

Instrumentos financieros de deuda - patrimonio para el fomento del crecimiento empresarial y desarrollo económico sostenido de la ciudad de Sincelejo

Debt-equity financial instruments for the promotion of business growth and sustained economic development of the city of Sincelejo

Aminta Isabel De La Hoz Suárez
<https://orcid.org/0000-0001-6230-8869>
Corporación Universitaria Antonio José de Sucre
aminta.delahoz@unisucrvirtual.edu.co

Doctora en Ciencias Gerenciales con post doctorado en Gerencia de las Organizaciones; Magíster en Gerencia de Empresas, Mención Gerencia de Operaciones; Licenciada en Contaduría Pública; Docente e Investigadora de la Corporación Universitaria Antonio José de Sucre, de la Universidad de Sucre y del Instituto Nacional de Formación Técnica Profesional "Humberto Velásquez García"; Adscrita a los Grupos de Investigación GIAEC y GIPO y Miembro del Grupo de Investigación Gestión Empresarial y Competitividad del Instituto Nacional de Formación Técnica Profesional "Humberto Velásquez García", Colombia

Resumen

Para el acercamiento de las normas colombianas al sistema contable internacional, se sancionó la Ley 1314 (Congreso de Colombia: 2009), sin embargo, a pesar de estas intenciones decretadas por ley, aún se aprecia en el medio la falta de manejo al menos técnico y procedimental del estándar en el sistema contable para la generación de información financiera con características puntuales sustentadas en las NIIF-IFRS. Tal es el caso de los instrumentos financieros vistos como un contrato monetario entre dos partes con el que se puede operar y puede liquidarse; generándose un activo para el comprador y un pasivo financiero para el vendedor, concretándose en una operación común de negocio. Por otra parte, desde el punto de vista del patrimonio como instrumento financiero, es cualquier negocio jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la empresa que los emite una vez deducidos todos sus pasivos. Considerando estos instrumentos, particularmente los pasivos y patrimonio como fuentes de financiación externa e interna, se apuntan al crecimiento empresarial centrado en la visión del negocio con intenciones de permanecer en el tiempo y a la vez consolidarse en los mercados donde compiten, para responder al planteamiento visionario establecido en favor de la organización y de la sociedad en aras de aportar al crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible. En atención a ello, la presente investigación se caracteriza por presentar un diseño no experimental, de campo; con un tipo de estudio descriptivo. El análisis se realizará mediante un estudio de casos aplicados a empresas representativas de cualquier sector de actividad de la ciudad de Sincelejo. Como fuentes de recolección de información primaria por el diseño y aplicación de un cuestionario dirigido a los sujetos responsables de llevar la contabilidad de las empresas observadas, así como, la observancia de los documentos emitidos por el sistema contable junto con sus notas adjuntas. Se espera demostrar cómo los instrumentos financieros pasivo - patrimonio como fuente de financiación, aportan al crecimiento empresarial en especial de las pequeñas y medianas empresas; que les permiten fomentar el crecimiento económico sostenido e inclusivo de la región.

Palabras Clave: Proyecto de Investigación, Instrumentos Financieros de deuda y patrimonio, Estándares Internacionales de Información Financiera, Crecimiento empresarial, Desarrollo económico sostenido, Sincelejo

Abstract

In order to bring Colombian standards closer to the international accounting system, Law 1314 (Congress of Colombia: 2009) was passed; however, despite these intentions decreed by law, there is still a lack of technical and procedural management of the standard in the accounting system for the generation of financial information with specific characteristics based on IFRS. Such is the case of financial instruments seen as a monetary contract between two parties with which you can trade and can be settled; generating an asset for the buyer and a financial liability for the seller, resulting in a common business operation. On the other hand, from the point of view of equity as a financial instrument, it is any legal business that evidences a residual interest in the assets of the company that issues them after deducting all its liabilities. Considering these instruments, particularly liabilities and equity as sources of external and internal financing, they aim at business growth focused on the vision of the business with intentions to remain over time and at the same time consolidate in the markets where they compete, to respond to the visionary approach established in favor of the organization and society in order to contribute to sustained, inclusive and sustainable economic growth. In view of this, the present research is characterized by presenting a non-experimental, field design; with a descriptive type of study. The analysis will be carried out through a case study applied to representative companies of any sector of activity in the city of Sincelejo. As sources of primary information collection by the design and application of a questionnaire addressed to the subjects responsible for keeping the accounts of the companies observed, as well as the observance of the documents issued by the accounting system together with their attached notes. It is expected to demonstrate how passive-equity financial instruments as a source of financing, contribute to business growth, especially of small and medium-sized enterprises; that allow them to promote sustained and inclusive economic growth in the region.

