



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

DICIEMBRE – ABRIL 2022

EXAMEN COMPLEXIVO O FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERIA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA:

**GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA INDUARROZ PALESTINA S.A AÑO
2020-2021**

EGRESADA:

MACIAS CEDEÑO MELBA MAY

TUTOR:

ING. DARLIN AGNELIO GAROFALO VELASCO

AÑO:

2022

INTRODUCCIÓN

En la presente investigación, establece una guía ventajosa para quien ejerza la dirección administrativa y financiera de las industrias de comercialización arroceras, que investigan aplicar alternativas o estrategias de procedimiento a los niveles de fluidez que una institución firme debe maniobrar para su desarrollo corporativo, con el enfoque de obtener excelencia y calidad en forma eficaz, certificando el éxito, en un mundo altamente competidor.

Un inapreciable servicio de los recursos financieros para una institución de mercadeo, reconoce aspectos necesarios como: estrategias contables, definir objetivos financieros y manejos de leyes para cada departamento de la empresa, lo cual proporcionará como resultado la eficacia y estabilidad en las operaciones financieras y contables de la misma.

Según (EMIS, 2021, pág. 1), menciona que Induarroz Palestina S.A. Indupalestina es una empresa en Ecuador, con sede principal en Colimes. La empresa fue fundada en 30 de enero de 2014. Actualmente emplea a 20 personas.

El objetivo principal es realizar un informe de verificación sobre la gestión financiera de la empresa Induarroz situada en Palestina a través del análisis vertical y horizontal conjuntamente de la concentración de los datos económicos pertinentes, y precisar un plan importante con el propósito de ayudar en la optimización y administración de los patrimonios financieros.

El presente trabajo de investigación está bajo la sub línea investigativa “Gestión tributaria, financiera ” ya que esta se basará en el área financiera de la empresa donde se empleará el método inductivo - deductivo, donde el inductivo utilizará las premisas

específicas para obtener la conclusión general, donde se recolectará datos utilizando métodos de entrevistas y observación en la empresa Induarroz, por otro lado la institución facilitará los estados financieros del año 2020-2021 para su respectivo análisis.

RESUMEN

La presente investigación cuenta con un modelo de gestión financiera encaminado en las empresas arroceras ecuatorianas, dividiendo a la definición del marco conceptual y teórico, análisis del escenario actual del sector y resultados. En la investigación se emplearon distintas fuentes primarias de datos como: encuestas a empresarios y entrevistas a líderes de opinión, contadores del sector o gerentes financieros, de acuerdo a la muestra escogida por la metodología de datos estadístico. El modelo de gestión financiera perfeccionado, contiene herramientas diseñados para ser implementado por las empresas, enfocado en los objetivos estratégicos financieros importantes, los mismos que se encaminan en conseguir la liquidez forzosa y generar utilidad para el mantenimiento de los ordenamientos empresariales. El modelo conserva cuatro fases para ir sentenciando la información e ejecución en las empresas del sector arrocero, las fases poseen como fondo los siguientes mecanismos que se interrelacionan entre sí: liquidez, contabilidad, tributario, control interno y presupuestos, en la implementación se tiene como expectativa que las empresas puedan negociar de forma eficaz para la toma decisiones pertinentes en base a la información concebida. El diseño del modelo de gestión financiera, adicionalmente esta proporcionado para que pueda ser realizado por cualquier industria del sector arrocero, sea que proteja la estructura de la empresa para el beneficio de servicios o con convenio de terceros.

Palabras clave: Estrategias, Liquidez, Modelo de gestión financiera, Rentabilidad, Toma de decisiones, Sector arroz

SUMMARY

This research has a financial management model aimed at Ecuadorian rice companies, dividing the definition of the conceptual and theoretical framework, analysis of the current scenario of the sector and results. Different primary data sources were used in the research, such as: surveys of businessmen and interviews with opinion leaders, sector accountants or financial managers, according to the sample chosen by the statistical data methodology. The perfected financial management model contains tools designed to be implemented by companies, focused on important financial strategic objectives, which are aimed at achieving forced liquidity and generating profit for the maintenance of business regulations. The model retains four phases to sentence the information and execution in the companies of the rice sector, the phases have as background the following mechanisms that interrelate with each other: liquidity, accounting, tax, internal control and budgets, in the implementation it has as expectation that companies can negotiate effectively to make relevant decisions based on the information conceived. The design of the financial management model is additionally provided so that it can be carried out by any industry in the rice sector, whether it protects the structure of the company for the benefit of services the or with a third party agreement.

Keywords: Strategies, Liquidity, Financial management model, Profitability, Decision making, Rice sector

DESARROLLO

Según Freire (2019), realizó un trabajo investigativo titulado, “Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga de arroz por carretera del cantón Quito”. La investigación presenta un modelo de gestión financiera enfocado en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera, partiendo de la definición del marco teórico y conceptual, análisis de la situación actual del sector y resultados. (pág. 3)

Se puede acotar que el esquema del modelo de gestión financiera, que utilizaron estaba apropiado para ser utilizado por cualquier institución del sector de transporte de arroz, ya que su objetivo general es desarrollar una propuesta a través de un modelo financiero para las empresas ecuatorianas, que permiten tomar mejoras en sus decisiones para fortalecer la rentabilidad de la misma.

Según Carrillo (2018), realizó un trabajo investigativo titulado: La gestión financiera y la liquidez de la empresa “azulejos Peli leo”. El presente trabajo de investigación se ejecuta con el objeto de mejorar la gestión financiera que al momento maneja la empresa con ciertos inconvenientes que inciden directamente en la liquidez de la misma. Estos elementos que forman parte de la situación financiera de la empresa cumplen aspectos de trascendencia invaluable en las operaciones tanto contables, financieras como administrativas de una organización; es por esta razón que se deben encontrar las falacias existentes en dichos procedimientos para que la alta gerencia obtenga la información contable real y veraz, facilitando la toma de decisiones dentro del ámbito administrativo – financiero. (pág. 32)

Es decir, en la actualidad las empresas del Ecuador tratan de buscar liquidez plena, por lo tanto, estas empresas no intervienen adecuadamente su gestión economía y financiera.

