desarrollo. Por tales argumentos, existe la necesidad de explicar que la propuesta se considera factible de acuerdo con los siguientes factores:

5.4.1 Factibilidad técnica

Orientada a las habilidades, tecnologías, experiencia, posibilidades legales y conocimientos para que la realización de las actividades y procesos que componen la propuesta y que ésta pueda llevarse a cabo de forma satisfactoria, se afirma que se cuentan con los recursos técnicos necesarios para su ejecución.

5.4.2 Factibilidad económica

Se refiere a los recursos financieros, económicos o monetarios necesarios para obtener otros recursos básicos esenciales para la realización de la propuesta o también necesarios para desarrollar actividades que forman parte del proceso de elaboración del proyecto. La empresa está en capacidad de invertir en el desarrollo de la propuesta ya que una vez analizadas las circunstancias y los objetivos resulta en una inversión en la cual el beneficio será mayor que los fondos dedicados a su realización.

5.4.3 Factibilidad operativa

Ésta es la viabilidad de la propuesta, definida por el análisis del impacto y funcionalidad de la aplicabilidad del proyecto tomando en cuenta los estudios anteriormente desarrollados. En este caso, se garantiza la aplicación y uso de las soluciones planteadas.

5.4.4 Recursos humanos

Relacionado con la capacidad y la disposición del personal de la empresa implicado en la ejecución de la propuesta. En éste caso, a pesar de que el personal está dispuesto a la implementación del proyecto, no tienen la totalidad de los conocimientos necesarios para su aplicación, no representando así un obstáculo para su realización debido a que el personal tiene la mayor disposición y aunado a que uno de los objetivos específicos de la propuesta es promover el planteamiento de implementación de estrategias financieras que será posible gracias a la capacitación del personal.

5.5 Desarrollo de la propuesta

La puesta en marcha de la propuesta, consistió en una serie de pasos comenzando con el reconocimiento de las estrategias de gestión financiera más adecuadas que impacten directamente en la toma de decisiones en la empresa Excelliot Producciones CA, para posteriormente describirlas y promover el fomento del planteamiento interno de estrategias económicas que influyan en el crecimiento de la empresa.

5.5.1 Fase I: Identificación de las mejores estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES para la empresa Excelliot Producciones C.A que influyan positivamente en la toma de decisiones

Con el fin de implementar las estrategias que más se adapten a la organización y a su entorno y atendiendo a los resultados de los datos analizados en la investigación y descritos anteriormente, se identificaron cinco (05) estrategias de gestión financiera las cuales, mediante su correcta implementación, causaran un efecto positivo en la economía de la organización, así como impulsar su crecimiento. Estas estrategias son:

- Reducción en los plazos de ventas a crédito para adaptarlos a los plazos de los proveedores.

- Pronosticar las necesidades financieras de la empresa que permitan adelantarse financieramente a las dificultades producto de los cambios en el entorno económico
- Invertir realizando un previo análisis y estudio que permita lograr rentabilidad
- Tomar decisiones económicas basándose en lo que expresen los estados financieros de la empresa
- Optimizar las estrategias financieras a corto plazo que permitan mantener un capital de trabajo positivo, los financiamientos y la gestión del efectivo

5.5.2 Fase II: Descripción de las estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES para la empresa Excelliot Producciones C.A que influyan positivamente en la toma de decisiones.

Reducción en los plazos de ventas a crédito para adaptarlos a los plazos de los proveedores: con la información recabada durante la investigación, se constató que la empresa no cuenta con las adecuadas políticas lo que influye en el atraso al recuperar los montos de los créditos otorgados a los clientes. Estos plazos no se relacionan con los otorgados por los proveedores y a pesar de que la empresa durante su último ejercicio económico no ha tenido inconvenientes con los pagos a proveedores, el plazo para los cobros es de 90 días mientras que el de pagos a proveedores es de 60 días, una recuperación más pronta del efectivo puede influir positivamente en el aumento del efectivo disponible para el cumplimiento de las obligaciones. Es por eso, que se propone durante el primer mes de implementación, y, en base a los márgenes de ganancia de la empresa aunado al análisis de sus estados financieros, que los clientes que paguen dentro de los primeros 45 días de emitida la factura, se les otorgara un 10% de descuento por pronto pago. Y a partir del segundo mes, reducir el plazo máximo de créditos a 45 días para adaptarlo al plazo que ofrecen los proveedores.