Key Words: Research Project, Debt and Equity Financial Instruments, International Financial Reporting Standards, Business growth, Sustained economic development, Sincelejo

I PARTE. EL PROYECTO

 Antonio José de Sucre <small>CORPORACIÓN UNIVERSITARIA</small>	FORMATO UNICO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN E INNOVACIÓN	
---	--	---

1. Generalidades del proyecto

País	Colombia	
Ciudad	Sincelejo	
Universidad	Antonio José de Sucre – Corporación Universitaria	
Facultad y Programa Académico	Ciencias Administrativas, Económicas y Contables	Contaduría Pública
Título del Proyecto	Instrumentos financieros de deuda - patrimonio para el fomento del crecimiento empresarial y desarrollo económico sostenido de la ciudad de Sincelejo	
Duración en meses	09 meses	
Investigador Principal	Aminta De La Hoz Suárez	
Co investigadores y rol dentro del proyecto	Diana Paternina (CORPOSUCRE) Roberto Díaz (CUC)	Asesores de Contenido temático en el proyecto
Estudiantes auxiliares de investigación y su rol en el proyecto	Lila Oyola Derfi Osta Nelis De La Rosa Madeleine Gómez	Desarrollo de objetivos específicos de investigación para sus trabajos de grado. (TESISTAS)
	David Pérez Dainer Bertel	Desarrollo de objetivos específicos de investigación (SEMILLERISTAS)
E-mail de Contacto	aminta_delahoz @corposucre.edu.co	
Teléfonos de Contacto	+57 312 2156477	
Área de la investigación (seleccionar una)	Contabilidad	
Línea de investigación	Gestión y Control de la Información Financiera	
Objetivo de Desarrollo Sostenible, relacionado con el proyecto.	Fomentar el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible (Nro. 8)	
Alianza	Investigadores de la Universidad de la Costa (CUC)	

2. Resumen del proyecto

Para el acercamiento de las normas colombianas al sistema contable internacional, se sancionó la Ley 1314 (Congreso de Colombia: 2009), sin embargo, a pesar de estas intenciones decretadas por ley, aún se aprecia en el medio la falta de manejo al menos técnico y procedimental del estándar en el sistema contable para la generación de información financiera con características puntuales sustentadas en las NIIF-IFRS. Tal es el caso de los instrumentos financieros visto como un contrato monetario entre dos partes con el que se puede operar y puede liquidarse, generándose un activo para el comprador y un pasivo financiero para el

vendedor, concretándose en una operación común de negocio. Por otra parte, desde el punto de vista del patrimonio como instrumento financiero es cualquier negocio jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la empresa que los emite una vez deducidos todos sus pasivos. Considerando estos instrumentos, particularmente los pasivos y patrimonio como fuentes de financiación externa e interna, se apunta al crecimiento empresarial centrado en la visión del negocio con intenciones de permanecer en el tiempo y a la vez consolidarse en los mercados donde compiten, para responder al planteamiento visionario establecido en favor de la organización y de la sociedad en aras de aportar al crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible. En atención a ello, la presente investigación se caracteriza por presentar un diseño no experimental, de campo; con un tipo de estudio descriptivo. El análisis se realizará mediante un estudio de casos aplicados a empresas representativas de cualquier sector de actividad de la ciudad de Sincelejo. Como fuentes de recolección de información primaria por el diseño y aplicación de un cuestionario dirigido a los sujetos responsables de llevar la contabilidad de las empresas observadas, así como la observancia de los documentos emitidos por el sistema contable junto con sus notas adjuntas. Se espera demostrar cómo los Instrumentos financieros pasivo - patrimonio como fuente de financiación aportan al crecimiento empresarial en especial de las pequeñas y medianas empresas que les permite fomentar el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible de la región.

3. Descripción del proyecto

3.1 Planteamiento del problema, pregunta problema y justificación

Los negocios en este siglo XXI apuntan a las necesidades centrales de las entidades económicas, de invertir su dinero para obtener un rendimiento económico deseado, encauzadas en el éxito empresarial. En tal sentido, los objetivos de la inversión empresarial se dirigen a la optimización de la operatividad con intenciones de verlos impactado en valores monetarios positivos generados por el negocio en marcha.

Sin embargo, es importante resaltar que el sustento de dichas inversiones requiere financiación por fuentes externas e internas, conocidas como instrumentos financieros de deuda y capital para apalancar activos. En este particular, los instrumentos de deuda se dan cuando la entidad emisora recibe un préstamo de un inversionista, como, por ejemplo, los bonos, sin embargo, aunque este es el caso más referenciado es importante reconocer que la operatividad de negocio por financiación externa es diversa enmarcada en diferentes plazos en un horizonte del corto, mediano y largo plazo.

Por otra parte, los instrumentos de capital basados en fondos propios que reflejan la propiedad de la entidad emisora, como acciones, que enmarca su participación y poder decisorio en la operatividad del negocio.

Ante esto, la gestión de estos instrumentos financieros se centra en la optimización de las finanzas, es decir, generar el mayor valor agregado en el manejo del dinero, para ello hay que considerar puntualmente lo enmarcado en el estándar NIIF-IFRS para su reconocimiento, medición, presentación y revelación. Para lograrlo es necesario considerar el balance entre los distintos instrumentos financieros puesto que la distribución de los mismos puede afectar las operaciones de la empresa; por ejemplo, cuando se tienen instrumentos de deudas, ahorro e inversión, hay que garantizar el cumplimiento oportuno de las obligaciones.

