

Maestría en

DIRECCIÓN FINANCIERA CON MENCIÓN EN MERCADOS INTERNACIONALES

Trabajo de grado previa a la obtención de título de
Magister en Dirección Financiera con mención en mercados internacionales.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Autores:

Coba Estrada Gladys Andrea

Lita Cabascango Armando Daniel

Loor Macías Diana Carolina

Pacalla Pilco Flor Herminia

Certificación

Nosotros, (**Coba Estrada Gladys Andrea, Lita Cabascango Armando Daniel, Loor Macías Diana Carolina, Pacalla Pilco Flor Herminia,**), declaramos que somos los autores exclusivos de la presente investigación y que ésta es original, auténtica y personal. Todo los efectos académicos y legales que se desprendan de la presente investigación serán de nuestra sola y exclusiva responsabilidad.

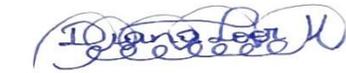
Cedemos nuestros derechos de propiedad intelectual a la Universidad Internacional del Ecuador (UIDE), según lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual, reglamento y leyes.



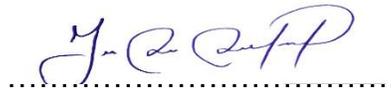
Coba Estrada Gladys Andrea



Lita Cabascango Armando Daniel



Loor Macías Diana Carolina



Pacalla Pilco Flor Herminia

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Nosotros, José María Alarcón y Esteban Arias Maune, declaramos que, personalmente conocemos a los graduandos: Coba Estrada Gladys Andrea, Lita Cabascango Armando Daniel, Loor Macías Diana Carolina, Pacalla Pilco Flor Herminia, son los autores exclusivos de la presente investigación y que ésta es original, auténtica y personal de ellos.

Esteban Arias M. -UIDE

José María Alarcón-EIG

Dedicatoria

Con todo mi amor y cariño a mi amado esposo Edgar Masa, por su sacrificio y esfuerzo, por apoyar este nuevo crecimiento profesional, creer en mi capacidad y apoyar todos mis sueños y metas con amor y paciencia, recordándome la alegría de vivir y aprovechar cada momento. A mis amados hijos Emily y Dante por ser mi fuente de inspiración y razón de ser, para poder superarme cada día más y así poder luchar para que la vida nos depare un futuro mejor. A mis hermanos, por su apoyo inquebrantable, su tiempo y amor. A mis profesores y coordinadora, cuyas enseñanzas afianzaron mis deseos de superación y crecimiento profesional y humano. A mis padres que desde el cielo me acompañan y guían mi camino para nunca rendirme. A mi jefe Milton Guerrón por permitirme utilizar la información de su empresa y plantear un cambio que evidencie todo el conocimiento adquirido en esta nueva etapa de mi vida.

Coba Estrada Gladys Andrea

A mi amada hija Giovanna, mi mayor inspiración y razón de ser, quién fue mi compañera silenciosa en mi vientre durante todo este tiempo de aprendizaje, recordándome la importancia de la perseverancia y la constancia. A mi amado esposo Geovanny, por su apoyo, paciencia y amor constante que fueron mi fuerza en los momentos más desafiantes. A mi familia, por su apoyo inquebrantable. A mis amigos y seres queridos, por animarme en todo momento. A mis profesores y coordinadora, cuyas enseñanzas han sido invaluable. A mi lado más perseverante, por nunca rendirse.

Loor Macías Diana Carolina

A quien es mi razón de vida, a mi Dios Fiel y Verdadero, quien hace posible que cada día tenga un propósito, su amor me impulsa a seguir adelante, venciendo barreras para lograr grandes conquistas.

Pacalla Pilco Flor Herminia

Dedico este proyecto, primero a Dios por ser el guía en el camino de la vida, a mi familia, amigos que te motivan a luchar por tus metas.

Lita Cabascango Armando Daniel

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Agradecimientos

Agradezco a Dios por darme la salud, la vida, la oportunidad, la fortaleza y la sabiduría, necesarias para completar este proceso académico, a mi amado esposo, mis amados hijos y a mis amados hermanos por su inquebrantable apoyo y amor a lo largo de este sueño, a mis compañeros de tesis que sin pedir nada a cambio hicieron que este proceso sea de crecimiento individual y profesional en equipo, compartieron su conocimiento, alegrías y tristezas. Este logro es una bendición más de Dios y mis Padres en mi vida. ¡Gracias a todos por hacer de este sueño una hermosa realidad!

Coba Estrada Gladys Andrea

Agradezco a Dios por darme la fortaleza y la sabiduría para completar este proceso académico, a mi amado esposo, mi familia y mi pequeña Giovanna, por su inquebrantable apoyo y amor a lo largo de esta travesía, a mis queridos compañeros de tesis, cuya colaboración, apoyo mutuo y amistad fueron invaluableles durante este desafiante proceso, sus ideas y perspectivas enriquecieron este trabajo de manera significativa. Este logro es un testimonio de la gracia de Dios y del apoyo de quienes me rodean. ¡Gracias a todos por ser parte de este logro en mi vida!

Loor Macías Diana Carolina

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Agradezco a Dios por su bondad, misericordia, por hacer realidad sus propósitos en mi vida, por rodearme de personas maravillosas como mis padres, quienes nos cuidaron y sembraron cada día semillas de fe, esperanza, fortaleza para seguir adelante, todo el esfuerzo que realizaron, sus sabios consejos, nos ayudó en momentos de éxito y también en momentos difíciles, los amamos y siempre estarán en nuestros corazones. A mis hermanas, por su apoyo incondicional, porque son una fuente de inspiración para lograr los objetivos propuestos, superando obstáculos, son valientes. A todos quienes hacen que los sueños, metas y objetivos se cumplan, mis compañeros de proyecto, docentes, coordinadores, familia, amigos, un eterno agradecimiento a su increíble labor

Pacalla Pilco Flor Herminia

Agradezco a Dios por darme salud, inteligencia y fuerzas para luchar día a día para conseguir mis metas, mi familia por estar a mi lado en este reto de mi vida, docentes de la UIDE por transmitir sus conocimientos, a las grandes amistades que se conoce en el camino de la vida que te impulsan ser una mejor persona.

