

Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, Ciudad de México, México.  
ISSN 2707-2207 / ISSN 2707-2215 (en línea), marzo-abril 2026,  
Volumen 10, Número 2.

[https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v10i2](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v10i2)

# **EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE UNA EMPRESA DE SERVICIOS PARA LA INNOVACIÓN EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL**

**EVALUATION OF THE FINANCIAL SITUATION OF A  
SERVICE COMPANY FOR INNOVATION IN BUSINESS  
MANAGEMENT**

**Angela Patricia Calderón Jiménez**

Corporacion Universitaria de Ciencia y Desarrollo, Colombia

**Gustavo Andrés Galvis Vargas**

Corporacion Universitaria de Ciencia y Desarrollo, Colombia

**Sandra Marcela Espitia Gonzales**

Corporacion Universitaria de Ciencia y Desarrollo, Colombia

## **Evaluación de la Situación Financiera de una Empresa de Servicios para la Innovación en la Gestión Empresarial**

**Angela Patricia Calderón Jiménez<sup>1</sup>**

[ap.calderonjimenez@unicienciabga.edu.co](mailto:ap.calderonjimenez@unicienciabga.edu.co)

<https://orcid.org/0009-0007-4889-3898>

Corporacion Universitaria de Ciencia y  
Desarrollo – UNICIENCIA  
Colombia

**Gustavo Andrés Galvis Vargas**

[ga.galvisvargas@unicienciabga.edu.co](mailto:ga.galvisvargas@unicienciabga.edu.co)

<https://orcid.org/0009-0007-8358-5882>

Corporacion Universitaria de Ciencia y  
Desarrollo - UNICIENCIA  
Colombia

**Sandra Marcela Espitia Gonzales**

[smespitiagonzalez@unicienciabga.edu.co](mailto:smespitiagonzalez@unicienciabga.edu.co)

<https://orcid.org/0000-0002-8029-6977>

Corporacion Universitaria de Ciencia y  
Desarrollo - UNICIENCIA  
Colombia

### **RESUMEN**

La presente investigación tiene como objetivo realizar la evaluación financiera a una empresa del sector servicios donde se aplicará un diagnóstico y se generará un análisis mediante una herramienta denominada modelo de gestión financiera, donde el empresario podrá tomar decisiones acertadas mediante el uso de instrumentos de diagnóstico y herramientas financieras. Para el desarrollo de esta investigación se utilizaron técnicas como la observación, validación y verificación para constatar la situación organizacional que se fundamentó en una consultoría a desarrollar. A través del diagnóstico se generó una innovación en la gestión empresarial debido a que no existía una estructura organizacional definida. La empresa no tenía enfoque en brindar servicios de calidad puesto que mantenía desconocimiento de los procesos por falta de flujogramas que determinaran los requerimientos, no existía una estructuración de los estados financieros causando problemas a la Gerencia en la la toma de decisiones. Se concluyó la investigación mencionando que se desarrolló la acción de mejora que contiene la estructura administrativa definida, se consideró necesario evaluar la implementación de un modelo de gestión financiera propuesto, que contiene un organigrama estructural, políticas contables bajo NIIF, flujogramas de procesos y un modelo financiero.

**Palabras clave:** evaluación, finanzas, competitividad, sostenibilidad, modelos

---

<sup>1</sup> Autor principal.

Correspondencia: [ap.calderonjimenez@unicienciabga.edu.co](mailto:ap.calderonjimenez@unicienciabga.edu.co)

# Evaluation of the Financial Situation of a Service Company for Innovation in Business Management

## ABSTRACT

This research aims to conduct a financial evaluation of a service sector company. A diagnostic assessment will be applied, and an analysis will be generated using a tool called a financial management model. This will enable the business owner to make sound decisions through the use of diagnostic and financial tools. Techniques such as observation, validation, and verification were used to assess the organizational situation, which was based on a consulting project. The diagnostic assessment led to an innovation in business management because a defined organizational structure was lacking. The company was not focused on providing quality services due to a lack of process understanding resulting from the absence of flowcharts that defined requirements. Furthermore, the lack of structured financial statements caused problems for management in decision-making. The research concluded that an improvement action plan was developed, which includes a defined administrative structure. It was deemed necessary to evaluate the implementation of a proposed financial management model, which includes a structural organizational chart, accounting policies under NIIF, process flowcharts, and a financial model.

**Keywords:** evaluation, finance, competitiveness, sustainability, models

*Artículo recibido 02 abril 2026  
Aceptado para publicación: 30 abril 2026*



## INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación del semillero LINCCON busca realizar la evaluación de la situación financiera de la empresa de servicio a través de un modelo financiero para la innovación en la gestión empresarial con aplicación de matriz de sostenibilidad empresarial y competitividad caso estudio Innovation Ingeniería, Energías Renovables y Telecomunicaciones SAS de Bucaramanga 2024. Para ello se realizó un diagnóstico de la empresa de la cual se creó una DOFA que nos permitió conocer la situación actual de la misma, por otro lado se analizaron las variables que se incorporaron en el modelo de análisis financiero que contiene el tablero de control, los indicadores de generación de valor y análisis de metas.