Cifuentes (2015) en la tesis titulada: “Gestión financiera y su impacto en la Rentabilidad de la microempresa Skynet del Cantón Quevedo, año 2012”. Tuvo como objetivo evaluar la incidencia de la Gestión Financiera en la Rentabilidad de la microempresa Skynet del Cantón Quevedo, año 2012.

Se puede acotar, que las actividades financieras protegidas por Skynet logran incrementar y mejorar su nivel de cuidado de los intereses de la empresa mejorando el nivel de rentabilidad.

Empresa

Según Austelia (2019), Una empresa es una persona o la agrupación de personas que combinan recursos materiales, humanos, financieros y habilidades administrativas para el logro de un propósito específico como, por ejemplo: producir un bien o servicio que satisfaga las necesidades de la demanda y obtener una utilidad económica o social. (pág. 11)

Estrategia

La estrategia monopoliza una planeación legítima, al respeto que las empresas cumplen sus metas definidas las estrategias tienen un curso de acción que permitirá cumplir las misma. Por lo tanto, se establece un nuevo direccionamiento de estrategia, el cual ha determinado el concepto de estrategia como “un piloto en un estándar de acciones o decisiones”; es decir, el modelo se formó en un producto con estrategia deseada.

Objetivos estratégicos

Los objetivos estratégicos son las consecuencias que la institución necesita alcanzar entre un periodo de tiempo determinado, y constan en resultados basados en la misión, la visión y los valores empresariales. Donde a continuación, se ha apreciado concretar diferentes ejemplos de objetivos estratégicos a través de la base de las cuatro perspectivas que son las siguientes: financiera, del cliente, procesos internos y crecimiento & desarrollo.

Tabla 1.
Tipos de objetivos estratégicos

Financieros	Del Cliente	Procesos Internos	Crecimiento y Desarrollo
<ul style="list-style-type: none">• Corto Plazo• Generar utilidad• Mantener Liquidez para operar• Optimizar el uso del capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none">• Corto Plazo• Satisfacción del cliente• Retención del cliente• Rentabilidad por cliente	<ul style="list-style-type: none">• Corto Plazo• Nuevos productos o servicios• Calidad en procesos• Optimización de costos	<ul style="list-style-type: none">• Largo Plazo• Satisfacción de empleados• Retención de empleados• Oportunidad en sistemas de información

Elaborado por: Macias Cedeño Melba May

Análisis Financiero Integral

Según Díaz (2020), menciona que el análisis financiero integral, también conocido como análisis financiero sistemático, es un conjunto de herramientas y métodos agrupados en cuatro componentes. Tanto de manera individual como en conjunto, proveen información relevante para la toma de decisiones, principalmente en temas de inversión y financiamiento; no obstante, la cantidad de información que generan, son suficientes para crear y evaluar políticas de compra, venta, de proveedores, cobranza entre otros (pág. 1)

Analizando los componentes del análisis financiero integral son: Situación financiera, Financiamiento, riesgo y estructura de capital.

Donde los cuatro componentes se observan a través de los diversos métodos y herramientas antes indicados. Asimismo, es oportuno indicar que los tres iniciales son elementos de insumo para determinar la distribución de capital.

1. Situación financiera

Según Díaz (2020), De los cuatro componentes, este es el que requiere mayor conocimiento contable. Para su estudio necesitaremos dos herramientas: balance general (describe la posición financiera de la empresa) y estado de resultados (resume los ingresos y gastos de una empresa a lo largo de un periodo contable). Los métodos de análisis e interpretación más comunes para estos estados financieros se realizan mediante el análisis horizontal y vertical. (pág. 12)

La situación financiera es el dato fundamental para el análisis horizontal donde se debe tener el elemento necesario para la comparación, es decir que para ejecutarlo se necesitará al menos dos periodos de tiempo: el/los periodos a comparar y el periodo base.

INDUARROZ PALESTINA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

		ANALISIS HORIZONTAL		
ACTIVO CORRIENTE	AÑO 1	AÑO 2	VARIACION ABSOLUT	VARIACION RELATIVA
efectivo y equivalente de efectivo	\$ 20.117,99	\$ 37.736,27	\$ 17.618,28	88%
Ctas x cobrar	\$ 79.971,47	\$ 99.628,37	\$ 19.656,90	25%
Credito tributario	\$ 8.173,19	\$ 20.373,79	\$ 12.200,60	149%
Inventario de producto terminado	\$ 27.418,71	\$ 55.416,14	\$ 27.997,43	102%
inventario de materia prima	\$ 748,25	--	\$ 0,00	0%
Total de Activo Corriente	\$ 136.429,61	\$ 213.154,57	\$ 76.724,96	56%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Equipo de computo	\$ 1.900,00	\$ 5.300,00	\$ 3.400,00	179%
Total de Activo No Corriente	\$ 1.900,00	\$ 5.300,00	\$ 3.400,00	179%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 138.329,61	\$ 218.454,57	\$ 80.124,96	58%
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias	\$ 1.599,02	\$ 4.370,66	\$ 2.771,64	173%
Obligaciones tributarias	\$ 600,00	\$ 681,55	\$ 81,55	14%
Obligaciones con el IESS	\$ 599,39	\$ 1.024,56	\$ 425,17	71%
Beneficios a los empleados	\$ 189,69	\$ 5.107,00	\$ 4.917,31	2592%
Ctas x pagar	\$ 48.698,95	\$ 66.777,89	\$ 18.078,94	37%
otros pasivo a corto plazo	\$ 2.999,01	\$ 7.851,39	\$ 4.852,38	162%
Total de Pasivo Corriente	\$ 54.686,06	\$ 85.813,05	\$ 31.126,99	57%
PASIVO NO CORRIENTE				
Prestamos de accionistas	\$ 52.999,13	\$ 53.770,37	\$ 771,24	1%
Total de Pasivo No Corriente	\$ 52.999,13	\$ 53.770,37	\$ 771,24	1%
TOTAL DE PASIVOS	\$ 107.685,19	\$ 139.583,42	\$ 31.898,23	30%
PATRIMONIO				
Capital Social	\$ 810,00	\$ 1.205,00	\$ 395,00	49%
Utilidad del ejercicio	\$ 29.834,42	77.666,15	\$ 47.831,73	160%
Total de Patrimonio	\$ 30.644,42	\$ 78.871,15	\$ 48.226,73	157%
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	\$ 138.329,61	\$ 218.454,57	\$ 80.124,96	58%