Por otra parte, mover los instrumentos de deudas hacia los de inversión, es decir, el financiamiento que se obtiene con la emisión de instrumentos de deuda tiene un costo

reconocido como el interés, por lo cual, en la gestión de los instrumentos financieros el movimiento debe reflejar un traslado de la deuda a la inversión o al ahorro.

En tal sentido, la inversión empresarial es redefinida por la creciente globalización apreciada en los mercados de valores, siendo esto un factor positivo para los empresarios al brindarles oportunidades para establecerse a nivel internacional e impulsar su crecimiento económico. En este particular, el crecimiento empresarial está centrado en la visión del negocio, es decir cómo permanecer en el tiempo y a la vez consolidarse en los mercados donde compiten las entidades económicas. En este particular, toda organización va en aras al crecimiento empresarial para responder al planteamiento visionario establecido en su favor, por lo cual se han diseñado planificaciones a lo largo de toda la línea de tiempo en que la compañía ha realizado sus actividades operativas.

Con base a lo anterior, si las organizaciones crecen empresarialmente, el desarrollo económico sostenido, inclusivo y sostenible de las regiones también se espera que beneficie puesto que mediante el aumento de los niveles de productividad y la innovación tecnológica se fomentan políticas que estimulen el espíritu empresarial con intenciones de involucrar a la sociedad.

En razón a los planteamientos antes expuestos, la presente investigación está orientada a responder la siguiente interrogante: ¿Cómo la utilización de los Instrumentos financieros de deuda y patrimonio fomentan el crecimiento empresarial, aportando a su vez al desarrollo económico sostenido, inclusivo y sostenible a la región?

3.2 Objetivos

General

Analizar los Instrumentos financieros de deuda - patrimonio para el fomento del crecimiento empresarial y desarrollo económico sostenido de Sincelejo.

Específicos

- Caracterizar la composición de los instrumentos financieros pasivo-patrimonio.
- Describir los requisitos generales a considerar según el estándar NIIF para pymes aplicados a los instrumentos financieros pasivo – patrimonio.
- Describir los tipos de crecimiento empresarial que se puede generar por la utilización de instrumentos financieros pasivo – patrimonio.
- Caracterizar la sostenibilidad económica como componente de priorización de atención en la ciudad de Sincelejo.
- Establecer la relación de la utilización de instrumentos financieros de deuda - patrimonio ante el crecimiento empresarial en aras del desarrollo económico sostenido de la ciudad de Sincelejo.

3.3 Referente teórico (principales teóricos e investigaciones relacionadas con las variables de estudio)

De acuerdo a Mantilla (2013) los instrumentos financieros se reconocen como un contrato de acuerdo a la revelación de la jerarquización de las mediciones siendo que el reconocimiento de instrumentos financieros es un proceso en el que se define que partidas se incluyen en los informes contables y cuando en función del tiempo es apropiado su inclusión en dichos

estados.

Teniendo en cuenta lo anterior, se reconoce lo emitido por la IASB 2015, donde se estima que un instrumento financiero implica la realización de un contrato para un negocio jurídico, en el cual las dos partes que participan en la transacción adquieren una responsabilidad que no les es posible evitar. En este sentido, se puede decir que el elemento determinante para identificar un activo o pasivo financiero será la existencia de un derecho (obligación) emanado de un contrato a recibir (entregar) efectivo u otro activo financiero.

Según lo descrito, se espera que el pasivo financiero o en su defecto el instrumento de capital, genere beneficios económicos en una línea de tiempo futura entendida por el IASB (2015), como los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla, siempre y cuando sean utilizados para la inversión de activos que sustenten la operatividad del negocio.

La información financiera ayuda a los suministradores de capital (instrumentos financieros de capital o de deuda) a tomar mejores decisiones, entre los beneficios también pueden incluirse mejores decisiones de la gerencia porque la información financiera que se usa de forma interna es preparada con propósito de información general.

Sin embargo, dada la aclaración anterior para esta investigación se toma el referente de la IASB (2015) donde se hace referencia a los instrumentos financieros de deuda y capital que generan activos mediante el contrato que se celebra. Se hace referencia a que primero debe existir un activo o un pasivo financiero y estos tienen que ir relacionados con el flujo de caja y de aquí nace la probabilidad de que le toque a dicha entidad recibir o pagar dinero, siendo este el contexto de la expresión de recibir beneficios económicos futuros.

Por lo que es necesario que los actores que interactúan en el entorno económico global reconozcan los fines propios de la aplicación de estos estándares IFRS a sus prácticas contables centrados en la emisión de informes cuali-cuantitativos de calidad totalmente comprendidos en cualquier esfera mundial para el establecimiento de negocios, operaciones internacionales, atracción de inversionistas potenciales, clientes, proveedores comprometidos, entre otros. Por otra parte, la información financiera se mejora en los sentidos de comparación bajo un mismo parámetro, las trabas al flujo de capitales se eliminan y el costo de estadísticas e información es menor. A su vez, mejora el análisis de riesgo crediticio y optimiza la competencia empresarial, entre otras acciones.