Inicialmente se realizó el diagnóstico donde se determinaron las variables de gestión financiera adecuadas para incorporarlas en el modelo financiero integrando la herramienta Penta dimensional. Dicho modelo contiene estados financieros, el tablero de control, indicadores de gestión de valor, la matriz de Posición Estratégica y Evaluación de Acciones (PEEA) y el modelo Penta dimensional de sostenibilidad en la organización Innovation Ingeniería Energías Renovables y Telecomunicaciones SAS para la sostenibilidad y competitividad.

En segunda medida, se elaboró el modelo de gestión financiero articulado con la PEEA y Modelo Penta dimensional MOPSE, siendo herramientas para el análisis de la organización para el desarrollo de habilidades blandas y la mejora organizacional en los empresarios.

Por último se compartió al empresario el conocimiento sobre sostenibilidad y competitividad para la empresa mediante los instrumentos y el informe de evaluación de la organización para su implementación permanente.

### **Planteamiento del problema**

La globalización cada vez ha exigido a las empresas de servicios y comercio desarrollar capacidades para responder a los cambios del entorno y ser competitivas (Maldonado y Portilla, 2020), introduciéndonos en nuestro tema, Colombia es un país con un gran potencial de recursos renovables, sin embargo, la falta de conocimiento y desinterés por lograr una transición energética del país, junto con la crisis climática que se está viviendo, han resultado en una muy baja interacción de las fuentes de energías renovables a la matriz energética del país (Guerrero et al., 2021).



Colombia cuenta con un potencial significativo en energía solar debido a su alta exposición. Esto ha llevado al desarrollo de proyectos de energía solar a gran escala, así como a la instalación de paneles solares en hogares y empresas. Es por eso que el gobierno colombiano ha estado respaldando el desarrollo de las energías renovables mediante incentivos y regulaciones favorables. Incluyendo exenciones fiscales para equipos y tecnologías de energías renovables, así como requisitos para que las empresas eléctricas incorporen un porcentaje mínimo de energía renovable en su matriz energética (Jimenez et al., 2016). La energía solar es una de las fuentes de energía renovable más populares. La tecnología solar ha avanzado significativamente en los últimos años, lo que ha llevado a una reducción en los costos y una mayor eficiencia de los paneles solares. Además, se están desarrollando nuevas tecnologías como la energía solar flotante y la energía solar térmica (Salvarli y Salvarli, 2020). Los emprendimientos de energías renovables están en pleno crecimiento en Colombia y se espera que su expansión continúe en los próximos años. Se están desarrollando diversas iniciativas para impulsar su crecimiento y el gobierno está comprometido con su desarrollo y fomento (Perez et al., 2021).

La innovación es un concepto que se relaciona con el desarrollo e implementación de nuevas ideas que surgen a través de la interacción organizacional en un horizonte de tiempo, implicando para la gestión centrarse en factores claves de éxito, tanto internos como externos, además del reto de la comprensión e integración de estos (Băjenescu, 2017). Esta empezó a posicionarse como campo de investigación independiente durante los años 1960s, fecha desde la cual han aumentado tanto los estudios académicos como la necesidad de medir adecuadamente las actividades innovadoras de las empresas, industrias, y países (Fagerberg, 2005).

(Albarracin et al., 2018), analizan las prácticas de financiamiento y los resultados de innovación de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) en Colombia, y concluyen que estas utilizan prioritariamente los recursos propios para financiar sus inversiones en innovación. Además, el financiamiento interno influye positiva y significativamente en los resultados de la innovación en productos/servicios, procesos productivos y gestión. La estructura financiera hace referencia a la combinación óptima entre recursos propios y externos, por lo tanto, representa una de las decisiones fundamentales en las organizaciones debido al impacto en la generación de valor (Brigham y Houston, 2001).



En este proyecto analizamos los Estados Financieros tanto horizontal como verticalmente donde se nos permitió conocer a profundidad la situación real de la empresa, por ende la rentabilidad se midió aplicando indicadores, los cuales se posicionan como los ratios integrales que permiten a los socios evaluar el resultado en las actividades operacionales, administrativas así como financieras ejecutadas. En palabras de Flores (citado por Castillo, 2018), los objetivos financieros constituyen la obligación con los resultados tales como: incremento de la rentabilidad, reducción de los niveles de endeudamiento, crecimiento de dividendos, apreciación del precio de las acciones o generación de un buen flujo de efectivo así como lo propuso (Magaña et al., 2016).

## **JUSTIFICACION**

El proyecto es importante por que mejora la toma de decisiones partiendo de la evaluación financiera detallada proporcionando a la dirección de la empresa una base sólida para la toma de decisiones informadas. Con un conocimiento profundo de la situación financiera, los gerentes pueden planificar con mayor precisión, asignar recursos de manera eficiente y evitar decisiones impulsivas que podrían poner en riesgo la estabilidad económica de la empresa. (Penagos y Muñoz, 2015)