Pronosticar las necesidades financieras de la empresa que permitan adelantarse financieramente a las dificultades producto de los cambios en el entorno económico: una vez determinado que la empresa no realiza continuos pronósticos financieros, se hace necesario implementar la realización de pronósticos periódicos que permitan predecir el comportamiento de cuánto dinero está previsto gastar en un periodo determinado y, así, realizar estimaciones que reflejen los niveles de rentabilidad de la empresa. El estado de flujo de efectivo es un elemento fundamental para la formulación de predicciones financieras. Tomando en cuenta los pronósticos,

la empresa puede anticiparse a las dificultades o cambios económicos que se presenten en su entorno pudiendo responder de forma efectiva y satisfactoria.

Invertir realizando un previo análisis y estudio que permita lograr rentabilidad: la empresa invierte según las necesidades que se presentan en el momento, no realiza un estudio de inversión. Es por ello, que se propone que, se realicen constantemente estudios de inversión analizando a fondo las características y elementos de la inversión que se va a elegir o bien, realizar un estudio para poder saber con firmeza en cuales activos puede invertir la empresa que puedan otorgar beneficios de forma eficaz. Una de las mayores inversiones que realiza la empresa es en mercadería, y, a pesar de que también se recomienda invertir en otro tipo de activos que puedan darle una flexibilidad a la empresa para desenvolverse de forma óptima en su entorno, con respecto a la mercancía es recomendable informarse bien de los productos e informarse acerca de la calidad, precios y estado del producto en el mercado.

Tomar decisiones económicas basándose en lo que expresen los estados financieros de la empresa: la empresa toma las decisiones en base a las situaciones de mercado que presentan al momento, no toman decisiones en base a los estados financieros. El análisis de los estados financieros, permite conocer la situación económica actual, así como el desempeño de la empresa. El propósito básico de estos análisis es proveer información útil acerca de la economía de la empresa y tomar decisiones. El método horizontal y vertical nos dan datos importantes bajo los cuales se puede hacer un análisis más profundo de los datos y tomar decisiones en base a esto puede dar como resultado una toma certera, realista y con miras a cumplir los objetivos de la empresa en base a su desempeño.

Optimizar las estrategias financieras a corto plazo que permitan mantener un capital de trabajo positivo, los financiamientos y la gestión del efectivo: el capital de trabajo de la empresa está constituido por sus activos corrientes y una correcta administración eficiente de estos de refleja en un rendimiento también eficiente de la empresa. Las estrategias financieras sobre el capital de trabajo de la empresa habitualmente obedecen al criterio de selección del rendimiento. En tal sentido, se propone que los activos corrientes sean financiados por pasivos corrientes, control de inventarios que permita apoyar a los otros puntos de esta propuesta haciendo énfasis en el apartado de las inversiones, financiamiento con los proveedores teniendo como punto de garantía el cumplimiento oportuno de los pagos que es una de las ventajas que posee la empresa.

5.5.3 Fomento del planteamiento de estrategias de gestión financiera para el crecimiento de las PYMES en la empresa Excelliot Producciones C.A para la toma de decisiones para cada ejercicio económico

El uso de estrategias financieras pueden hacer una diferencia positiva en el antes y después del estado financiero de la empresa, es por ello que esta fase de desarrollo de la propuesta consiste en 3 reuniones con el personal de Excelliot Producciones CA en el cual, obtendrán información acerca de la importancia de las estrategias así como también una capacitación para cada miembro del personal de acuerdo a su área en el cual aprenderán sobre el tipo de estrategias financieras que existen y el cómo saber cuál es la más conveniente de acuerdo a cada situación en particular.

CONCLUSIONES

Una vez concluida la investigación, se profundizó más acerca de las estrategias de gestión financieras y sobre su importancia, ya que son parte del motor de una PYME. Una vez definida las fallas e irregularidades de la empresa frente al ámbito comercial y financiero en el cual participan también otras entidades a nivel de competidores, se ratifica la importancia de la implementación de las estrategias propuestas que fueron diseñadas con los conocimientos adquiridos por el autor durante su formación. En este orden de ideas, la investigación sustentada en otras investigaciones y definiciones teóricas, hizo énfasis en los objetivos de crecimiento al que se enfrentan las PYMES que son, a su vez, parte fundamental de la economía.