En este sentido, el estudio de los instrumentos financieros según el estándar NIIF-FRS para pymes es la base de esta investigación con intenciones de fomentar bajo una base cierta el crecimiento empresarial en aras de atender la inclusividad y sustentabilidad por el desarrollo económico en función de la sociedad.

3.4 Metodología (diseño de investigación, población, variables de estudio, instrumentos y procedimiento)

Se trata de un estudio descriptivo, de campo, no experimental. Iniciaré con una investigación bibliográfica que permita elaborar los fundamentos teóricos y luego se recolectará información sobre Instrumentos financieros de deuda y patrimonio para el fomento del crecimiento empresarial, considerando lo enunciado por los estándares internacionales de información financiera NIIF-IFRS para pymes. La investigación es de tipo descriptiva porque pretende analizar sistemáticamente las características principales del problema investigado, es decir, los instrumentos financieros pasivo – patrimonio como fuentes de financiación para la operatividad de los negocios y así permitirles a las empresas el crecimiento óptimo. De acuerdo a Hernández et al (2017) el propósito del investigador consiste en describir situaciones, eventos y hechos; esto es, decir cómo es y cómo se manifiesta determinado fenómeno.

Según Hernández et al (2017), los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades

o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Estos autores agregan que el estudio descriptivo mide, evalúa o recolecta datos sobre diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar. En este caso particular, se recolectarán datos referidos a las fuentes de financiación catalogadas como instrumentos financieros de deuda y de capital según el estándar de información financiera (IFRS).

Seguidamente, la técnica de investigación es un estudio de caso, visto por Martínez (2006) como el método que permite estudiar tanto un caso único como múltiples casos, abordando el fenómeno desde múltiples perspectivas. Ante esta consideración, el abordaje de los instrumentos financieros de deuda y de capital en las PYMES colombianas es pertinente, y más al reconocer según el DANE (2018) que las pymes ayudan con el 35% del Producto Interno Bruto, generan el 80% del empleo y constituyen el 90% del sector productivo del país. A nivel regional, la tarea de las pymes se evidencia fundamentalmente en una vasta generación de empleo una fuerte correlación del sector con el desempeño macroeconómico del país, tomando lo comentado por Londoño y Cortes (2017).

El análisis se realizará mediante un estudio de casos aplicado a empresas representativas de la ciudad de Sincelejo, caracterizada como pymes y que en la actualidad demuestren la aplicación integral del estándar NIIF para pymes en sus operaciones de negocios. Como fuentes de recolección de información primaria por el diseño y aplicación de un cuestionario dirigido a los sujetos responsables de llevar la contabilidad de las empresas observadas, así como la observancia de los documentos emitidos por el sistema contable junto con sus notas adjuntas.

Este trabajo se orienta hacia el diseño de una investigación de campo, no experimental. Según Muñoz (2012), en este tipo de investigación tanto el levantamiento de información como el análisis, comprobaciones, aplicaciones prácticas, conocimientos y métodos utilizados para obtener conclusiones, se realizan en el medio en el que se desenvuelve el fenómeno o hecho en estudio. En este sentido, la investigación de campo permite establecer una interacción entre los objetivos y el contexto de la situación que se estudia, a partir de una recolección de datos tomados de la realidad y de fuentes documentales utilizadas para avalar o complementar los resultados.

A este carácter se añade, que el tipo de diseño de la presente investigación es no experimental, pues se realizará sin manipular deliberadamente las variables objeto de estudio referenciadas a los instrumentos de deuda y capital según NIIF para pymes y por otro lado el crecimiento empresarial. Hernández et al (2017) expresan que se trata de una investigación donde no se hace variar en forma intencional las variables independientes, es decir, se observan los fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para después analizarlos. Los datos serán extraídos directamente de la realidad donde ocurren los hechos.

Con base a lo anterior, se define la secuencia de acciones metodológicas a seguir para la consecución de los objetivos planteados: Fase 1: Revisión de la bibliografía. Fase 2: Diseño del cuestionario, medición de la variable y fiabilidad de las escalas. Fase 3: Selección de la muestra representativa de empresas representativas de la ciudad de Sincelejo. Fase 4: Trabajo de campo. Fase 5: Codificación y tabulación de datos. Fase 6: Generación de producto(s) de investigación. Fase 7: Elaboración del informe final.