Lita Cabascango Armando Daniel

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Índice General

Certificación	i
Dedicatoria	iii
Índice General.....	vii
Índice de Tablas.....	xii
Índice de Figuras.....	xiii
Resumen Ejecutivo	xv
Abstract.....	xvi
Capítulo I.....	17
1.1 Contexto.....	17
1.1.1 Interés del Estudio.....	17
1.1.2 Naturaleza del Proyecto	17
1.1.3 Objetivo General	17
1.1.4 Objetivos Específicos	17
1.1.5 Justificación del Proyecto	18
1.2. Introducción.....	19
1.2.1 Perfil de la Organización	19
1.2.2 Nombre de la Empresa.....	19
1.2.3 Misión.....	19
1.2.4 Visión.....	19

1.2.5 Valores y Principios	20
1.2.6 Actividades, Marcas, Productos y Servicios	21
1.2.7 Ubicación de la Sede.....	22
1.2.8 Ubicación de las Operaciones	22
1.2.9 Propiedad y Forma Jurídica	22
1.2.10 Tamaño de la Organización	23
1.2.11 Organigrama	24
Capítulo II: Marco Teórico	25
2.1 Definición Financiera	25
2.2 Responsabilidades de la Dirección Financiera	26
2.3 Características del Director Financiero (CFO).....	28
2.4 Funciones Principales de la Gestión Financiera	29
2.4.6 Triangulo de la Inversión	30
2.1.6 Internacionalización Empresarial.....	32
2.1.7 Matriz FODA.....	33
2.1.8 Árbol de Problemas	34
2.1.9 Árbol de Objetivos	34
2.1.10 Análisis de Datos en Power BI	34
2.1.11 Implementación de Ratios Financieros.....	35
2.1.12 Valores Óptimos.....	36

2.1.13 Elaboración de Presupuestos.....	37
Capítulo III.....	39
3.1 Marco Metodológico	39
3.1.1 Árbol de Problemas	39
3.1.3 Árbol de Objetivos	40
3.1.4 Análisis del Árbol de Objetivos	42
3.1.5 Matriz FODA.....	43
3.1.6 Análisis FODA	44
3.2 Propuesta del Proyecto	47
3.2.1. Diseño e Implementación del Sistema Financiero.....	48
3.2.2. Establecimiento de Políticas Financieras.	48
3.2.3. Mejorar la estructura de costos en importaciones para aumentar la rentabilidad	48
3.2.4. Implementación de KPI'S Financieros	48
3.2.5. Implementación de Dashboard con Power BI	48
3.2.6. Establecer Presupuestos de Gastos, de Operación y de Ventas	48
3.2.7. Diseño e Implementación del Sistema Financiero.....	49
3.2.8. Establecer Funciones del Departamento Financiero.....	50
3.2.9 Seleccionar y Configurar Software de Gestión Financiera	52
3.2.10 Base Legal	53

3.2.11. Establecimiento de Políticas Financieras.	54
3.2.12 Política de Presupuesto y Gastos.....	55
3.2.13 Política de Inversión	56
3.2.14 Política de Control de Inventario	57
3.2.15 Política Cuentas por Cobrar	57
3.2.16 Política de Cuentas por Pagar.....	58
3.2.17 Política de Financiamiento	59
3.2.18 Política de Cumplimiento Tributario.....	59
3.2.19 Política de Información Financiera	60
3.2.20 Política de Comercio Exterior	61
3.2.21 Políticas de Gestión de Riesgos.....	62
3.2.22 Mejorar la Estructura de Costos en Importaciones para aumentar la Rentabilidad	63
3.2.25 Proyecciones de Estados Financieros.....	70
3.2.26 Ratios Financieros.....	72
3.2.27 Implementación de Dashboards con Power BI.....	77
3.2.27.5. Dashboard de Productos.....	81
3.2.28 Análisis de Dashboards	82
3.2.29 Establecer Presupuestos de Gastos de Operación y Ventas	83
3.2.30 Implementación de una Cartera de Inversión.....	84

3.2.31. Inversión a Plazo Fijo con Instituciones Financieras	87
3.2.32 Análisis Inversión a Plazo Fijo	88
Capítulo IV	89
4.1 Recursos y Cronograma del Proyecto.....	89
4.1.1 Recursos	89
4.1.2 Presupuesto del Proyecto	89
4.1.3 Cronograma.	90
4.1.4 Avance del Proyecto.....	91
Capítulo V	92
5.1 Conclusiones.....	92
5.1.1 Conclusiones obtenidas de la empresa y su organización	¡Error!
Marcador no definido.	
5.1.2 Conclusiones obtenidas del estudio técnico	¡Error! Marcador no definido.
5.1.3 Conclusiones obtenidas del estudio financiero.....	¡Error! Marcador no definido.
5.2 Recomendaciones.....	94
5.2.1 Recomendaciones obtenidas de la empresa y su organización ..	¡Error!
Marcador no definido.	
5.2.2 Recomendaciones del Estudio Técnico	¡Error! Marcador no definido.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

5.2.3 Recomendaciones del Estudio Financiero	¡Error! Marcador no definido.
Bibliografía	96

Índice de Tablas

Tabla 1 <i>Productos</i>	21
Tabla 2 <i>Participaciones de Socios</i>	22
Tabla 3 <i>Valores óptimos</i>	36
Tabla 4 <i>Roles y Cargos</i>	55
Tabla 5 <i>Presupuesto Proyecto</i>	89
Tabla 6 <i>Avance del Proyecto</i>	91

Índice de Figuras

Figura 1 <i>Marcas</i>	21
Figura 2 <i>Organigrama</i>	24
Figura 3 <i>Triangulo de Inversión</i>	30
Figura 4 <i>Árbol de problemas</i>	39
Figura 5 <i>Árbol de objetivos</i>	41
Figura 6 <i>Matriz FODA</i>	43
Figura 7 <i>Dirección Financiera</i>	47
Figura 8 <i>Publicación</i>	49
Figura 9 <i>Factor Importaciones</i>	64
Figura 10 <i>Análisis horizontal y vertical</i>	65
Figura 11 <i>Proyección estado de resultados</i>	70
Figura 12 <i>Proyección Balance</i>	71
Figura 13 <i>Flujo de Efectivo</i>	72
Figura 14 <i>Ratios Financieros</i>	73
Figura 15 <i>Dashboard Ventas</i>	77
Figura 16 <i>Forecast Ventas</i>	78
Figura 17 <i>Dashboard Clientes</i>	79
Figura 18 <i>Dashboard Compras</i>	80
Figura 19 <i>Dashboard Productos</i>	81
Figura 20 <i>Peso Cuentas de Gastos</i>	83
Figura 21 <i>Encuesta Perfil Inversionista</i>	86
Figura 22 <i>Inversión en Banco Pichincha</i>	87

Figura 23 <i>Inversión Banco Pacífico</i>	88
Figura 24 <i>Cronograma</i>	90

Resumen Ejecutivo

El proyecto tiene la finalidad de buscar una alternativa eficiente para romper esquemas que ponen en riesgo la inversión y el crecimiento de la empresa, a través de la implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

La implementación de un departamento financiero ayudará a la toma de decisiones oportuna y correcta con base al análisis e índices financieros, para mejorar los costos e incrementar la rentabilidad de la empresa.