En éste informe, sustentado en un tipo de investigación no experimental de campo, obtuvo información suficiente y necesaria para determinar las debilidades y fortalezas en la gestión financiera de Excelliot Producciones CA a través de una encuesta realizada bajo el formato de un cuestionario. Sus resultados fueron tabulados y posteriormente representados gráficamente para su análisis determinando así la necesidad de la entidad de establecer nuevas estrategias de gestión financiera que contribuyeran con el logro de objetivos, crecimiento y que contribuyeran con el aumento de la competitividad frente a sus competidores.

De igual forma, se pudo determinar que, pese a las dificultades de estancamiento financiero que presentó la empresa, tiene una gran fortaleza que es la responsabilidad con los pagos a proveedores, así como también de mantener constantes sus actividades.

En cuanto al personal y su relación con la capacitación respecto a las nuevas estrategias propuestas, se planteó un entrenamiento, así como fomentar el uso de revisión constantes a las estrategias y a la situación financiera de la empresa.

RECOMENDACIONES

A continuación, se presentan a juicio del investigador y en base a los resultados obtenidos tras la aplicación de las técnicas e instrumentos de recolección de datos utilizado para recolectar información, las recomendaciones relacionadas con las fallas o debilidades detectadas en la empresa Excelliot Producciones CA.

A fin de garantizar un óptimo crecimiento y operatividad, así como un exponencial crecimiento y una toma de decisiones económicas adecuadas que puede servir como modelo para las PYMES, se recomienda:

- Utilizar las estrategias de gestión financiera propuestas, así como evaluar y monitorear posteriormente el desenvolvimiento económico de la empresa.
- Tomar las decisiones en base a los análisis de los estados financieros de la empresa que reflejen los resultados obtenidos tras la aplicación de la propuesta.
- Capacitarse en el área de gestión financiera cada determinado tiempo para que la empresa maneje información actualizada acerca de los cambios económicos que puede presentar el entorno en el cual se desenvuelve la organización.
- Realizar análisis y estudios antes de realizar cualquier inversión.
- Estudiar de forma periódica el comportamiento de los clientes, competidores, proveedores y productos en el mercado.
- Establecer objetivos y metas que contribuyan con el crecimiento de la empresa y no con su estancamiento. Tener siempre algún objetivo que cumplir, guía a la organización hacia el rumbo al cual quiere llegar.

REFERENCIAS

- Alan D., Suárez L. (2017) *utmachala*. Procesos y fundamentos de la investigación científica. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14232/1/Cap.4Investigaci%C3%B3n%20cuantitativa%20y%20cualitativa.pdf>
- Barrios E. (2018) *utp*. Gestión Financiera para Mejorar la Toma de Decisiones Gerenciales en el Sector Transporte de Carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018. Trabajo de grado. - Perú
- Cárdenas B., Limache P. (2015) *uncp*. Manejo eficiente de herramientas de gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ospina S.A.C. – Huancayo. Trabajo de investigación. <https://repositorio.uncp.edu.pe/handle/20.500.12894/3281>
- Enríquez K. (2015) *uta*. Gestión de la administración financiera y la toma de decisiones en la clínica oncológica de especialidades ecudental.
- Erraez M. (2014) *ups*. Propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa bioagro ubicada en la ciudad de cuenca. Trabajo de grado. Universidad Politécnica Salesiana. Cuenca-Ecuador. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7606/1/UPS-CT004516.pdf>
- Fajardo M., Soto C. (2017) *utmachala*. Gestión financiera empresarial. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14354/1/Cap.2%20Fundamentos%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera.pdf>
- Núñez I. (2017) Modelo de decisiones fundamentado en el análisis de estados financieros de la empresa “La Casa del Vidrio C.A.” San Fernando estado Apure. Trabajo de grado. Universidad Nacional Experimental de los Llanos Occidental Ezequiel Zamora - Apure.
- Saavedra M., Camarena M. (2017) *udea*. La Gestión Financiera de las PYME en la Ciudad de México y su relación de la competitividad. Artículo de investigación. México. <https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/download/332828/20788837/146813>
- Terrazas R. (2009) *redalyc*. Modelo de gestión financiera para una organización. Trabajo de investigación. Universidad Católica Boliviana San Pablo – Bolivia. <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>