Este proyecto se realizó para aplicar en la empresa Innovation Ingeniería Renovables y Telecomunicaciones SAS de Bucaramanga, el instrumento diagnóstico y de caso de estudio que se elaboró en el semillero teniendo en cuenta aspectos importantes como la optimización de la gestión empresarial que involucró implementar un modelo financiero robusto permitiendo a la empresa mejorar su gestión, promoviendo una administración eficiente de los recursos financieros. La identificación de ineficiencias y la optimización de procesos contribuyeron a reducir costos operativos y mejorar la rentabilidad, asegurando así una operación más fluida y efectiva. La expectativa de este proyecto del semillero era el aseguramiento de la sostenibilidad siendo el pilar esencial en el sector. Este caso de estudio permitió a la empresa evaluar su desempeño no solo en términos financieros, sino también en términos de sostenibilidad ambiental y social. La adopción de prácticas sostenibles no solo mejoró la reputación de la empresa, sino que también generó ahorros significativos a largo plazo, mediante la eficiencia energética y la reducción de residuos. Así mismo, este proyecto logró dar el aval al cumplimiento de normativas y regulaciones para evitar sanciones y asegurar la operatividad continua de la empresa, ayudó a identificar áreas de riesgo y asegurar que la empresa cumpla con todas las



regulaciones pertinentes, minimizando el riesgo de multas y mejorando la conformidad regulatoria. (Horvathova y Mokrišova, 2020).

La aplicación de esta investigación fue importante por el Fomento de la Innovación y Competitividad debido a que es crucial en el sector evaluar la situación financiera con un enfoque en innovación permitiendo a la empresa identificar oportunidades para invertir en nuevas tecnologías y procesos innovadores, que ayudarán a la empresa a alinear sus estrategias con las mejores prácticas del sector, promoviendo un crecimiento sostenible. (Pico y Proaño, 2019).

Esta investigación aportó al grupo de investigación GECAC de la Universidad de Ciencia y Desarrollo (UNICIENCIA) a la inclusión de estudiantes en temas tan relevantes como es la aplicación de modelos gestión financiera, aplicación de matrices y conocimiento de la investigación desde la búsqueda de datos, el análisis bibliométrico y la aplicación con el caso de estudio donde se generó la consultoría y la innovación en la gestión empresarial.

El semillero LINCCON del grupo de investigación GECAC, se ha consolidado como uno de los principales espacios de ciencia en Bucaramanga, en promoción de la cultura investigativa, redes de trabajo colaborativo en el sector académico, investigativo, gubernamental y productivo.

El semillero se caracteriza por la formulación de proyectos de investigación en las líneas de administración estratégica, emprendimiento e innovación, fiscalidad, información financiera y aseguramiento. Lo que permite que plantee diferentes alternativas de evaluación a organización pequeñas, medianas y grandes cuya expectativa es la solución a las diferentes problemáticas en los diferentes gremios.

Este semillero de investigación va a generar un impacto positivo en la región, mediante la estructuración de herramientas, instrumentos y estrategias de mejora y de alta calidad científico técnica, orientadas a la sostenibilidad empresarial y competitividad.

Al integrar el semillero de investigación, el estudiante contribuirá al observatorio de las necesidades regionales, integrando elementos descriptivos, investigación aplicada partiendo de información básica e indicadores financieros, de sostenibilidad empresarial y competitividad.



Este semillero va aplicar en áreas urbanas prioritarias del departamento de Santander en aspectos relacionados con la gestión empresarial en base al modelo Penta dimensional de sostenibilidad empresarial (MOPSE) y la matriz posición estratégica y evaluación de acciones (PEEA)

El proyecto que se realizará en el semillero fortalece a los estudiantes en investigación, habilidades blandas, pensamiento complejo y significativo. Articulando la parte disciplinar con la parte interdisciplinar lo que conlleva a la mejora en el proceso de formación generando en los estudiantes motivación por ser jóvenes investigadores del programa y futuros profesionales íntegros, sensatos, creativos y en especial que se involucren en la creación de proyectos y la ejecución de los mismos, ya que con ello se fortalecen las competencias y se fomenta el tejido empresarial.

### **Generalidades de la organización**

Razón Social: Innovation Ingeniería Energías Renovables Y Telecomunicaciones SAS

Número de matrícula: 0560005816

Antigüedad: 5 años

Tipo de empresa: Pyme

Número de empleados: 10 empleados

NIT: 901519200

CIIU: 4652, 4321, 6202, 6190.

Dirección: Carrera 19 N° 37 – 66 Bucaramanga

Objeto social: La sociedad tendrá como objeto principal: la actividad de importación, exportación, distribución, comercialización, representación, compra y venta de equipos de energías renovables, de elementos eléctricos y electrónicos. cableado estructurado, diseño, construcción y mantenimiento de redes cableadas, inalámbricas y en fibra óptica. Asesoría, diseño y ejecución de proyectos en el área de energías renovables, telecomunicaciones, así como el suministro de los diferentes dispositivos requeridos. suministro de elementos para circuitos cerrados de televisión análogos y digitales. Asesoría, diseño y ejecución de proyectos en el área de las fuentes de energía limpia, así como el suministro de los diferentes elementos requeridos. Consultoría en proyectos, instalación y mantenimiento de redes de telecomunicaciones (internet y voz ip), instalación y mantenimiento de sistemas de seguridad. comercialización de productos y servicios en el área de la automatización y domótica, control y



monitoreo remoto de seguridad electrónica, audio, video, iluminación y telecomunicaciones aplicados al sector residencial, educativo e industrial. Diseño y ejecución de proyectos en el área de telecomunicaciones. Consultor. Así como el suministro de los diferentes dispositivos requeridos así mismo, podrá realizar cualquier otra actividad económica lícita tanto en Colombia como en el extranjero.