La Internalización es la oportunidad de expandir sus actividades comerciales en otros mercados dando como resultado la expansión de la empresa.

Aplicar la tecnología en las empresas es fundamental, para obtener datos estadísticos, información del comportamiento de los mercados en las diferentes industrias, así como a preparar proyecciones de ingresos y gastos acorde a la necesidad del crecimiento que desea obtener la empresa, esto implica una inversión para sistematizar los procesos.

Las empresas están obligadas a realizar cambios, en las estructuras de ámbito: social, político, cultural, entre otras, para conseguir los objetivos planteados.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Abstract

The project aims to find an efficient alternative to break patterns that jeopardize the investment and growth of the company through the implementation of Financial Management as a strategic ally to maximize net profit and facilitate expansion into international markets for the company Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

The implementation of a financial department will aid in timely and informed decision-making based on financial analysis and indicators, to reduce costs and increase the company's profitability.

Internationalization presents an opportunity to expand commercial activities into other markets, resulting in the company's growth.

The application of technology in businesses is crucial to obtain statistical data, information on market behavior in various industries, and to prepare income and expense projections in line with the company's growth needs. This implies an investment in process automation.

Companies are obliged to make changes in various aspects such as social, political, cultural, among others, to achieve their stated objectives

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Capítulo I

1.1 Contexto

1.1.1 *Interés del Estudio*

El interés del estudio es implementar un departamento de dirección financiera en la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda. para convertirla en un aliado estratégico que maximice la utilidad neta y facilite su expansión en mercados internacionales. Esto implica el análisis, diseño e implementación de un sistema financiero eficiente y estratégico.

1.1.2 *Naturaleza del Proyecto*

El proyecto es de naturaleza estratégica y gerencial, se centra en la implementación del departamento de dirección financiera de la empresa en el corto plazo y cambiar la forma en que se gestionan las finanzas en la organización.

1.1.3 *Objetivo General*

Implementar el departamento financiero, en la empresa Reimpconex, contratando personal idóneo y adquiriendo un software para sistematizar los procesos, esto contribuirá a maximizar la utilidad neta y la expansión de la empresa en mercados internacionales.

1.1.4 *Objetivos Específicos*

- Diseñar un sistema financiero eficiente, con ayuda de la tecnología, que permita evaluar las operaciones que realiza la empresa, para obtener resultados óptimos.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

- Mejorar la estructura de costos en importaciones, realizando un análisis de los aspectos que influyen en la determinación de precios, para obtener mayor rentabilidad
- Establecer políticas financieras que respalden la toma de decisiones estratégicas para la expansión internacional.
- Implementación de KPI'S financieros y Dashboards mediante POWER BI, para obtener una visión clara y completa de los resultados alcanzados.
- Elaboración matriz de presupuestos y proyecciones financieras, en base a los Estados Financieros que reflejan la situación actual de la empresa.
- Implementación de una cartera de inversión, como estrategia para mejorar los resultados de la empresa

1.1.5 Justificación del Proyecto

La implementación de la Dirección Financiera como aliado estratégico es esencial para la estabilidad y el crecimiento de Reimpconex, ya que permitirá tomar decisiones financieras correctas para maximizar la utilidad neta. La expansión en mercados internacionales es una oportunidad de crecimiento significativa para la empresa, que requiere una gestión financiera sólida con la que se pueda mejorar la eficiencia, que contribuya a la competitividad de la empresa en el mercado local y global. Sin dejar de lado, que la capacitación del personal en cuestiones financieras garantizará la implementación exitosa del proyecto y fortalecerá la cultura financiera en la organización.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

1.2. Introducción

1.2.1 Perfil de la Organización

La empresa es comercial, distribuye sus productos e insumos textiles a mayoristas y minoristas a nivel nacional, fue creada en 1999, sus productos son de alta calidad, es el factor que lo diferencia de la competencia, permitiendo ser uno de los principales distribuidores de productos textiles. Los socios se han enfocado en conseguir las mejores alianzas comerciales en sus líneas, empresas reconocidas a nivel mundial, que se ajustan a los nuevos requerimientos del mercado, preocupándose siempre por la conservación ambiental y la innovación textil, cuenta con una línea de productos especializada para atender las amplias necesidades de las líneas de tejidos.

1.2.2 Nombre de la Empresa

REIMPCONEX COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

1.2.3 Misión

Somos una organización dedicada a la comercialización al por mayor y menor de productos textiles, trabajamos para satisfacer los estándares de calidad de nuestros clientes, basados en capacidad innovadora, flexibilidad y vocación de servicio, a través de productos diferenciados por altos estándares de calidad y exclusividad.

1.2.4 Visión

Ser una empresa líder en textiles reconocida por su innovación, calidad y servicio a nivel nacional e internacional, cuya flexibilidad le permita atender a mercados de segmento alto, con diseños y colecciones únicas.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

1.2.5 Valores y Principios

- **Respeto.** Respetamos y valoramos a todos nuestros clientes tanto internos como externos, por ello cumplimos con las normas y políticas internas, velando por el buen clima laboral y una excelente atención a nuestros clientes y proveedores.
- **Calidad.** Buscamos la calidad y excelencia integral de nuestros procesos y productos, de acuerdo con las actuales exigencias del mercado y la globalización.
- **Innovación.** Aplicamos constantemente cambios, buscamos la mejora continua y diferenciación competitiva a partir de la investigación, análisis y creatividad, de la mano del avance tecnológico y el respeto por el medio ambiente.
- **Trabajo en Equipo.** Incentivamos la confianza en nuestro equipo, reconocemos talentos y entusiasmo para alcanzar los objetivos comunes con resultados superiores.
- **Responsabilidad Social.** Estamos comprometidos con el uso racional y responsable de los recursos, utilizamos productos que mejoren la calidad de vida de nuestros colaboradores, clientes, sociedad y el cuidado del medio ambiente, a través del crecimiento económico y competitividad de nuestra empresa.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

1.2.6 Actividades, Marcas, Productos y Servicios

Figura 1

Marcas

TEXTILES 1 X 1	
DOHLER	
PERU PIMA	

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

Se ofrece las siguientes líneas de productos:

Tabla 1

Productos

Mercado	Productos	Subproductos
INDUSTRIA	<ul style="list-style-type: none"> Material para lonas Material para Carpas Material para cubiertas de piscina Tela para autos Cubiertas Sunfabrics 	
VESTIDO	<ul style="list-style-type: none"> Tejido de punto Tejido plano Cama 	<ul style="list-style-type: none"> Tela sábanas Sábanas Cobertores Dubets Almohadas
DECORACION Y HOGAR	<ul style="list-style-type: none"> Baño 	<ul style="list-style-type: none"> Toallas Batas de Baño
	<ul style="list-style-type: none"> Mesa 	Manteles
	<ul style="list-style-type: none"> Piso 	Alfombras
	<ul style="list-style-type: none"> Cortinera 	<ul style="list-style-type: none"> Tela para cortinas-velos

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Rolos para enrollables	
INSTITUCIONAL, HOSPITALARIA Y HOTELERA	<ul style="list-style-type: none"> Tela para Uniformes Tela para uso hospitalario Hotelería
OFICINA	<ul style="list-style-type: none"> Tela muebles de oficina Tela para divisiones modulares
ARTESANIAS Y BORDADOS	<ul style="list-style-type: none"> Gobelinos de alta calidad

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

1.2.7 Ubicación de la Sede

De las Avellanas E2-25 y Juncal

Bodegas Comerciales de las Avellanas E2-25 y Juncal, Bodega 15.