3.5 Cronograma (anexar formato de cronograma de actividades)

Fecha diligenciamiento: 11/03/202020	Facultad: Ciencias Administrativas, Económicas y Contables	Programa: Contaduría Pública								
Título del Proyecto: Instrumentos financieros de deuda - patrimonio para el fomento del crecimiento empresarial y desarrollo económico sostenido de la ciudad de Sincelejo		Fecha de inicio: Abril 2020								
Actividades	Año:									
	Mes 1:	Mes 2:	Mes 3:	Mes 4:	Mes 5:	Mes 6:	Mes 7:	Mes 8:	Mes 9:	Mes 10:
Acercamiento con el sector de actividad para exploración informal										
Revisión de materiales para abordaje de temática										
Construcción de Cuadro Operacional de variables										
Desarrollo de antecedente de investigación										
Desarrollo de marco teórico. Referentes de autores										
Desarrollo de marco metodológico										
Elaboración de encuesta y lista de cotejo.										
Aplicación de encuesta y lista de verificación										
Procesamiento de datos										
Análisis e Interpretación de resultados										
Conclusiones y Resumen										
Redacción de artículo o capítulo de libro										
Producto: Informe Final y Ajustes										

3.6 Bibliografía

- Amat, O., Perramon, J., Aguilã, S., Alemany, F., Carenys, J, Monfort, E., Moya, S., Monllau, T., Olivarew E., Reguant, F., y Soldevila, P. (2005) Comprender Las Normas Internacionales de Contabilidad NIC. Ediciones Gestión 2000. Planeta DeAgostini Profesional y Formación, S.L. Impreso en España.
- Álvarez Álvarez, Harold (2002). Adopción o Armonización de la Normativa Contable. Ponencia presentada en el segundo coloquio Internacional de la Contaduría Pública. Bogotá-Colombia.27 y 28 del 2002

- Blanco Luna, Yanel (2005) Normas Nacionales e Internacionales de Información Financiera. Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia. Impreso y hecho en Venezuela.
- Cardozo H. (2014) IFRS/NIIF para el sector solidario aplicadas a las PYME. Modelo catálogo de cuentas. Edición: Primera
- Carvalho J. (2009) Patrimonio de las sociedades comerciales. Edición: Segunda.
- Carvalho J. (2010) Estados financieros. normas para su preparación y presentación. Edición: Segunda.
- Estupiñán R. (2009) Estado de flujo de efectivo. Edición: Segunda.
- Fierro A., Fierro F., Fierro F. (2016) Contabilidad de pasivos con estándares internacionales para PYMES. Edición: Tercera.
- Fierro A., Fierro F. (2015). Contabilidad de activos. Edición: tercera.
- Fierro A. (2015). Contabilidad general con enfoque NIIF para las PYMES. Edición: Quinta.
- Fierro A. (2011). Contabilidad de patrimonio. Edición: Cuarta.
- Gómez O., De La Hoz A., De La Hoz B. (2010). Armonización de las NIC/NIIF en las prácticas contables de entes emisores no financieros que cotizan en la Bolsa de Valores de Caracas, Venezuela. Revista Contaduría y Administración, Universidad UNAM, México.
- Mantilla Samuel (2016). Estándares Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS/NIIF). ECOE Ediciones, Bogotá – Colombia.
- Mantilla S. (2015). Estándares normas internacionales de información financiera IFRS/NIIF. Edición: Quinta.
- Mantilla S. (2013). IFRS/NIIF para PYMES. Edición: Primera.
- Mantilla S. (2013). Los IFRS/NIIF plenos. Edición: Primera.
- Mantilla S. (2009). Contabilidad a valor razonable. Edición: Primera.
- Vázquez N. y Díaz M. (2013). Normas internacionales de información financiera (NIIF-IFRS): Principios y ejercicios avanzados de contabilidad global. PROFIT Editorial.

4. Resultados/productos esperados y potenciales beneficiarios

4.1 Aporte de conocimientos para la solución de problemas y el desarrollo de potencialidades regionales. (Aumentos de productividad, incremento de las exportaciones, diseño de políticas, transferencia de capacidades, etc.)

Resultado/Producto esperado	Indicador	Beneficiario

4.2. Aporte de conocimientos para el fortalecimiento de procesos de gestión regional del desarrollo científico, tecnológico y de la innovación. (construcción de espacios de interacción entre actores, volumen de recursos gestionados, consolidación del ente ejecutor en la promoción de CyT, construcción de cooperación científica internacional. etc.)

Resultado/Producto esperado	Indicador	Beneficiario

4.3 Generación de nuevo conocimiento. (Incluye resultados/productos que corresponden a nuevo conocimiento científico o tecnológico o a nuevos desarrollos o adaptaciones de tecnología, etc.)

Resultado/Producto esperado	Indicador	Beneficiario
Postulación de capítulo de libro	1	Comunidad académica y científica, así como sociedad en general
Postulación de Artículo	1	

4.4 Fortalecimiento de la capacidad científica regional (Incluye resultados/productos tales como formación de recurso humano (jóvenes investigadores, postgrado, formación de emprendedores), realización de cursos relacionados con las temáticas de los proyectos, formación y consolidación de redes de investigación, etc.)

Resultado/Producto esperado	Indicador	Beneficiario
Trabajos de Grado	1	Estudiantes del Programa - Tesistas

4.5 Apropiación social del conocimiento (Incluye aquellos resultados/productos que son estrategias o medios para divulgar o transferir el conocimiento o tecnologías generadas en el proyecto a los beneficiarios potenciales y a la sociedad en general. Incluye tanto las acciones conjuntas entre investigadores y beneficiarios como artículos o libros divulgativos, cartillas, videos, programas de radio, presentación de ponencias en eventos, entre otros.