Ubicación: Bucaramanga – Barrio Bolívar comuna 13

Página web: <https://innovationingenieria.com.co/>

Áreas de la organización: Contabilidad, tesorería, departamento financiero y gerencia

### **Antecedentes nacionales**

Hoy por hoy se debe hacer un diagnóstico financiero en la empresa donde podamos ver las restricciones financieras que enfrentan las MiPymes en el mercado internacional, ya que ayuda a ver como está económicamente para la toma de decisiones, es importante hacer un diagnóstico en estas pequeñas empresas ya que según el Ministerio de comercio, industria y turismo estas MiPymes abarcan alrededor del 99% del país, por lo tanto es muy importante ayudarlas, porque no solo beneficia a las mismas, sino que también tiene un impacto positivo en la economía, el empleo y la innovación del país. (Camargo et al., 2018).

Cabe resaltar que la realización de estudios relacionados con los modelos financieros, mayormente orientados en su aplicación por empresas que emiten activos en el mercado de capitales, generalmente determinan teorías que se fundamentan básicamente en el estudio del riesgo, el cual se hace fundamental para una gestión adecuada de los mismos, aún más cuando se trata de mercados y finanzas donde se propone la aplicación de modelo financiero basado en la competitividad (Ossa, 2020).

Por otra parte, los indicadores financieros en la generación de valor en las empresas, según (García et al., 2018) permiten analizar la información de ellas por medio de los datos que se obtienen de los estados financieros, esto con el fin de hacer un seguimiento a la situación económica, operativa de inversión y de las distintas fuentes de financiación que haya en la misma. Así mismo, son usados para realizar comparaciones de dos o más variables con el fin de hacer planes para mejorar o lograr un mejor cumplimiento.



Finalmente, a nivel nacional toda empresa lo que desea es optimizar los recursos para el bienestar común, es por ello que el gerente se debe encargar de analizar decisiones que tenga relación con los recursos económicos para realizar el desarrollo de sus actividades con el fin de lograr niveles de eficiencia y rentabilidad. Donde el presupuesto es un elemento clave de la gestión financiera y de esto depende la actitud frente a la rentabilidad y el riesgo que se decida tomar. El modelo plantea tres frases secuenciales: planificación, ejecución y análisis. Siendo uno de los objetivos más esenciales de la gestión financiera donde administrar y gestionar los recursos de la empresa debe inevitablemente materializarse en una expresión monetaria que consolida, estructura y representa el caminar de la institución y el reflejo de su desempeño. (Pastor, 2009).

### **Antecedentes internacionales**

(Campos et al., 2020), afirma que los valores organizacionales hacen parte del plan estratégico como base fundamental de la organización, cuya finalidad es brindar soporte para el gremio empresarial, por lo tanto, existe la necesidad de abordarlos tales como aspectos cognitivos, motivacionales que se contrasten entre sí.

Entre los valores más importantes tenemos: realización, conformación, dominio, bienestar del empleado, tradición, prestigio, autonomía y preocupación colectiva, todos estos aportan al capital humano un factor preponderante de crecimiento.

También, para el autor (Barreto, 2020), el análisis financiero nos da a conocer mejor la situación de la empresa y con ello nos da a conocer la situación de cada rubro según el periodo, ayudando a la toma de decisiones y al mejoramiento de la entidad sabiendo con exactitud como se encuentra la empresa y su rentabilidad.

Otro aspecto a tener en cuenta en la gestión financiera es el control interno, los autores (Rodríguez, 2019) afirmaron que para evitar riesgos es importante en toda empresa ya sea pequeña o grande gestionar el control en registros contables confiables y salvaguardar los bienes de la empresa, cuyos resultados favorables y positivos se deben evidenciar en los estados financieros, para ello se debe tener en cuenta el cumplimiento de dicho control, por ejemplo: responsabilidades y funciones asignadas de cada persona para brindar y facilitar la prestación de servicio y obtener resultados favorables.



Para concluir, los autores (Intriago et al., 2020), afirmaron que uno de los principales factores que tiene la economía de las organizaciones es el sistema monetario, esto es importante para llevar un registro de las operaciones comerciales y financieras, y se hace con el objetivo de inspeccionar que los movimientos operativos estén en correcto funcionamiento, es por ello, que es necesario este análisis financiero debido a que nos permite obtener una información detallada sobre la rentabilidad.

### **Objetivo General**

- Evaluar la situación financiera de empresa de servicio a través del modelo financiero para la innovación en la gestión empresarial con aplicación de matriz de sostenibilidad empresarial y competitividad caso estudio Innovation Ingeniería Energías Renovables y Telecomunicaciones SAS de Bucaramanga 2024.