1.2.8 Ubicación de las Operaciones

Complejo industrial Plaza San José, Bodega 3

1.2.9 Propiedad y Forma Jurídica

El capital accionario se encuentra conformado de la siguiente manera:

Tabla 2

Participaciones de Socios

SOCIO	PARTICIPACIONES	CAPITAL TOTAL USD	%
Guerrón Varela Milton Arcenio	3.240	3.240	64.80
Cevallos Barrionuevo Jacqueline	1.756	1.756	35.12
Guerrón Cevallos Christian Paúl	4	4	0.08
Totales	5.000	5.000	100

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

1.2.10 Tamaño de la Organización

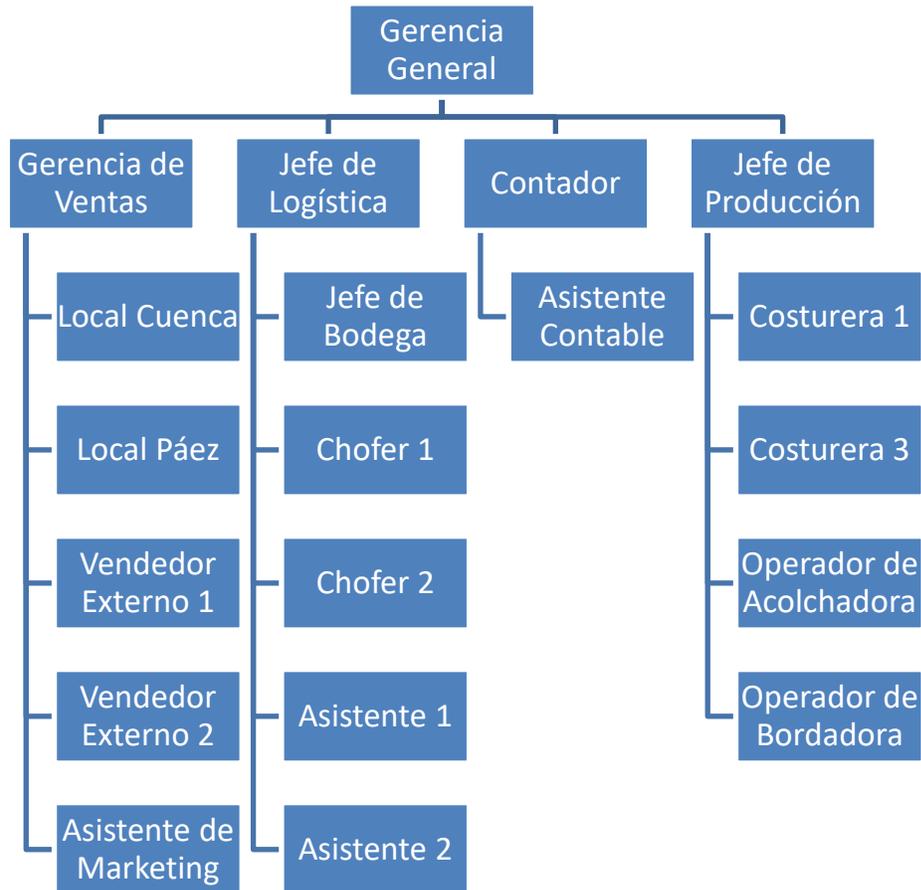
Somos una pequeña empresa, desde enero 2022 fuimos catalogados como Contribuyentes Especiales, en la actualidad, la empresa cuenta con 28 trabajadores, quienes conocen de los procesos de la empresa para un desempeño óptimo brindando un servicio de calidad.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

1.2.11 Organigrama

Figura 2

Organigrama



Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Capítulo II: Marco Teórico

2.1 Definición Financiera

La dirección financiera, comprende un proceso de planificación, control y supervisión de las todas las actividades que se desarrollan dentro de una empresa u organización para alcanzar sus objetivos financieros y maximizar su valor con una adecuada estructura de capital. El director financiero es esencial para el buen funcionamiento de cualquier entidad, se encarga de tomar decisiones financieras, estratégicas y tácticas que afectan a todos los aspectos de la empresa (Instituto Europeo de Posgrado, 2018).

La administración financiera contempla las responsabilidades de un director financiero en una empresa. Estos profesionales se encargan de coordinar todos los recursos principalmente financieros en empresas de diversos tipos y tamaños, privadas y públicas, con fines de lucro y no lucrativas. Sus tareas incluyen la planificación, la adjudicación de líneas de crédito a clientes, el uso y control adecuado de gastos importantes para no afectar el flujo de caja y la disponibilidad de efectivo, además de gestionar la obtención de fondos con terceros para garantizar un desarrollo adecuado de las operaciones de la empresa (Madroño, 2016).

En el transcurso de los años, los cambios económicos y regulaciones tanto nacionales como internacionales evidencian la importancia y complejidad de las atribuciones y responsabilidades del administrador financiero actual. Con ello se busca dentro de la empresa un aliado estratégico con experticia en finanzas.

Actualmente, es recomendable manejar el concepto de gobierno corporativo como tendencia significativa para la globalización de las actividades comerciales. La

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

complejidad de mercados y la exigencia de nuevos retos internacionales ha hecho que las empresas amplíen sus operaciones en otros países e incrementen su presencia en Estados Unidos y a nivel mundial, creando una demanda de administradores financieros capaces de gestionar flujos de efectivo en diferentes monedas y mitigar todos los riesgos asociados con las transacciones nacionales e internacionales a las que enfrentan las empresas en el desarrollo diario de sus actividades. El reto es hacer que la gestión financiera sea más dinámica, investigada y desarrollada hasta convertirse en una profesión gratificante y lucrativa (Gitman, 2003).

2.2 Responsabilidades de la Dirección Financiera

2.2.1 Planificación financiera

Es la encargada de la elaboración de planes financieros a corto y largo plazo, proyectar metas y estrategias financieras óptimas para el cumplimiento de objetivos, implementar la planificación, seguimiento y control de presupuestos, propender la estimación de flujos de efectivo, la proyección de ingresos y gastos, y la evaluación de inversiones (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013).