Elaborado por: Macias Cedeño Melba May

Fuente: Estado de Situación Financiera 2020 de la Empresa Induarroz Palestina S.A

Para la elaboración del **análisis horizontal** de los años 1 y 2 se resaltó tener en cuenta a los cálculos principales del Estado de Situación Financiera. Donde el año 1 el activo corriente ha tenido monetariamente USD \$ 1.38.329,61, en correlación al año 2 existe un incremento de USD\$ 80.124,96, semejante al 58%, por lo cual, se observa que en el año 2 el inventario aumento con respecto al año 1, esto se proporcionó por ventaja de venta de arroz.

Para el **análisis vertical** también se utilizará el balance general y el estado de resultados. A incompatibilidad del análisis horizontal, en el análisis vertical se tomará en cuenta un periodo de tiempo, ya que su propósito no es comparar, sino establecer la

estructura de la situación financiera del proyecto y calculará los indicadores exactos del periodo analizado. Esto se realiza a través del uso de:

Razones simples o estándar: también conocidas como ratios o indicadores financieros, se utilizan para medir el desempeño y “salud” financiera de una organización. No es más que una división entre dos datos financieros directos. Existen muchas y muy diversas, pero las más importantes son las de solvencia, liquidez y rentabilidad. Cuando las razones simples son calculadas y comparadas con un “estándar” externo (como el sector, industria o región), se convierten en razones estándar. Es importante mencionar que más allá del simple resultado, lo relevante de las razones es la interpretación de las mismas, ya sea a manera de diagnóstico, planeación o evaluación. (Díaz, 2020, pág. 14)

INDUARROZ PALESTINA S.A		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020		
ACTIVO CORRIENTE		ANALISIS VERTICAL
efectivo y equivalente de efectivo	\$ 20.117,99	15%
Ctas x cobrar	\$ 79.971,47	58%
Credito tributario	\$ 8.173,19	6%
Inventario de producto terminado	\$ 27.418,71	20%
inventario de materia prima	\$ 748,25	1%
Total de Activo Corriente	\$ 136.429,61	99%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Equipo de computo	\$ 1.900,00	1%
Total de Activo No Corriente	\$ 1.900,00	1%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 138.329,61	100%
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	\$ 1.599,02	1%
Obligaciones tributarias	\$ 600,00	0%
Obligaciones con el IESS	\$ 599,39	0%
Beneficios a los empleados	\$ 189,69	0%
Ctas x pagar	\$ 48.698,95	35%
otros pasivo a corto plazo	\$ 2.999,01	2%
Total de Pasivo Corriente	\$ 54.686,06	40%
PASIVO NO CORRIENTE		
Prestamos de accionistas	\$ 52.999,13	38%
Total de Pasivo No Corriente	\$ 52.999,13	38%
TOTAL DE PASIVOS	\$ 107.685,19	78%
PATRIMONIO		
Capital Social	\$ 810,00	1%
Utilidad del ejercicio	\$ 29.834,42	22%
Total de Patrimonio	\$ 30.644,42	22%
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	\$ 138.329,61	100%

Elaborado por: Macías Cedeño Melba May

Fuente: Estado de Situación Financiera 2020 de la Empresa Induarroz Palestina S.A

Con base en el análisis vertical elaborado al Balance General como se muestra, se puede equiparar que los inventarios simbolizan un 100% del total de los Activos, existiendo la empresa una negociante dedicada a la venta de arroz.

Analisis Vertical

VENTAS NETAS	\$ 106.061,95	100%
Costo de Ventas	\$ 74.192,80	70%
UTILIDAD BRUTA	\$ 31.869,15	30%
Gastos administrativos	\$ 5.443,77	5%
UTILIDAD OPERACIONALES	\$ 26.425,38	25%
Otros ingresos	\$ 3.748,89	4%
Otros egresos	\$ 89,45	0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 30.263,72	29%
Provision para impuesto a la renta	\$ 429,30	0%
UTILIDAD NETA	\$ 29.834,42	28%

Elaborado por: Macias Cedeño Melba May

Fuente: Estado de Situación Financiera 2020 de la Empresa Induarroz Palestina S.A

En el siguiente estado financiero se puede constatar que el margen de utilidad neta cuenta con un 28% donde las ventas netas menos el costo de venta representa un 70%, quedando una utilidad bruta del 30%.

2. Financiamiento

El estado financiero permitirá cuantificar las cantidades de recursos necesarios para implementar una actividad económica, es decir se contemplará los presupuestos, el punto de equilibrio y el flujo efectivo. Donde la determinación de los orígenes de estos recursos se realizará en el componente actual.