### **Objetivos Especificos**

- Recopilar fuentes de información interna y externa en gestión financiera que nos permita diseñar un modelo financiero con herramientas suficientes, la matriz Penta dimensional y la matriz de Posición Estratégica y Evaluación de Acciones (PEEA) a través del caso de estudio Innovation Ingeniería Energías Renovables y Telecomunicaciones SAS para la sostenibilidad y competitividad.
- Implementar la matriz elaborada con las herramientas específicas para la empresa Innovation Ingeniería Energías Renovables y Telecomunicaciones SAS para el desarrollo de habilidades blandas en los empresarios y la mejora organizacional según la matriz Penta dimensional y la de Posición Estratégica y Evaluación de Acciones (PEEA).
- Compartir con el empresario el conocimiento obtenido en el desarrollo de este proyecto para la organización Innovation Ingeniería Energías Renovables y Telecomunicaciones SAS sobre sostenibilidad y competitividad mediante los informes de evaluación de la organización para su implementación permanente.

### **METODOLOGÍA**

El enfoque de la investigación es mixta, debido a que partimos del diagnóstico del cual se describen el análisis de cómo está la organización con su DOFA mediante instrumento denominado matriz de diagnóstico organización que cuenta con la investigación preliminar, evaluación del área financiera.



Posteriormente se realiza instrumento de entrevista donde se aplica el modelo financiero en la organización denominada matriz de gestión financiera, se incluye la matriz mopse y matriz PEEA.

El diseño de la investigación es de tipo documental con fuente de información viva partiendo de la entrevista al gerente y documentales de los estados financieros, publicaciones de artículos y siendo una investigación no experimental. (De Oca y Cabeza, 2022)

Cuya hipótesis es: la aplicación del modelo de gestión empresarial en la organización influye en mejorar la competitividad y sostenibilidad de la organización.

El instrumento de aplicación es modelo de gestión financiero que incorpora:

Fase 1

Matriz de diagnóstico financieros con evaluación de riesgos

Fase 2

Herramientas de gestión financiera

Dimensiones metodológicas de la función financiera

Modelo con decisiones programadas y no programadas (Zumba et al., 2023)

Fase 3

Modelo Penta dimensional de sostenibilidad

Modelo de Posición estratégica y evaluación de acciones PEEA.

## **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

Para el desarrollo del estudio del caso, analizamos el estado de liquidez de la empresa y nos basamos en el concepto de Herrera Freire et al (2016) donde señala que “La liquidez de una empresa representa la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento; es decir, representa la agilidad que tiene una empresa para solventar sus obligaciones en un período menor a un año” y En el libro de la Universidad Externado de Colombia, el señor Hector Ortiz Anaya menciona que “estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes.



Igualmente se realizó una medición de los indicadores de endeudamiento de la empresa donde según Paula Peñaloza Araujo indica que “El endeudamiento es la manifestación de una obligación que será dado por pagado posteriormente de la cancelación, se caracteriza por la utilización por adelantado en donde basta contraer el compromiso para determinarse como endeudado y tomando también el aporte del señor Eriel Salazar Ramírez quien dice que “para adquirir una deuda es significativo reflexionar sobre el nivel conveniente de ésta, se debe reflexionar sobre las fuentes de financiamiento, la rentabilidad que adquiere la organización continuamente y la tasa de interés a pagar para poder obtener un equilibrio de ingresos y pagos”.

Analizamos los indicadores de rentabilidad el cual permiten realizar un adecuado seguimiento a la situación financiera de una empresa, en especial para determinar la manera en que las ventas se convierten en utilidades. La economista Laura Risco García en su libro Economía de la Empresa nos indica que “La rentabilidad financiera, es el vínculo entre el rendimiento neto (con los intereses y los impuestos ya descontados) y los recursos propios (capital y reservas), se le conoce también por las siglas ROE” Risco, (2013, p. 244).” y Para el Consultor Empresarial Oscar León García “utilizar la utilidad antes de intereses e impuestos, la utilidad operativa, para el cálculo de la rentabilidad, da una idea de la eficiencia con que se están aprovechando los recursos para generar un volumen de utilidades que sea suficiente para cubrir el costo de los pasivos y dejar un remanente para los socios”.

Los indicadores de rotación o actividad, son aquellos que permiten analizar la eficiencia con la que una empresa está administrando y recuperando los recursos con los que está operando. Es decir, permite medir los tiempos en los que está ingresando recursos a la organización a partir de los movimientos de los activos corrientes, así como aquellos en los que ésta cubre las obligaciones con sus proveedores, identificando si los tiempos de entrada son coherentes con los tiempos de salida.

## **Análisis Financiero**

### **Estados financiero 2023, 2022, 2021**

Analizando los estados financieros comparativamente del año 2021 al 2023 y viendo el comportamiento y variación de las cuentas plasmadas en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.