2.2.2. Obtención de financiamiento

La dirección financiera se encarga de buscar las fuentes de financiamiento para la empresa, como préstamos bancarios, emisión de acciones o bonos, inversores privados, entre otros. También decide la estructura de capital óptima, es decir, la proporción de deuda y capital propio que la empresa debe tener (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013).

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

2.2.3 Gestionar y evaluar

En la actualidad existen varios tipos de riesgos a los que se enfrenta la empresa en su alcance de objetivos, pero el gestor financiero buscará reducir los riesgos financieros, riesgos cambiarios y los riesgos de tasa de interés o de crédito para garantizar la estabilidad económica actual y futura de la empresa.

2.2.4 Control financiero

Con la interpretación adecuada y oportuna de las ratios financieras, debe crear y gestionar indicadores que permiten ver la evolución de la organización en un tiempo determinado, supervisar los informes financieros, analizar las desviaciones respecto a los presupuestos y tomar las medidas correctivas cuando sea necesario (Parra & La Madriz, 2017).

2.2.5 Toma de decisiones de inversión

Evalúa y selecciona proyectos de inversión que generen una rentabilidad para la empresa, esto incluye la evaluación de la utilidad de proyectos, fusiones y adquisiciones y la gestión de activos (Parra & La Madriz, 2017).

2.2.6 Administración del capital de trabajo

Busca la eficiencia y efectividad del capital de trabajo, los activos corrientes: cuentas por cobrar e inventario y pasivos corrientes: cuentas por pagar a corto plazo y deudas a corto plazo, garantizando de esta manera una liquidez sólida para el cumplimiento de metas y objetivos (Peñaloza, 2008).

2.2.7 Reporte financiero

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Preparar información oportuna, correcta y de fácil interpretación para todos los usuarios relacionados con la toma de decisiones, empresas reguladoras y otros usuarios de la información financiera (Instituto Europeo de Posgrado, 2018).

2.3 Características del Director Financiero (CFO)

El cargo de CFO implica una alta responsabilidad en la empresa, garantiza el uso adecuado de las finanzas para una correcta toma de decisiones. Por ello, habitualmente el director financiero tiene comunicación directa y oportuna con el gerente y los accionistas de la empresa (Instituto Europeo de Posgrado, 2018).

Características importantes del director Financiero CFO:

2.3.1 Formación

El perfil de un director Financiero, debería fundamentarse en reunir las siguientes características para su cargo.

2.3.2 Experiencia

En este ámbito, dada la complejidad y el grado de responsabilidad que asume dentro de su cargo el CFO debe contar con la experticia previa antes de convertirse en el responsable del departamento para brindar estabilidad económica a la empresa y ser el socio estratégico para los accionistas en la toma de decisiones (Instituto Europeo de Posgrado, 2018).

2.3.3 Habilidades personales

En primera instancia debe ser un líder, el director financiero debe ser una persona empática y negociadora, debe trabajar en equipo con otros directivos de la empresa y unificar todos los departamentos, resultados, procesos y métodos con cautela y de

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

manera asertiva, porque todos están ligados con los objetivos a corto y largo plazo de la empresa (Instituto Europeo de Posgrado, 2018).

2.4 Funciones Principales de la Gestión Financiera

2.4.1 Función de Gestión de Activos

Reconoce la exigencia verdadera que tienen algunos tipos de activos, en función de los objetos previstos de las actividades operativas de la empresa y determina su monto total, de esta manera mejora su composición desde un punto de vista efectivo de su uso integrado, garantiza la liquidez de algunos tipos de activos corrientes y acelera el ciclo de su rotación, con ello, la elección de métodos y fuentes de financiación eficientes (CEUPE, 2020).

2.4.2. Función de Gestión del Dinero

Cuando se implementa una gestión financiera, se puede definir cuánto se requiere de capital para financiar la empresa, ya que, la estructura de capital está optimizada para respaldar su uso más eficiente (CEUPE, 2020).

2.4.3. La Función de Gestión de la Inversión

Establecer las áreas más relevantes de la actividad de inversión de la empresa; valorar inversiones de proyectos reales o de instrumentos financieros individuales y elegir los más efectivos; armar una cartera de inversiones financieras y escoger las formas más efectivas de financiación (CEUPE, 2020).

2.4.4 La Función de Administrar los Flujos de Efectivo

Armar los flujos de efectivo entrantes y salientes de la empresa, su concordancia en volumen y tiempo para los próximos períodos individuales, el uso eficiente del saldo de activos de efectivo libres (CEUPE, 2020).

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

2.4.5 Función de Gestionar los Riesgos Financieros

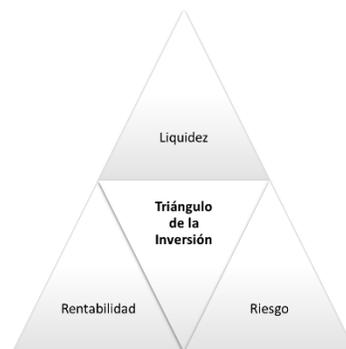
Descubrir la composición de los principales riesgos financieros relacionado a las actividades económicas de la empresa; se aplica una evaluación del nivel de estos riesgos y se cuantifican las posibles pérdidas financieras relacionadas con ellos en el ámbito de operaciones individuales y en conjunto; se establece un sistema de medidas para precaver y reducir los riesgos financieros individuales, así como su seguro. Según el monitoreo continuo, se determina el nivel de amenaza de quiebra y, en un nivel alto, se utilizan los instrumentos de gestión financiera anticrisis de la empresa (CEUPE, 2020).

2.4.6 Triangulo de la Inversión

El triángulo de la inversión es un término económico que manifiesta que cada inversión debe ser analizada desde tres perspectivas: el riesgo, la liquidez y el rendimiento. Su fin es limitar el riesgo y disminuir las pérdidas (Inverte Luli, 2021).

Figura 3

Triangulo de Inversión.



Fuente: adaptado de Enverte (2021).

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

2.4.6.1 Rentabilidad. Es un elemento crucial para medir la prosperidad de la empresa pues se debe tener conocimiento de cuanto se ha ganado o recuperado del capital invertido, así se podrá identificar el resultado de la inversión. Muestra si hubo ganancia o identifica a tiempo los errores para impulsar su crecimiento (Torres, 2023).

2.4.6.2 Riesgo. Se considera al riesgo como la posibilidad de que se presente un evento adverso, el mismo que deja algunas consecuencias en los resultados de una empresa. Es un factor que puede decidir el comportamiento de los inversores y los hay sistemático y no sistemático (Gemio, 2020).