Según Díaz (2020), menciona que el Presupuesto: documento que contiene las estimaciones de ingresos y egresos por la realización de una actividad económica en un periodo determinado. Los más comunes son los presupuestos de ventas y de producción, o bien el denominado presupuesto maestro, el cual contempla todos los presupuestos habidos y por haber. (pág. 12)

Según Díaz (2020), menciona que el Flujo de efectivo: también llamado flujo de caja, es considerado como una de las herramientas de mayor importancia, pues permite apreciar las entradas y salidas de efectivo en un periodo determinado. La elaboración de este estado financiero permite identificar los excesos y faltantes de efectivo, con el fin de invertirlos (en el primer caso) y solicitar préstamos o realizar ajustes en la operación (en el segundo). Se podría decir que el flujo de efectivo resume el comportamiento operativo y financiero de la organización. Cobra mayor importancia

debido a que el valor de una empresa o proyecto se mide por la cantidad de flujos de efectivo que esta genera y no por las utilidades. (pág. 12)

Según Díaz (2020), menciona que el Punto de equilibrio: nivel de operación en que la empresa no obtiene ganancias, pero tampoco pérdidas, es decir que sus ingresos son iguales a sus egresos. Analiza la relación que existe entre el volumen de ventas y la rentabilidad. Se expresa en ventas y en unidades de producción. Permite fijar las metas mínimas de venta que cubren los costos y gastos. (pág. 12)

3. Riesgo

Este elemento se puede fragmentar en dos apartados: los cualitativos y los riesgos cuantitativos. En cualquier caso, uno y otro se encaminan en la contingencia de que no ocurra de acuerdo a lo conocido y que esto sea dañino para el proyecto o la empresa.

El primer apartado es puramente estadístico con la finalidad de calcular la viable pérdida que consigue sufrir un cambio bajo un horizonte de tiempo. Se utilizarán tres grupos de modelos: los de simulación histórica, los modelos paramétricos y el modelo de simulación de Montecarlo. Donde se utilizarán los siguientes componentes: varianza, la media, desviación estándar, coeficiente de correlación y de variación, coeficiente beta y el VAR.

Según Díaz (2020), menciona otros tipos de riesgos pueden ser los que se mencionan a continuación: (pág. 16)

Riesgo de mercado: causado por variaciones adversas de diversas variables económicas internas o externas como: tasas de interés, tipos de cambio, inflación entre otros, que afectan en gran medida los resultados esperados. (Díaz, 2020)

Riesgo de liquidez: cuando no existe efectivo o activos convertibles rápidamente en efectivo, se puede incurrir en la ventas anticipadas y forzosas de activos a largo plazo, posiblemente a menor precio del esperado o en la adquisición de deudas. Este riesgo se puede disminuir significativamente mediante un buen análisis del flujo de efectivo. (Díaz, 2020)

Riesgo de crédito: es la posible falta de pago total o parcial de un emisor o contraparte. (Díaz, 2020)

Riesgo operativo y tecnológico: contempla todas las posibles fallas internas en el proceso cotidiano de la organización como errores humanos, huelgas o fallas en los sistemas de información, mal uso de maquinaria y equipo, entre otras. (Díaz, 2020)

Riesgo legal: causado por la regulación normativa, jurídica y administrativa a nivel local, nacional o internacional. Afecta a la organización ya sea operativamente, mediante prohibición de prácticas, procesos, materiales, o financieramente, con la imposición de multas, sanciones, aumento del salario mínimo general y profesional. (Díaz, 2020)

4. Estructura de capital

Es necesario acotar que en este componente se utilizará insumos de los tres primeros, que corresponderán en mayor valor con el segundo. En el mecanismo de financiamiento, se medirá la cantidad de recursos obligatorios para el ejercicio de una actividad económica y se establecerá la fuente y cantidad de esos recursos, es exponer la estructura de capital. Es decir, cada fuente de financiamiento tiene un costo sobrentendido. Donde la suma de esta ponderada se la conocerá como costo de capital.

Para calcular el costo de capital normalmente se utilizan dos métodos; el Modelo de Valuación de Precios de los Activos o CAPM (Capital Asset Pricing Model) y el Costo de Capital Promedio Ponderado o WACC (Weighted Average Cost of Capital). No obstante, para calcular el CAPM primero necesitas calcular el WACC, por lo que en la actualidad ya no suele utilizarse el primero. (Díaz, 2020, pág. 17)

Se puede acotar que para determinar cuál es la estructura superior de capital, pues depende del tamaño y giro de la institución, es necesario detallar que el costo de capital debe ser mayor al beneficio del proyecto, si no fuera así se estaría incurriendo en pérdidas.

Metodología

En este apartado se establecerá la metodología que se implementará el desarrollo del trabajo de investigación para cumplir con los objetivos planteados a continuación se presentan la metodología a utilizarse.

Donde es necesario caracterizar en la investigación en el camino metodológico que mostrará el progreso coherente y lógico de este trabajo investigativo, la cual esta titulada Gestión Financiera En La Empresa Induarroz Palestina S.A Año 2020-2021.

Por otro lado, se utilizará el metodo deductivo que se enfocará en la interpretación tradicional y se derivarán los datos de lo particular a lo universal, el analítico estudiará el análisis financiero.

Otra metodología que se utilizará para la recolección de información se lo hará a través de un análisis descriptivo de los problemas que se generan al ofrecer la venta de arroz, lo cual proporcionará el funcionamiento de los elementos para la realización del proyecto. Se plantearan una serie de preguntas sobre la investigación que serán orientadas al proceso de implementación de la aplicación.