**Figura 1.** Estado de situación Financiera y Estado de Resultados del 2021 al 2023

| <b>INNOVATION INGENIERIA ENERGIAS RENOVABLES Y TELECOMUNICACIONES SAS</b> |                |                |               |
|---|----------------|----------------|---------------|
| <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>                                     |                |                |               |
| <b>(Valores en miles de pesos)</b>  |                |                |               |
|   | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    | <b>2021</b>   |
| <b>ACTIVO</b>   |                |                |               |
| Disponible  | 3.853          | 24.479         | 16.490        |
| Inversiones   | 0              | 0              | 0             |
| Deudores (cartera)  | 302.097        | 32.526         | 4.447         |
| Inventarios   | 176.830        | 114.610        | 31.855        |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>   | <b>482.780</b> | <b>171.615</b> | <b>52.792</b> |
| Propiedad planta y equipo   | 1.496          | 1.446          | 0             |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>  | <b>1.496</b>   | <b>1.446</b>   | <b>0</b>      |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  | <b>484.276</b> | <b>173.061</b> | <b>52.792</b> |
| <b>PASIVOS</b>  |                |                |               |
| Proveedores   | 220.164        | 30.255         | 0             |
| Cuentas y gastos por pagar  | 1.875          | 505            | 505           |
| Impuestos, gravámenes y tasas   | 39.211         | 14.308         | 7.701         |
| Obligaciones laborales  | 19.731         | 2.080          | 0             |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>   | <b>280.981</b> | <b>47.148</b>  | <b>8.206</b>  |
| Cuentas por pagar accionistas   | 60.267         | 63.420         | 0             |
| Pasivos estimados y provisiones   | 11.547         | 0              | 0             |
| <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>   | <b>71.814</b>  | <b>63.420</b>  | <b>0</b>      |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>352.795</b> | <b>110.568</b> | <b>8.206</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>   |                |                |               |
| Capital social  | 30.000         | 30.000         | 30.000        |
| Resultados del ejercicio  | 68.988         | 13.037         | 14.586        |
| Resultado de ejercicios anteriores  | 32.493         | 19.456         | 0             |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>   | <b>131.481</b> | <b>62.493</b>  | <b>44.586</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>  | <b>484.276</b> | <b>173.061</b> | <b>52.792</b> |

| <b>INNOVATION INGENIERIA ENERGIAS RENOVABLES Y TELECOMUNICACIONES SAS</b> |                  |                  |                |
|---|------------------|------------------|----------------|
| <b>ESTADO DE RESULTADOS</b>   |                  |                  |                |
| <b>(Valores en miles de pesos)</b>  |                  |                  |                |
|   | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      | <b>2021</b>    |
| <b>Ventas (Ingresos operativos)</b>                                       | <b>2.410.412</b> | <b>1.238.592</b> | <b>242.517</b> |
| Costo de ventas   | 2.037.167        | 1.059.568        | 183.275        |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>   | <b>373.245</b>   | <b>179.024</b>   | <b>59.242</b>  |
| Gastos de administración  | 92.035           | 151.365          | 43.136         |
| Gastos de ventas  | 199.069          | 0                | 448            |
| <b>UTILIDAD OPERATIVA (U.A.I.I)</b>                                       | <b>82.141</b>    | <b>27.659</b>    | <b>15.658</b>  |
| Ingresos financieros  | 0                | 771              | 0              |
| Gastos financieros  | 3.091            | 789              | 123            |
| Gastos Extraordinarios GMF  | 10.062           | 5.634            | 0              |
| Gastos financieros - Comisiones   | 0                | 1.950            | 0              |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (U.A.I)</b>                                | <b>75.170</b>    | <b>21.635</b>    | <b>15.781</b>  |
| Provisión impuesto de renta   | 0                | 7.020            | 0              |
| <b>UTILIDAD NETA</b>  | <b>75.170</b>    | <b>14.615</b>    | <b>15.781</b>  |

Fuente: "Innovation Ingeniería SAS"

Se obtuvo una visión clara y precisa de la situación económica actual de la empresa, identificando fortalezas como el crecimiento sostenido de ingresos operacionales y debilidades como el aumento de pasivos a corto plazo. Se establecieron indicadores financieros clave como margen de rentabilidad, índice de endeudamiento y razón corriente, facilitando la toma de decisiones informadas.

El análisis del flujo de caja reveló inconsistencias en la liquidez mensual, lo cual permitió establecer alertas tempranas. Teniendo en cuenta que el flujo de caja o flujo de efectivo se define como “la valorización de los ingresos y egresos de dinero de una entidad para un tiempo establecido determinado” y según Obando y Castillo (2018), en su propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería, argumentan “que se debe analizar cada uno de las áreas de los procesos que impactan dicho flujo con el fin de identificar el comportamiento y los indicadores esto en aras de tomar decisiones, generar propuestas de Mejora, definir un proceso y poder construir el estado de flujo de caja proyectado. (Castillo, 2018)

Teniendo en cuenta la evaluación realizada y el crecimiento que ha venido teniendo en la empresa debido a la buena gestión implementada y al crecimiento que el sector de energías limpias ha tenido, nos permite de esta manera llegar a tener un modelo de proyección para los siguientes 3 años, y aunque sabemos que es muy difícil llegar a realizar una proyección tan adelantada en el tiempo, debemos tener en cuenta que esta se realiza teniendo en cuenta los valores actuales del mercado que influyen en el mismo, como lo es la baja que el dólar ha venido presentado en los últimos dos años que ayudan a que la importación de los paneles y de la tecnología que la empresa necesita para la ejecución de su labor sea favorable por que disminuyen la inversión en materia prima y al mismo tiempo permite que mas personas puedan invertir en el uso o la implementación de energía solar o energías limpias, por lo tanto hacemos un presupuesto con una proyección de crecimiento de 4% para el primer año, partiendo de que el promedio actual de crecimiento de los últimos 3 años a estado aproximadamente en ese valor.