2.4.6.2.1. Riesgo Sistemático. Es aquel tipo de riesgo que resulta del entorno social, político y económico, que afecta a la totalidad del mercado. Por ejemplo, una pandemia, una gran crisis financiera, entre otros., Es un riesgo impredecible pero también imposible de evitar completamente. (Gemio, 2020).

2.4.6.2.2 Riesgo No Sistemático. Este riesgo es el resultado de factores propios y precisos que afectan de forma particular a una empresa y no al resto. Por ejemplo, el descubrimiento de un producto nuevo o de una nueva técnica que puede incrementar o decrementar el crecimiento (Gemio, 2020).

2.4.6.3 Liquidez. La liquidez es la destreza que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo y hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Dicho de otro modo, es la facilidad con la que un activo se convierte en dinero en efectivo (Gemio, 2020).

La relación entre rentabilidad y liquidez es vital, cuando una empresa tiene recursos suficientes, los debe invertir para generar ganancias extras; cuando esto no sucede, se torna una tesorería ociosa e inmóvil que no genera ningún valor a favor. Si

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

bien es cierto que el triángulo ayuda a evaluar opciones de inversión que ofrecen los distintos mercados, cada inversor tiene su propia perspectiva, así:

- Un inversor conservador preferirá minimizar riesgo antes que rentabilidad.
- Un inversor medio buscará equilibrio entre las tres opciones.
- Un inversor agresivo asumirá mayor rentabilidad y riesgo alto (Gemio, 2020).

2.1.6 Internacionalización Empresarial

La internacionalización de empresas se da cuando una empresa realiza parte de sus actividades en uno o varios países diferentes al de su origen. Esto permite el crecimiento y mejora de la organización (BIND ERP, 2021).

La internacionalización es aquel proceso cultural de ámbito empresarial por medio del cual las empresas desarrollan capacidades para hacer negocios en diversos países que constituyen mercados distintos a su entorno geográfico natural, incluyendo exportación, importación, deslocalización productiva hacia un tercer país, transmisión internacional del know how e inversión directa en el exterior (Ortega Giménez & Espinosa Piedecausa, 2015).

2.1.6.1 Ventajas de Internacionalizar mi Empresa.

Los puntos más importantes de por qué decidirse dar el paso hacia la internacionalización es por la diversificación de riesgos comerciales; mayores ventas son igual a mayor facturación y mayor beneficio neto empresarial, aprendizaje de nuevos mercados y localización de nuevas oportunidades, mayor vida útil del producto, aumento de la competitividad, reconocimiento de marca y condensación de prestigio de

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

la empresa, posicionamiento respecto de la competencia, revitalización económica de la zona (Ortega Giménez & Espinosa Piedecausa, 2015).

Además, existe el apoyo que brindan las instituciones públicas que permite reforzar el tejido productivo del país. Se habilitan desde las oficinas comerciales situadas en diferentes regiones del mundo los trámites necesarios para empezar a operar (LABORAL KUTXA, 2020).

2.1.6.2 Riesgos de Internacionalizar la Empresa.

Entre los riesgos se presentan, diferentes culturas, hábitos de consumo e idiomas que obligan a la modificación del producto, logística de transporte y distribución más compleja, contratación de nuevo personal con formación académica requerida, adaptaciones del producto por normativa, costes por prospección de mercados, viajes, ferias, promoción y publicidad de los productos en los mercados exteriores, utilización de medios de pago/cobro internacionales, mayores trámites administrativos, asunción de riesgos políticos, socio-económicos (Ortega Giménez & Espinosa Piedecausa, 2015).

Por lo tanto, es importante que la empresa conozca a la perfección su producto y el sector en el que pretende expandirse, de tal manera que pueda analizar a detalle todos estos aspectos (LABORAL KUTXA, 2020).

2.1.7 Matriz FODA

El análisis FODA es una técnica, que las empresas implementan para evaluar, factores internos y externos, que permite conocer la situación de una organización, con respecto a producto, servicio o proyecto en un contexto o mercado determinado. (Azkue, 2023).

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

El objetivo del análisis FODA es brindar información relevante, que surge a partir del análisis, tanto de las ventajas competitivas y las debilidades de la organización, como de las oportunidades y las amenazas del mercado, con base a estos datos los directivos de la organización tomarán decisiones acertadas que permita obtener resultados favorables en sus estados financieros (Azkue, 2023).

2.1.8 Árbol de Problemas

Es un diagrama de flujo, donde se identifica de manera clara, la problemática a ser resuelto, a través de la implementación de un proyecto, considerando sus causas-origen y sus efectos-resultados (Medina, 2009).

2.1.9 Árbol de Objetivos

Para atender la problemática que se presenta en la organización es indispensable, diseñar el árbol de objetivos, que oriente las alternativas de solución a los problemas evidenciados.

En el nuevo árbol se describen soluciones relacionadas entre sí, ya no como causa y efecto, sino como medio y fin. Se detalla acciones viables que se ejecutan paso a paso, para lograr obtener una visión positiva de las situaciones negativas que aparecían en el árbol de problema (Medina, 2009).

2.1.10 Análisis de Datos en Power BI

La herramienta Power BI en finanzas de Inteligencia Empresarial, desarrollada por Microsoft, su creación se originó de la necesidad de abordar el crecimiento exponencial en el volumen de información de datos a analizar, combinado con la imperativa demanda de automatización, personalización y control de acceso en el mundo empresarial. A través, de su interfaz amigable Power BI en finanzas simplifica la

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

visualización y creación de tableros de mando permitiendo que datos complejos se conviertan en reportes sencillos y comprensibles para cualquier miembro de una empresa. Estos informes resultan importantes para mejorar el proceso de toma de decisiones basadas en datos, con un enfoque en los indicadores clave de rendimiento (KPI) (Calle, 2022).

En el entorno empresarial, donde los datos son la clave para el éxito, Power BI aparece como una solución integral que transforma el análisis de datos y la toma de decisiones. Al simplificar la complejidad de los datos y brindar herramientas para la colaboración y la seguridad, Power BI demuestra ser más que una herramienta, es un recurso esencial para impulsar la eficiencia y el crecimiento en el mundo empresarial moderno (Calle, 2022).

2.1.11 Implementación de Ratios Financieros

2.1.11.1 Ratios de Liquidez. “Valora si la empresa puede cubrir sus deudas que vencen a corto plazo (plazo menor a un año) con su activo corriente” (CONTABILIDAE, 2023).

- Ratio Circulante fórmula: AC/PC
- Prueba Acida fórmula: $(AC-INV) / PAC$
- Capital de trabajo fórmula: $AC-PC$

2.1.11.2 Ratios de Actividad. Los índices de actividad calculan la rapidez con la que varias cuentas se convierten en ventas o efectivo, los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa la administración de inventarios, gastos y cobro.