Para cada uno de los resultados/productos esperados identifique (en los cuadros a continuación) indicadores de verificación (ej: publicaciones, patentes, registros, videos, certificaciones, etc.) así como, las instituciones, gremios y comunidades beneficiarias, nacionales o internacionales, que podrán utilizar los resultados de la investigación para el desarrollo de sus objetivos, políticas, planes o programas.

Resultado/Producto esperado	Indicador	Beneficiario

5. Impactos esperados a partir del uso de los resultados:

Impacto Esperado	Plazo: corto (1-4 años), mediano (5-9 años), largo (10 años o más)	Indicador verificable	Supuestos*
Concientización sobre el tratamiento contable de los instrumentos	Corto plazo	Un documento que exponga la apropiación de las prácticas contables	Disposición de la comunidad (empresario) a recibir y brindar información financiera; así como a actualizar y aplicar los

financieros pasivo y de patrimonio según el sistema estandarizado NIIF para pymes		de los instrumentos financieros pasivo y de patrimonio	estándares contables establecidos.
---	--	--	------------------------------------

Los impactos esperados son una descripción de la posible incidencia del uso de los resultados del proyecto en función de la solución de los asuntos o problemas estratégicos regionales abordados. Se pueden lograr en el corto, mediano y largo plazo, como resultado de la aplicación de los conocimientos o tecnologías generadas y/o apropiadas en el área temática en la cual se inscribe el proyecto. Los impactos pueden agruparse, entre otras, en las siguientes categorías: capacidad científico-tecnológica, impactos sociales, económicos, ambientales, de productividad y competitividad.

Los supuestos indican los acontecimientos, las condiciones o las decisiones, necesarios para que se logre el impacto esperado.

6. Presupuesto

(Anexar formato de presupuesto de investigación)

Fecha de diligenciamiento: 11/03/2020	
Facultad: Ciencias Administrativas Económicas y Contables	Programa: Contaduría Pública
Título del proyecto: Instrumentos financieros de deuda - patrimonio para el fomento del crecimiento empresarial y desarrollo económico sostenido de la ciudad de Sincelejo	
Fecha de inicio:	Abril 2020
Fecha de terminación:	Diciembre 2020

Los siguientes cuadros de presupuesto deben totalizarse (cada columna y fila) en pesos colombianos.

Presupuesto global por fuentes de financiación (en millones \$)			
RUBROS	FUENTES		TOTAL
	1	2	
	CORPOSUCRE	CUC	
Personal	Contrapartida	Contrapartida	
Materiales y suministros	0.00	0.00	0.00
Salidas de campo	0.00	0.00	0.00
Publicaciones y material bibliográfico			
TOTAL			0.00

II PARTE. EL CIERRE DEL PROYECTO

I. INFORMACIÓN GENERAL

INFORME CIERRE	ANO	MES	DIA
	2020	12	15

Nombre del proyecto:	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA - PATRIMONIO PARA EL FOMENTO DEL CRECIMIENTO EMPRESARIAL Y DESARROLLO ECONÓMICO SOSTENIDO DE LA CIUDAD DE SINCELEJO				
Proyecto Financiado:	SI		NO	X	Fecha de convocatoria: Marzo 2020
Duración del proyecto:	9 meses				
Fecha de inicio:	Abril 2020			Fecha de finalización:	Diciembre 2020

Investigador principal	AMINTA ISABEL DE LA HOZ SUAREZ
Co-investigador(es)	Diana Paternina (CORPOSUCRE) Roberto Díaz (CUC)
Grupo de Investigación donde tributa el Proyecto de Investigación	GIAEC
Estudiantes Vinculados	Lila Oyola Derfi Osta Nelis De La Rosa Madeleine GómezDavid Pérez Dainer Bertel
Semillero de Investigación donde tributa el Proyecto de Investigación	SIAEC
Programa(s) Académico(s) donde tributa el Proyecto de Investigación	CONTADURÍA PÚBLICA

II. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo general:	Analizar los Instrumentos financieros de deuda - patrimonio para el fomento del crecimiento empresarial y desarrollo económico sostenido de Sincelejo.
--------------------------	--

Objetivos Específicos	Producto(s) esperado CANTIDAD	Alcanzado(s) CANTIDAD
Caracterizar la composición de los instrumentos financieros pasivo-patrimonio.	1 Trabajos de Grado (pregrado)	2 Trabajos de Grados culminados
Describir los requisitos generales a considerar según el estándar NIIF para pymes aplicados a los instrumentos financieros pasivo – patrimonio.		2 Capítulo de Libro publicado 1 Artículo postulado a espera de revisión 2 Ponencias en congreso

Describir los tipos de crecimiento empresarial que se puede generar por la utilización de instrumentos financieros pasivo – patrimonio.	1 Capítulo de Libro postulado	internacional 1 Ponencia en Congreso Nacional
Caracterizar la sostenibilidad económica como componente de priorización de atención en la ciudad de Sincelejo.	1 Artículo científico postulado	1 Conferencia Internacional 1 Memoria en Congreso Internacional 3 Artículos de investigación publicados
Establecer la relación de la utilización de instrumentos financieros de deuda - patrimonio ante el crecimiento empresarial en aras del desarrollo económico sostenido de la ciudad de Sincelejo.		