La proyección es “un pronóstico de diversas variables económicas que parten de un análisis macroeconómico en base a la información estadística del sector real, fiscal, balanza de pagos e internacional.

A partir del análisis de la información se logra entender el comportamiento actual de la economía, ello permitirá realizar las proyecciones mediante diversos métodos siendo los más usados los modelos de programación financiera y modelos econométricos nos permite calcular desde el punto de vista financiero y contable en cual se va desarrollando de un negocio a futuro o determinado para ello se puede anticipar las eventualidades utilidades o pérdidas del proyecto, la importancia de estas proyecciones recae en que no sólo te ayudarán a evitar emprender proyectos e inversiones negativas

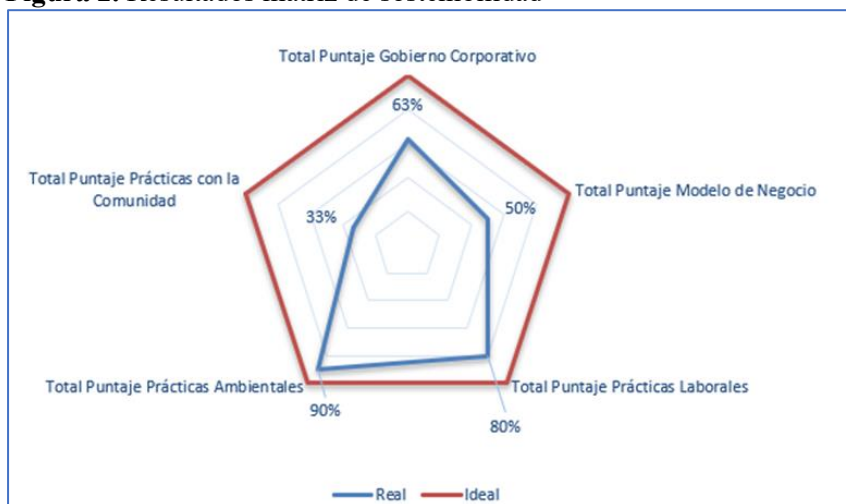


para tu negocio, sino también te permitirán detectar áreas de oportunidad y pasos que podrían ser favorables.

Se recomienda como tal seguir aplicando el modelo financiero realizado por los estudiantes como acción de mejora en la empresa, lo cual les permitirá conocer el crecimiento del sector y compararlo con el crecimiento de la misma empresa, con el fin de poder evaluar y tomar decisiones que vayan a favor de la organización.

Para finalizar este proyecto y como estamos en la búsqueda de la sostenibilidad, se realizó también una evaluación de una matriz de sostenibilidad ISO-26000 cuyo objetivo es evaluar la empresa desde diferentes planos, por ende, estos fueron los resultados:

**Figura 2.** Resultados matriz de sostenibilidad



| HERRAMIENTA DE EVALUACIÓN SOSTENIBLE     |             |              |              |
|--|-------------|--------------|--------------|
| EJE                                      | Valor Real  | Valor máximo | %            |
| Total Puntaje Gobierno Corporativo       | 63%         | 100%         | 62,5%        |
| Total Puntaje Modelo de Negocio          | 50%         | 100%         | 50,0%        |
| Total Puntaje Prácticas Laborales        | 80%         | 100%         | 80,0%        |
| Total Puntaje Prácticas Ambientales      | 90%         | 100%         | 90,0%        |
| Total Puntaje Prácticas con la Comunidad | 33%         | 100%         | 33,3%        |
| <b>TOTAL PUNTAJE EVALUACIÓN</b>          | <b>1100</b> | <b>1550</b>  | <b>71,0%</b> |

Fuente: Elaboración propia

Según el puntaje obtenido en la matriz pentadimensional el cual fue de 71% nos permite identificar que la empresa tiene bien definido su gobierno corporativo, es decir, sus reglamentos internos y manuales de funciones; su modelo de negocio según la evaluación con un puntaje del 50% nos indica que van por

buen camino en cuanto a el fortalecimiento del mismo, pero desafortunadamente en esta evaluación había unos aspectos en cuanto a la vinculación de madres cabeza de familia y erradicación de la pobreza en los cuales deberán implementar un programa en pro de dichos aspectos; con respecto a las prácticas laborales y ambientales cumplen a cabalidad con la respectiva contratación tanto de personal como con las reglamentación necesaria para la elaboración de los proyectos para con sus clientes.

## **CONCLUSIONES**

Después del análisis realizado a los estados de situación financiera de la empresa pudimos conocer a ciencia cierta su estado actual basándonos en la DOFA y tomarlo como punto de partida para la planificación y elaboración de nuestro semillero de investigación, el cual tenía como objetivo principal la creación de un modelo de gestión financiera.

Con los datos obtenidos de la situación financiera nos vimos en la necesidad de recopilar información externa en empresas o industrias dedicadas al mismo sector de energías renovables y telecomunicaciones, para poder tener una referencia magna al momento de la creación del modelo de gestión financiera.