Modelo de gestión financiera

A continuacion se establece un modelo de gestión financiera para proporcionar la toma de decisiones, se piensa que las mejores habilidades determinadas en las empresas que defienden como ingresos por ventas de productos entre US\$7 a US\$12.5 millones de dólares según lo señalado, donde se debe aclarar que estas industrias fueron parte suplementaria del analisis. En la compañía, se establecio un conocimiento de control mensual de datos con afectación en el manejo de monitoreo y control de liquidez, de acuerdo a las obligaciones de la gerencia. A continuación, se establecen las mejores prácticas determinadas por las empresas del sector de ventas en el sector arrocero:

Mejores prácticas establecidas por la empresa Induarroz Palestina

Característica

Objetivo estratégico a corto plazo: Liquidez

Contabilidad: Creación de acuerdos mensuales entre los datos generados en los módulos del sistema informático y los registros contables.

Liquidez: Cash flow diario

Gestión de efectivo:

- ✓ Verifica y planifica capitales para cubrir los impuestos mensualmente
- ✓ Trabajar con empresas y con convenios prestamistas de servicios de ventas.

Presupuestos: Afirmación por costos en cada uno de las investigaciones

Indicadores mensuales: Análisis de indicadores de liquidez

Elaboración de Reportes:

- ✓ Cuadro de Control Gerencial mensual basado en perspectivas de BSC (Cuadro de Mando Integral)
- ✓ Información de rentabilidad por proyecto

1. Formulación del modelo de gestión financiera

La presente investigación el modelo a tomar en cuenta, se basa en la toma de decisiones gerenciales pertinentes. Donde cada una de las fases conserva elementos como parte fundamental teórica, que son explicados y analizados a continuación:



Elaborado por: Macías Cedeño Melba May

2. Desarrollo del modelo de gestión financiera

La planificación es la más importante del modelo, donde se establecerá los objetivos empresariales estratégicos de la organización.

Establecimiento de objetivos estratégicos

A continuación, se establece los objetivos estratégicos:

- ✓ **Objetivo general:** Conseguir durante el año 2022 una gestión financiera razonable sustentada en la gestión de la rentabilidad y liquidez.
- ✓ **Objetivo de liquidez:** Conservar la liquidez necesaria para manejar la empresa.
- ✓ **Objetivo de rentabilidad:** Crear utilidad

3. Establecimiento de estrategias

La estrategia general: implementar y diseñar un sistema de control e información financiero llamado Modelo de Gestión Financiera para optimizar la toma de decisiones de rentabilidad y liquidez para el mantenimiento de las operaciones contables de la empresa.

4. Contabilidad

En el mecanismo de contabilidad, se supone plantear un listado de los métodos contables mínimos obligatorios para el cierre mensual, con el propósito de generar información selecta y confiable:

- ✓ Políticas contables: Empresa de políticas contables determinadas
- ✓ Respaldo de documentos fuente: Los servicios creados deben conservar el respaldo de documentos fuente, los cuales forman la evidencia escrita, que dan principio a los registros contables.
- ✓ Conciliación bancaria: Obtención de la conciliación bancaria.

- ✓ Anexos de cuentas contables: creación de anexos de cuentas contables, es decir arreglos entre la información concebida en los módulos del sistema informático como cuentas por cobrar, bancos, activos fijos, nómina, cuentas por pagar, versus los registros contables.
- ✓ Razonabilidad de saldos: En el procedimiento contable se ha perfeccionado la metodología, nombrada elaboración de ajustes contables y reclasificaciones, que admiten presentar saldos razonables a través del análisis y depuración apropiada y oportuna de las cuentas contables.
- ✓ Emisión estados financieros: A continuación, se menciona los estados financieros mensuales a implementarse
 - ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
 - ✓ Estado de Resultados Integrales
 - ✓ Balance de Situación Financiera
 - ✓ Notas a los Estados Financieros

Se puede acotar, que trabajar en la empresa con actividades eficientemente acceden a la unidad productora es decir el departamento contable de la información puntualizada con anticipación, con el propósito de continuar con el cumplimiento del modelo de gestión financiera y efectuar con la toma de decisiones gerenciales pertinentes frente a los objetivos estratégicos establecidos.

A continuación, se menciona proponer un registro de políticas de gestión gerencial definidas que pueden conservar cada una de las industrias: Políticas de anticipos de viaje, Políticas de pago a proveedores, Políticas de crédito a clientes y Política de repartición de dividendos a socios / accionistas.

Políticas de crédito a clientes:

En las políticas de crédito a cliente tiene como objetivo de constituir estas políticas donde se ve manifestados en las siguientes consecuencias: restringir las necesidades de financiamiento de corto plazo, rotación de cuentas por cobrar más vertiginosa, lo que genera una mejora en la fluidez empresarial y disminuir el riesgo de morosidad por ende de pérdida total de valores o parcial.

Políticas de anticipos de viaje:

Uno de los primordiales rubros que contribuyen dinero en efectivo en las instituciones de este sector, son los préstamos en viaje, con los cuales los guías cubren algunas necesidades de costos durante el viaje. Desde su salida hasta la llegada a su destino este recurso se enfoca en la alimentación, hospedaje entre otros.

Políticas de pago a proveedores:

En esta política responderá al pago a proveedores, es obligatorio que se tome en cuenta algunas variables útiles para la gestión, planificación, y control, a continuación, se detalla:

- ✓ Contratación de descuentos por pronto pago que logren ser otorgados por los proveedores.
- ✓ Planificación de pago semanal o quincenal a través de un flujo proyectado de fondos diario.
- ✓ Período de pagos
- ✓ Los pagos a proveedores no concuerden con fechas clave de pago de nómina, impuestos, seguridad social, entre otros.
- ✓ Aprobación gerencial para ejecutar pagos a proveedores.

5. Liquidez

La liquidez se genera de la información del área contable donde la fuente de información que es utilizada para el componente de liquidez es la elaboración de instrumentos que permitirán la adecuada gestión, por lo cual, la jerarquía de que sea realizada de forma apropiada de acuerdo a la frecuencia determinada para optimizar la toma de decisiones gerenciales pertinentes.