III. PRESUPUESTO EJECUTADO

RUBROS DE PRESUPUESTO	VALOR MONETARIO \$	EJECUCIÓN PRESUPUESTAL	VALOR MONETARIO \$
OBSERVACIONES GENERALES	NO APLICA / SIN FINANCIACIÓN		

IV. LIMITACIONES PARA LA EJECUCIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Realizar la descripción de las limitaciones presentadas durante la ejecución del proyecto de investigación

Las concernientes a las vividas por el efecto pandémico que limitó el acercamiento con empresas de la ciudad de Sincelejo, por eso se aprovecharon enlaces con ACE COMADERAS y PEPITAS PRENS para el desarrollo de la presente investigación.

V. PRODUCTOS DE INVESTIGACIÓN GENERADOS

Realizar la descripción de los productos alcanzado en la investigación

DIFUSIÓN EN EVENTOS CIENTÍFICOS (PONENCIAS)

Congreso (s) Nacional.

Nombre del congreso, título de la ponencia - conferencia, autor (es), año, mes, Registro de Memorias. ISSN.



Congreso de Investigación Científica en Ciencias Jurídicas y Económicas. PONENCIA: Estándar NIIF-IFRS para expresar la operatividad de negocios en la economía colombiana. Bertel Buelvas, Dainer / Pérez Domínguez, David / De La Hoz Suárez, Aminta / Rodríguez Tovar, Liliana. 2020 – Octubre.

Congreso (s) Internacional.

Nombre del congreso, título de la ponencia - conferencia, autor (es), año, mes, Registro de Memorias. ISSN.

III Congreso Internacional Virtual de Gestión del Conocimiento perspectiva multidisciplinaria. PONENCIA: Instrumentos de financiación y sostenibilidad económica de una empresa comercializadora de productos nacionales e importados del ramo de la construcción y el hogar Aminta De La Hoz Suárez / Nelis De La Rosa Romero / Derfi Osta Campo. 2020- agosto. Registro de Memorias ISBN:978-980-433-013-1 con número de depósito legal:ME2020000080.

III Congreso Internacional Virtual de Gestión del Conocimiento perspectiva multidisciplinaria. PONENCIA: Utilización de instrumentos financieros de deuda-patrimonio como estrategia de crecimiento empresarial en emprendimiento en Sincelejo – Colombia. Aminta De La Hoz Suárez / Madeleine Gómez Murillo / Lila Marcela Oyola López. 2020- agosto. Registro de Memorias ISBN:978-980-433-013-1 con número de depósito legal: ME2020000080

II Congreso de Fiscalidad y Finanzas. “Consecuencias Económicas, Políticas y Oportunidades en tiempos de CORONA VIRUS”; CONFERENCIA: ALGUNAS IMPLICACIONES DEL COVID-19 EN LOS ESTADOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN Y REVELACIÓN SEGÚN EL ESTÁNDAR NIIF. Aminta De La Hoz Suárez. 2020 - Julio. Guayaquil – Ecuador, (Virtual) Sello Editorial Estudio de Investigación y Desarrollo Empresarial Académico E-IDEA OMWIN, S.A ISBN 978-9942-805-16-4.

Jornada (s) / Seminario (s).

Nombre del evento, título de la ponencia - conferencia, autor (es), año, mes, Registro de Memorias. ISSN.

Artículo (s).

Nombre de la revista, título del artículo, autor (es), año, mes, volumen, número, página inicial y final. ISSN.

Revista disciplinaria en Ciencias Económicas y Sociales (SUMMA: 2020). Decisiones de inversión operativa financieras en empresas importadoras de motores para vehículos. Aminta De La Hoz, Arminda Mendoza, Martha E. González. Vol. 2, Nro. 2. <https://aunarcali.edu.co/revistas/index.php/RDCES/article/view/134>

Revista disciplinaria en Ciencias Económicas y Sociales (SUMMA: 2020), Aplicabilidad del principio contable de negocio en marcha en tiempos de covid-19. Aminta De La Hoz, Martha E. González, Emily Lugo, María E. Arenilla. Vol. 2, Nro. ESPECIAL. <https://aunarcali.edu.co/revistas/index.php/RDCES/article/view/160>

Revista Polo del Conocimiento (2020). Convergencia hacia el estándar de normas internacionales de información financiera. caso: sistema empresarial colombiano. Aminta De La Hoz Suárez. DOI: 10.23857/pc.v5i8.1619

Libro (s).

Título del libro, ISBN, fecha de publicación, autor (es), editorial, lugar de publicación.

Capítulo de libro (s).