- Rotación de Inventarios fórmula: $Ventas/Inv.$

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

- Periodo promedio de cobro fórmula: $CXC / (Ventas\ anuales/360)$
- Periodo promedio de pago fórmula: $CXP / (compras\ anuales/360)$
- Rotación de activos fórmula: $Ventas / total\ activos$ (Mattos, 2023).

2.1.11.3 Ratios de Endeudamiento. Reflejan la cantidad de recursos que son de terceros para el negocio, demuestran el respaldo que posee la entidad frente a sus obligaciones totales y enseñan una idea de la autonomía financiera de la misma, combinan las deudas de corto y largo plazo.

- Ratio de Endeudamiento fórmula: $Pasivo / T. Activo$ (Mattos, 2023).

2.1.11.4 Ratios de Rentabilidad. Los indicadores de rentabilidad miden el beneficio neto que obtiene la empresa en relación con sus activos, capital o ventas, es decir, son un reflejo directo de la capacidad operacional que tiene un negocio de generar ganancias en relación con el potencial que tiene:

- Margen Neto de utilidades fórmula: $Utilidad\ neta/Ventas$
- Rendimiento sobre los Activos (ROA) fórmula: $utilidad\ neta/Activos$
- Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE) fórmula: $utilidad\ neta/patrimonio$ (Philippe, 2021)

2.1.12 Valores Óptimos

Tabla 3

Valores óptimos

Ratio	Fórmula	Valores óptimos
Ratio de Endeudamiento	$Pasivo/Patrimonio\ Neto$	Entre 0,40 y 0,60
R. Solvencia	$Activo/Pasivo$	En torno a 1,50 a 2,00
R. Liquidez	$Activo\ Corriente/ Pasivo\ Corriente$	En torno a 1,50 y 2,00

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

R. Tesorería	Disponible Realizable/Pasivo Corriente	En torno a 1,00
Fondo de Maniobra	Activo corriente – Pasivo corriente	Depende de la entidad

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

2.1.13 Elaboración de Presupuestos

La correcta administración de los recursos económicos de una empresa, sea cual sea su tamaño, determinará su rentabilidad a medio y largo plazo. El presupuesto financiero es una herramienta altamente eficaz para obtener los objetivos establecidos en cualquier plan de negocio (Marqués, 2019).

Una vez establecido las metas y objetivos, la empresa debe tener en cuenta una serie de elementos que le permitirá validar de forma correcta el presupuesto financiero:

2.1.13.1. Pronóstico de ingresos. Para la elaboración es preciso mirar atrás y revisar el histórico de ganancias que ha obtenido la empresa.

2.1.13.2. Pronóstico de gastos. Es de vital importancia que la empresa calcule lo que necesita gastar para que esta pueda ejecutar su actividad con normalidad.

2.1.13.3. Plan estratégico. Para que el presupuesto sea eficaz y realista es necesario conocer cuáles son los objetivos de la empresa a medio y largo plazo (Marqués, 2019).

2.1.13.4. Presupuesto. Cada uno de los departamentos de la empresa debe especificar los gastos específicos en infraestructuras, producción, personal, entre otros.

2.1.13.5. Revisiones. Es preciso revisar cada poco tiempo cuáles han sido los gastos y los ingresos reales y ver si han cumplido con los pronósticos (Marqués, 2019).

2.1.13.6. Gastos eventuales. Ciertos gastos con los que la empresa

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

no contaba previamente, es importante destinar una partida para ellos dentro del presupuesto anual de la compañía.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Capítulo III

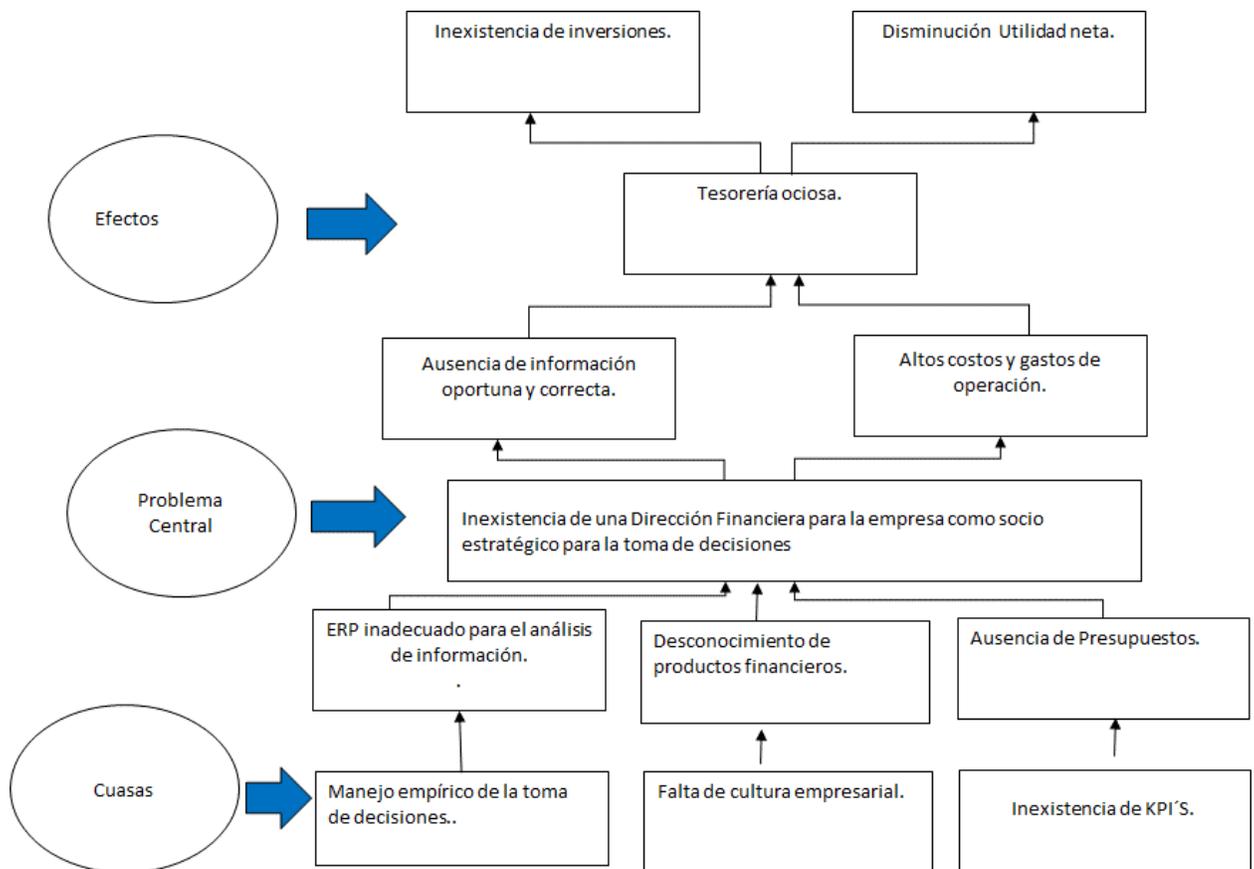
3.1 Marco Metodológico

3.1.1 Árbol de Problemas

Es necesario identificar el problema que se desea intervenir e identificar causas y efectos. Como se observa en la figura 4, una vez que, tanto el problema central, como las causas y los efectos estén definidos se procede a construir el árbol de problemas que es una representación gráfica completa de la situación adversa existente (Adriana Prieto, 2005).