A continuación, se presenta un cuadro estableciendo herramientas de liquidez a implementarse:

Componente	Herramienta	Descripción	Fuente de Información	Frecuencia	Nivel de Dificultad
Liquidez	Estado de liquidez	Permite clasificar por actividades de operación, inversión y financiamiento cada una de las entradas y desembolsos de efectivo registrados en el mayor contable de la cuenta <i>bancos</i>	Mayor contable de bancos	Mensual	Fácil
	Flujo de fondos proyectado	Análisis de las principales entradas y salidas de dinero que efectuará la empresa en un periodo futuro (semanas / meses)	Presupuestos de resultados (estado de resultados del siguiente año con periodicidad mensual), políticas empresariales, aspectos tributarios, tabla de amortización de préstamos, detalle de cuentas por cobrar y pagar, documentos de fondos comprometidos (contingentes)	Mensual	Fácil

Componente	Herramienta	Descripción	Fuente de Información	Frecuencia	Nivel de Dificultad
	Flujo de fondos por cliente o proyecto	Analizar y gestionar los clientes con proyectos que generan rentabilidad y liquidez	Mayor contable de cuentas de estado de resultados por centro de costos por proyecto	Mensual	Medio
	Gestión operativa de <i>fondos disponibles</i>	Cash Flow Diario (permite conocer disponibilidad de efectivo para priorización de pagos de gastos)	Utiliza la información del flujo de fondos proyectado clasificando los movimientos de fondos para operación, inversión y financiamiento	Diario	Fácil
	Gestión operativa de <i>cuentas por cobrar</i>	Gestión para recuperación de los fondos para no mantener problemas de liquidez.	Mayor contable de cuentas por cobrar, detalle de antigüedad de cuentas por cobrar, políticas de crédito a clientes	Mensual	Fácil
	Gestión operativa de <i>anticipos de viaje</i>	Gestión de entrega y control de valores por anticipo en ruta por cada viaje, y verificación del respectivo respaldo documental.	Levantamiento operativo de rutas, convenios con empresas prestadoras de servicios de alimentación, peajes, combustible y hospedaje, control por viaje de valores entregados por anticipos	Mensual	Alto

Componente	Herramienta	Descripción	Fuente de Información	Frecuencia	Nivel de Dificultad
	Gestión operativa de pasivos a corto plazo	Análisis del pasivo a corto plazo: gestión óptima de compras y cuentas por pagar	Mayor contable de cuentas por pagar, detalle de antigüedad de cuentas por pagar, políticas de pago proveedores	Mensual	Fácil
	Gestión operativa de costos y gastos	Establecimiento de política de austeridad de gastos, enfocado a establecer presupuestos en base a las características fijas o variables del gasto	Estado de resultados	Mensual	Fácil
	Indicadores de liquidez (Perspectiva Balance Scorecard)	Complemento de indicadores financieros tradicionales, los indicadores de liquidez consideran cifras con disponibilidad de fondos menores a 30 días.	Matriz de liquidez (activos corrientes y pasivos corrientes de 0 a 30 días)	Mensual	Medio

Elaborado por: Macías Cedeño Melba May

Fuente: Estado de Situación Financiera 2020 de la Empresa Induarroz Palestina S.A y otros documentos asociados a la empresa.

Analizando los cuadros antes realizados se ha determinado una semaforización para equilibrar el nivel de problema en la producción y proceso de datos como origen para la fabricación de las distintas herramientas con frecuencia mensual y diarias, para obtener una liquidez de sostenibilidad en el tiempo.

Sistema de monitoreo con Balanced Scorecard

Las instituciones conseguirán monitorear los resultados descubiertos en los objetivos estratégicos con el propósito de tomar decisiones, el Balanced Scorecard archiva cada uno de los objetivos en 4 representaciones: aprendizaje y crecimiento, cliente y financiera, procesos internos.

CONCLUSIONES

Como conclusión se puede determinar que se espera la aprobación de la mejora de toma de decisiones gerenciales pertinentes, esta mejora del modelo de gestión financiera para industrias ecuatorianas del sector arrocero, en razón de que este modelo se base en las plataformas teóricas de algunos autores notables de la gestión financiera y administración. Por otro lado, se toma en consideración, las mejores prácticas efectuadas por las grandiosas empresas del sector que les han contemplado a estas instituciones, cubrir convenientemente su desempeño y negociaciones para el desempeño de objetivos estratégicos empresariales relacionados con rentabilidad y liquidez.

Donde se puede concluir que las principales fortalezas de las empresas del sector de transporte, que se establecieron durante el levantamiento de datos en la presente investigación son las siguientes: Corporación de capacitación de empleados especialmente en motivación y predisposición a la ejecución de materiales que mejoren la gestión.

El fundamento de la base teórica del modelo de gestión financiera de la administración y gestión financiera, representa diferentes elementos que actúan en el proceso empresarial, como son: empresa, estrategia, objetivos estratégicos, finanzas, gestión financiera, componentes de la gestión financiera.

Por demás, se puede acotar que los principales componentes de la gestión financiera son contabilidad, liquidez, tributario, control interno y presupuestos.

Es decir que la contabilidad defiende una base teórica que regula la práctica contable a través de normas internacionales que presentan bases para la elaboración de estados financieros comparables con información de periodos anteriores, así también con información de otras empresas del sector. Donde los estados financieros están compuestos por: balance de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y notas a los estados financieros.

Se puede concluir que los presupuestos, son una herramienta de control interno para obtener información del uso de los recursos financieros, estimando de forma programada y sistemática, las

condiciones de operación y los resultados que obtienen las empresas, en un periodo determinado. Los presupuestos pueden ser operativos, financieros o de inversiones.