Elaborada la herramienta pudimos ponerla en práctica y teniendo en cuenta que nuestra información se basó en los estados financieros hasta el 2023 y que este proyecto se realizó y ejecutó durante la vigencia de 2024, fue el año 2025 el que nos sirvió para demostrar la eficiencia de la misma, presentando un crecimiento empresarial mayor que el del resto de las industrias del sector. De igual manera la matriz pentadimensional logró que la empresa tuviera una visión más clara de los cinco puntos más importantes para la sostenibilidad, por ende, la empresa ha tenido una mejor estructuración en cuanto a su gobierno corporativo y su creación de manuales internos, así como la inclusión o el beneficio tanto para sus empleados como para la comunidad.

## **REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS**

Albarracin et al. (2018). Impacto del autofinanciamiento sobre la innovación de las micro, pequeñas y medianas empresas colombianas. *Revista Criterio Libre*, 16(29), 121.

Băjenescu. (2017). The Business Value of Innovation Management. *FAIMA Business & Management Journal*, 5(2), 40-51.



<https://www.proquest.com/openview/85342296e757e501303a360e6acb5314/1.pdf?pqorigsite=gscholar&cbl=2037693>

- Barreto. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y sociedad*, 12(3), 129-134.
- Brigham y Houston. (2001). *Fundamentos de administración financiera*. México : Thomson Editores.
- Camargo et al. (2018). Diagnóstico financiero y desempeño exportador de las MIPYMES Colombianas. *Panorama económico*, 26(4), 435-458.
- Campos et al. (2020). Modelo SEM basado en valores organizacionales y capital intelectual: un estudio realizado en entidades del sistema financiero peruano. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 10(19), 5 - 28.
- Castillo. (2018). Gerencia Financiera en las pequeñas y medianas empresas. Memorias de la II Jornada Interbna de Finanzas, Gerencia y Sociedad. Universidad José Gregorio Hernandez, Maracaibo, Venezuela.
- De Oca y Cabeza. (2022). Metodología de investigación en emprendimiento: Una estrategia para la producción científica de docentes universitarios. *Revista de Ciencias Sociales*, 28(2), 381-390.
- Fagerberg. (2005). Innovation: A Guide to the Literature. <https://doi.org/doi.org/10.1093/oxfordhb/9780199286805.003.0001>
- Garcia et al. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *Revista de la facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 26(2), 129-144. <https://doi.org/doi.org/10.18359/rfce.3859>
- Guerrero et al. (2021). Equity and rewable energy: An analysis in residential users in the department of AtlánticoColombia. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 11(4), 107-112. <https://doi.org/doi.org/10.32479/ijcep.11092>
- Horvathova y Mokrišova. (2020). Comparison of the Results of a Data Envelopment Analysis Model and Logit Model in Assessing Business Financial Health. *Information*, 11(3), 160. <https://doi.org/doi.org/10.3390/info11030160>
- Intriago et al. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 427-454.



- Jimenez et al. (2016). Diffusion of renewable energy technologies: The need for policy in Colombia. *III*, 818-829. <https://doi.org/doi.org/10.1016/j.energy.2016.06.051>
- Magaña et al. (2016). Productividad de la apicultura en México y su impacto sobre la rentabilidad. *Revista mexicana de ciencias agrícolas*, 7(5), 1103-1115.
- Maldonado y Portilla. (2020). Procesos de innovación en la industria manufacturera colombiana (Innovation Processes in the Colombian Manufacturing Industry. *Revista CEA*, 6(11). <https://ssrn.com/abstract=3567494>
- Ossa, D. I. (2020). Análisis de riesgo financiero como estrategia para la toma de decisiones de las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) en el municipio de Caucasia – Antioquia. <http://hdl.handle.net/10882/9836>
- Pastor. (2009). Modelo de gestión financiera para una organización. *Revista Perspectivas*, 23, 55-72. <https://doi.org/doi.org/10.35319/s329j511>
- Penagos y Muñoz. (2015). Modelo de predicción de insolvencia financiera aplicado al sector farmacéutico colombiano.
- Perez et al. (2021). Integration of non-conventional renewable energy and spot price of electricity: A counterfactual analysis for Colombia. *Renewable Energy*, 167, 146-161. <https://doi.org/doi.org/10.1016/j.renene.2020.11.067>
- Pico y Proaño. (2019). Propuesta metodológica para medir el riesgo de crédito en una empresa representativa de la industria alimenticia en la ciudad de Cuenca, periodo 2014-2017. Universidad del Azuay. <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/9011>
- Rodriguez. (2019). Universidad Técnica de Ambato Facultad de Contabilidad y Auditoría. *Carrera de contabilidad y Auditoria*. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/19779/1/3257i.pdf>
- Salvarli y Salvarli. (2020). Para el desarrollo sostenible: tendencias futuras en energías renovables y tecnologías facilitadoras en Energías renovables: recursos, desafíos y aplicaciones. IntechOpen. <https://doi.org/10.5772/intechopen.91842>



Zumba et al. (2023). Modelo de Gestión Financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos. *Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 10(1). <https://doi.org/doi.org/10.46677/compendium.v10i1.1176>