Título del libro, título del capítulo, ISBN del libro en el que está incluido el Capítulo, fecha de publicación, autor(es), editorial y lugar de publicación.

Gestión del Conocimiento perspectiva multidisciplinaria (2020). Instrumentos de financiación y sostenibilidad económica de una empresa comercializadora de productos nacionales e importados del ramo de la construcción y el hogar Aminta De La Hoz Suárez / Nelis De La RosaRomero / Derfi Osta Campo. Vol. 24. Fondo Editorial Universitario de la Universidad Nacional Experimental Sur del Lago Jesús María Semprúm. ISBN:978-980-433-013-1.

Gestión del Conocimiento perspectiva multidisciplinaria (2020). Utilización de instrumentos financieros de deuda-patrimonio como estrategia de crecimiento empresarial en emprendimiento en Sincelejo – Colombia. Aminta De La Hoz Suárez / Madeleine Gómez Murillo / Lila Marcela Oyola López. Vol. 24. Fondo Editorial Universitario de la Universidad Nacional Experimental Sur del Lago Jesús María Semprúm. ISBN:978-980-433-013-1.

Memorias del II Congreso de Fiscalidad y Finanzas. “Consecuencias Económicas, Políticas y Oportunidades en tiempos de CORONA VIRUS” (2020). Algunas implicaciones del covid-19 en los estados financieros: reconocimiento, medición y revelación según el estándar NIIF. Aminta De La Hoz Suárez. Sello Editorial Estudio de Investigación y Desarrollo Empresarial Académico E-IDEA OMWIN, S.A ISBN 978-9942-805-16-4.

Productos tecnológicos patentados o en proceso de concesión de la patente. Patente obtenida o solicitada por vía PCT o tradicional y Modelo de utilidad.

Título, fecha, autor(es), número de la patente o del registro y lugar de publicación.

PRODUCTOS GENERACIÓN DE NUEVO CONOCIMIENTO (APROBADOS Y ESPERANDO PUBLICACIÓN)

Artículo (s).

Nombre de la revista, título del artículo, autor (es), año, mes, volumen, número, página inicial y final. ISSN.

Libro (s).

Título del libro, ISBN, fecha de publicación, autor (es), editorial, lugar de publicación.

Capítulo de libro (s).

Título del libro, título del capítulo, ISBN del libro en el que está incluido el Capítulo, fecha de publicación, autor(es), editorial y lugar de publicación.

Productos tecnológicos patentados o en proceso de concesión de la patente. Patente obtenida o solicitada por vía PCT o tradicional y Modelo de utilidad.

Título, fecha, autor(es), número de la patente o del registro y lugar de publicación.

PRODUCTOS GENERACIÓN DE NUEVO CONOCIMIENTO (POSTULADOS)

Artículo (s).

Nombre de la revista, título del artículo, autor (es), año, mes, volumen, número, página inicial y final. ISSN.



Estándar NIIF-IFRS para expresar la operatividad de negocios en la economía colombiana. Bertel Buevas, Dainer / Pérez Domínguez, David / De La Hoz Suárez, Aminta / Rodríguez Tovar, Liliana.

Libro (s).

Título del libro, ISBN, fecha de publicación, autor (es), editorial, lugar de publicación.

Capítulo de libro (s).

Título del libro, título del capítulo, ISBN del libro en el que está incluido el Capítulo, fecha de publicación, autor(es), editorial y lugar de publicación.

Productos tecnológicos patentados o en proceso de concesión de la patente.

Título, fecha, autor(es), número de la patente o del registro y lugar de publicación.

Otros Productos (Por ejemplo, Manual, Cartilla informativa, Plan de negocio ...)

Título, fecha, autor(es)

PRODUCTOS DE FORMACIÓN DE RECURSO HUMANO

Tesis de Doctorado. Dirección o co-dirección o asesoría de Tesis de Doctorado.

Título, autor, institución, director, año, codirectores, reconocimientos

Trabajo de grado de Maestría. Dirección o co-dirección o asesoría de Trabajo de grado de maestría.

Título, autor, institución, director, año, codirectores, reconocimientos

Trabajo de grado de Pregrado. Dirección o co-dirección o asesoría de Trabajo de grado pregrado.

Título, autor, institución, director, año, codirectores, reconocimientos

Instrumentos de financiación y crecimiento económico sostenido de la empresa ACE COMADERAS. Derfi Osta C. y Nelis de la Rosa. Director Aminta De La Hoz Suárez, Codirector Emily Lugo Hernández. Diciembre 2020.

Crecimiento empresarial por la utilización de Instrumentos financieros de deuda y patrimonio en la empresa PEPITA PRENS. Madelein Gómez y Lila Oyola. Director Aminta De La Hoz Suárez, Codirector Martha E. González. Diciembre 2020.

Proyecto de extensión y responsabilidad social.

Nombre del proyecto de extensión universitaria, fecha de inicio, fecha de finalización (en el caso que haya finalizado), institución(es) o entidad(es) vinculadas(s), investigador principal o gestor, investigadores participantes, nombre de la comunidad o comunidades participantes.