Por otro lado, Los componentes de la gestión financiera deben estar delimitados bajo el parámetro de ética empresarial en la toma de decisiones y acciones concretas en las empresas.

También se detalla las principales debilidades de las industrias del sector como son: crecimiento alterado es decir sin objetivos, sin controles, sin visión, sin objetivos de empresas, déficit de liquidez para solucionar las deudas a corto plazo como son el pago de anticipos de viaje, endeudamiento con instituciones privadas y públicas, no realizan organización para constituir mantenimiento preparatorio.

Las industrias podrán monitorear los resultados descubiertos en los objetivos estratégicos con el propósito de tomar decisiones, a través de la herramienta de indicadores financieros de rentabilidad, liquidez, cuentas por pagar y cuentas por cobrar.

Se concluye que la determinación del entorno externo interviene en la rentabilidad y el crecimiento de una empresa, las biografías políticas significativas, los nuevos avances tecnológicos, las políticas económicas internacionales, son diferentes aspectos externos, que intervienen en las empresas en todo el mundo.

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Gestión Financiera: La gestión financiera es una de las ramas de las ciencias empresariales que analiza cómo obtener y utilizar de manera óptima los recursos de una compañía. (Westreicher, 2019, pág. 1)

Por tal motivo, la gestión financiera se enfoca en precisar como la empresa invertirá sus actividades, para lo cual prácticamente se pretenden recursos propios y de terceros.

Análisis vertical: Un método para analizar el desempeño financiero y la estrategia de una empresa es el análisis vertical. Este método relaciona las cuentas de un estado financiero con un total determinado dentro del mismo estado y durante el mismo período contable. (Vassolo & Reyes, 2019, pág. 1)

Se puede acotar que el análisis vertical se lo identifica también como análisis estático.

Donde se aplica al estado de resultados, este análisis permitirá analizar la eficacia con la que se convierten las ventas en utilidades, margen bruto, entre otros.

Análisis cuantitativo: Se relaciona a todos los análisis que dividen el estudio de las situaciones a través de la interpretación de cifras. Estas cifras logran expresar volumen, cantidad, peso, proporción, entre otros.

Eficiencia: se define como la relación entre los recursos utilizados en un proyecto y los logros conseguidos con el mismo. Se da cuando se utilizan menos recursos para lograr un mismo objetivo o cuando se logran más objetivos con los mismos o menos recursos. (Gestión, 2022, pág. 3)

Clientes: Es todo tipo de individuo que tiene la necesidad de obtener algún servicio o bien que satisfaga.

Bibliografía

- Austelia. (2019). *Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios*. Obtenido de Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios: <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6646/1/T2870-MBA-Aulestia-Gestion.pdf>
- Buenaventura, G. (2016). *Finanzas internacionales aplicadas a la toma de decisiones*. Ecoe Ediciones.
- Carrillo. (2018). *La Gestión Financiera Y La Liquidez De La Empresa*. Obtenido De La Gestión Financiera Y La Liquidez De La Empresa: [Https://Repositorio.Uta.Edu.Ec/Bitstream/123456789/17997/1/T3130i.Pdf](https://Repositorio.Uta.Edu.Ec/Bitstream/123456789/17997/1/T3130i.Pdf)
- Díaz. (12 De Septiembre De 2020). *Análisis Financiero Integral*. Obtenido De Análisis Financiero Integral: [Https://Nesconsultoria.Mx/Analisis-Financiero-Integral/](https://Nesconsultoria.Mx/Analisis-Financiero-Integral/)
- Emis. (2021). *Induarroz Palestina S.A. Indupalestina (Ecuador)*. Obtenido De Induarroz Palestina S.A. Indupalestina (EcuADOR): https://www.emis.com/php/company-profile/EC/Induarroz_Palestina_SA_Indupalestina_es_4908280.html
- Freire, P. (2019). *Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios*. Obtenido de Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios: <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6646/1/T2870-MBA-Aulestia-Gestion.pdf>
- Gestión. (13 de 1 de 2022). *¿Cuál es la diferencia entre eficiencia y eficacia?* Obtenido de ¿Cuál es la diferencia entre eficiencia y eficacia?: <https://gestion.pe/economia/management-empleo/eficiencia-eficacia-diferencias-eficaz-eficiente-significado-conceptos-nnda-nnlt-249921-noticia/>
- Martinez Díaz. (2019). *Evaluación de requerimientos para la adecuada gestión de conocimiento, caso de estudio en una unidad organizacional de soporte operativo de una entidad financiera*. Obtenido de Evaluación de requerimientos para la adecuada gestión de conocimiento, caso de estudio en una unidad organizacional de soporte operativo de una entidad financiera: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5412987>

- Palacios, M. (2017). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa Arenera Jén S.A.C., Sucursal Piura, Periodo 2015 - 2016*. (Tesis para obtener el título de Contador Público). Universidad César Vallejo.
- Pinto, O. (2018). *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de Transporte y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. LTDA de los años 2014 y 2015*. (Tesis para obtener el título de Contador Público). Universidad Nacional del Altiplano.
- Rojas, C. (2015). *La contabilidad de gestión y su relación con la toma de decisiones en la Industria Hotelera de Piura - 2014*. (Tesis para obtener el título de Contador Público). Universidad Nacional de Piura.
- Rosario, H., & Rosario, F. (2017). *Gestión financiera*. Editorial Universidad de Almería.
- Salazar, R. (2018). *Grado de uso de la información financiera en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la Región Citrícola de Nuevo León, México*. México. (Tesis de maestría). Universidad de Morelos.
- Vassolo, & Reyes. (24 de Octubre de 2019). *¿Cómo hacer un análisis vertical de los estados financieros?* Obtenido de *¿Cómo hacer un análisis vertical de los estados financieros?*: www.claseejecutiva.com.ec/blog/articulos/como-hacer-un-analisis-vertical-de-los-estados-financieros/#:~:text=Un%20método%20para%20analizar%20el,durante%20el%20mismo%20período%20contable.
- Vega, L. (2017). *Evaluación de la toma de decisiones de inversión de las medianas empresas del Departamento de Piura*. (Tesis de licenciatura). Universidad de Piura.
- Vidaurre. (2017). *Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa san José inversiones, 2017*. Obtenido de *Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa san José inversiones*, 2017: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4307/Jimenez%20Martinez%20-%20Lozano%20Herrera%20.pdf?sequence=1>
- Westreicher. (22 de marzo de 2019). *Gestión Financiera*. Obtenido de *Gestión Financiera*: <https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>

ANEXOS

ESTADOS FINANCIEROS DE INDUARROZ PALESTINA S.A

INDUARROZ PALESTINA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

ACTIVO CORRIENTE	
efectivo y equivalente de efectivo	\$ 20.117,99
Ctas x cobrar	\$ 79.971,47
Credito tributario	\$ 8.173,19
Inventario de producto terminado	\$ 27.418,71
inventario de materia prima	\$ 748,25
Total de Activo Corriente	\$ 136.429,61
ACTIVO NO CORRIENTE	
Equipo de computo	\$ 1.900,00
Total de Activo No Corriente	\$ 1.900,00
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 138.329,61
PASIVO CORRIENTE	
Obligaciones bancarias	\$ 1.599,02
Obligaciones tributarias	\$ 600,00
Obligaciones con el IESS	\$ 599,39
Beneficios a los empleados	\$ 189,69
Ctas x pagar	\$ 48.698,95
otros pasivo a corto plazo	\$ 2.999,01
Total de Pasivo Corriente	\$ 54.686,06
PASIVO NO CORRIENTE	
Prestamos de accionistas	\$ 52.999,13
Total de Pasivo No Corriente	\$ 52.999,13
TOTAL DE PASIVOS	\$ 107.685,19
PATRIMONIO	
Capital Social	\$ 810,00
Utilidad del ejercicio	\$ 29.834,42
Total de Patrimonio	\$ 30.644,42
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	\$ 138.329,61

INDUARROZ PALESTINA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

ACTIVO CORRIENTE	
efectivo y equivalente de efectivo	\$ 37.736,27
Ctas x cobrar	\$ 99.628,37
Credito tributario	\$ 20.373,79
Inventario de producto terminado	\$ 55.416,14
inventario de materia prima	--
Total de Activo Corriente	\$ 213.154,57
ACTIVO NO CORRIENTE	
Equipo de computo	\$ 5.300,00
Total de Activo No Corriente	\$ 5.300,00
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 218.454,57
PASIVO CORRIENTE	
Obligaciones bancarias	\$ 4.370,66
Obligaciones tributarias	\$ 681,55
Obligaciones con el IESS	\$ 1.024,56
Beneficios a los empleados	\$ 5.107,00
Ctas x pagar	\$ 66.777,89
otros pasivo a corto plazo	\$ 7.851,39
Total de Pasivo Corriente	\$ 85.813,05
PASIVO NO CORRIENTE	
Prestamos de accionistas	\$ 53.770,37
Total de Pasivo No Corriente	\$ 53.770,37
TOTAL DE PASIVOS	\$ 139.583,42
PATRIMONIO	
Capital Social	\$ 1.205,00
Utilidad del ejercicio	77.666,15
Total de Patrimonio	\$ 78.871,15
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	\$ 218.454,57

ESTADOS DE RESULTADOS

INDUARROZ PALESTINA S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

VENTAS NETAS	\$ 106.061,95
Costo de Ventas	\$ 74.192,80
UTILIDAD BRUTA	\$ 31.869,15
Gastos administrativos	\$ 5.443,77
UTILIDAD OPERACIONALES	\$ 26.425,38
Otros ingresos	\$ 3.748,89
Otros egresos	\$ 89,45
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 30.263,72
Provision para impuesto a la renta	\$ 429,30
UTILIDAD NETA	\$ 29.834,42

INDUARROZ PALESTINA S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

VENTAS NETAS	\$ 138.056,23
Costo de Ventas	\$ 78.348,76
UTILIDAD BRUTA	\$ 59.707,47
Gastos administrativos	\$ 11.867,80
UTILIDAD OPERACIONALES	\$ 71.575,27
Otros ingresos	\$ 5.995,00
Otros egresos	\$ 95,88
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 77.666,15
Provision para impuesto a la renta	-
UTILIDAD NETA	\$ 77.666,15

CARTA DE AUTORIZACIÓN



Cantón Palestina, 10 de Febrero del 2022

CARTA DE AUTORIZACIÓN

A quien corresponda,

Reciban un cordial saludo de quien preside **INDUARROZ PALESTINA S.A.**, Sra. **MIELES BURGOS DIGNA DEL ROCIO** con Cédula de Ciudadanía **099285060-4**, quien por medio de la presente da a conocer la debida autorización a la Srta. **MACIAS CEDEÑO MELBA MAY** con Cédula de Ciudadanía **094045012-5** para que pueda elaborar su respectivo estudio de caso titulado "**GESTION FINANCIERA EN LA EMPRESA INDUARROZ PALESTINA S.A AÑO 2020 – 2021**". El cual es un requisito previo a la obtención de su titulo de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría.

Como institución nos comprometemos a entregar la debida información que la estudiante requiera en base a su tema y por ende pedimos que la información otorgada sea manejada bajo sigilo profesional.

ATENTAMENTE,

INDUPALESTINA S.A.

10 FEB 2022

Digna mieles
Sra. Digna Miele Burgos

Venta al por mayor de arroz
RCTO. EL RELICARIO - CANTÓN COLIMES
CEL: 0968077648
INDUARROZ PALESTINA S.A