Figura 4

Árbol de problemas



Nota: elaboración propia obtenido de Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

3.1.2 Análisis del Árbol de Problemas

En el análisis del árbol de problemas, se observa, mediante una representación gráfica las causas que ocasionan el problema central y sus efectos.

3.1.2.1. Problema central. No existe una Dirección Financiera para la empresa como socio estratégico para la toma de decisiones.

3.1.2.2. Causas. Manejo empírico de la toma de decisiones, Falta de cultura Empresarial, Ausencia de Presupuestos, Inexistencia de KPIS, Desconocimiento de productos financieros, ERP inadecuado para el análisis de información.

3.1.2.3. Efectos. Disminución de la utilidad neta, Inexistencia de inversión, Altos costos y gastos de operación, Tesorería ociosa, Ausencia de información oportuna y correcta.

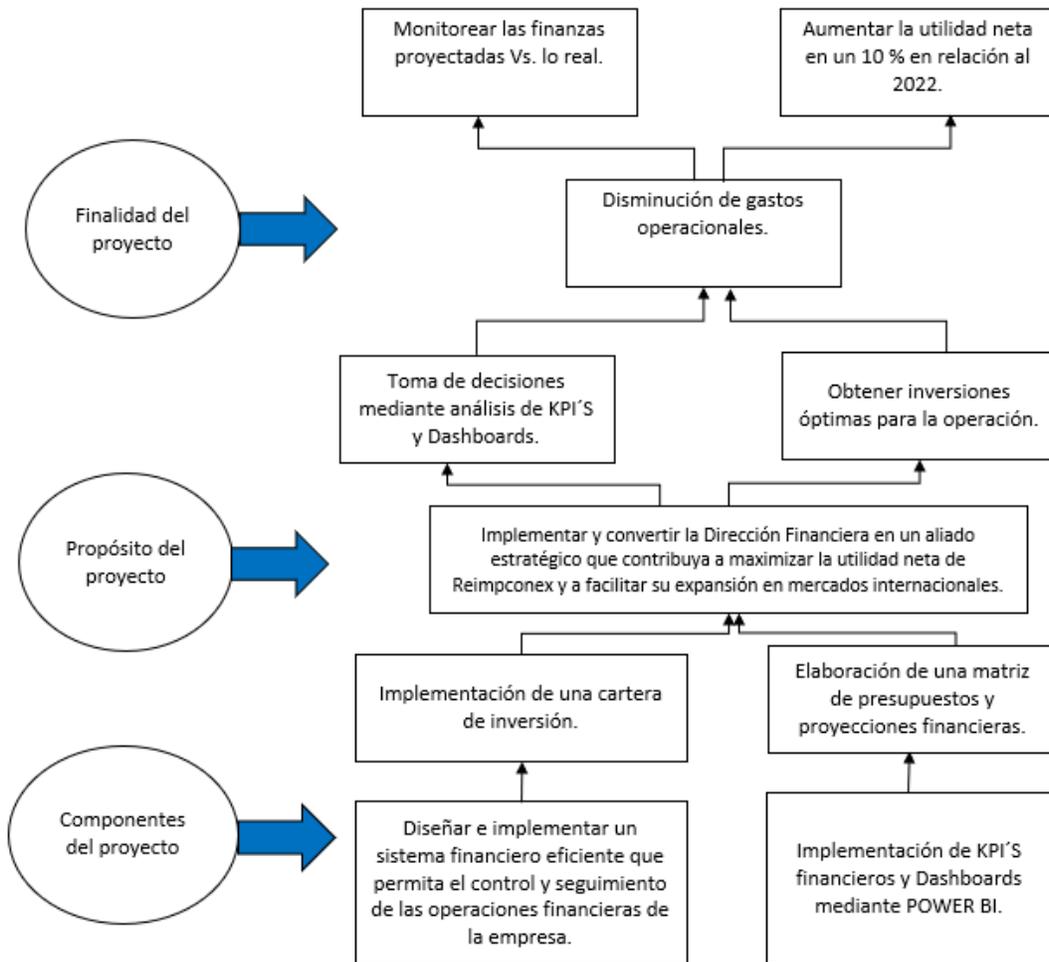
3.1.3 Árbol de Objetivos

En la figura 5, se evidencia el análisis a partir de las dificultades del árbol de problemas, es decir se plantean propuestas de solución tangibles e intangibles con la finalidad de que los resultados deseados sean factibles de alcanzar. Se examinan antecedentes, consecuencias y su congruencia con los objetivos planteados (Medina, 2009).

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Figura 5

Árbol de objetivos.



Nota: elaboración propia obtenido de Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.1.4 Análisis del Árbol de Objetivos

Mediante este proceso se puede observar las alternativas de soluciones planteadas al problema central.

3.1.4.1. Propósito del proyecto. Implementar y convertir la Dirección Financiera en un aliado estratégico que contribuya a maximizar la utilidad neta de Reimpconex y a facilitar su expansión en mercados internacionales.

3.1.4.2. Componentes del proyecto. Diseñar e implementar un sistema financiero eficiente que permita el control y seguimiento de las operaciones financieras de la empresa, Implementación de KPI'S financieros y Dashboards mediante POWER BI, Elaboración matriz de presupuestos y proyecciones financieras, Implementación de una cartera de inversión.

3.1.4.3. Finalidad del proyecto. Toma de decisiones mediante análisis de KPI'S y Dashboard, Obtener inversiones óptimas para la operación, Disminución de gastos operacionales, Aumentar la utilidad neta un 5%, 7% y 9% en tres años frente a los resultados obtenidos en el año 2022 del 4%, Monitorear las finanzas proyectado vs lo real.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

3.1.5 Matriz FODA

Figura 6

Matriz FODA

MATRIZ FODA		Fortalezas (F)		Debilidades (D)	
		1	Credibilidad en clientes y proveedores	1	Empresa familiar.
		2	Rápida respuesta a los clientes en requerimientos .	2	Ausencia de procesos.
		3	Excelente posesión de empresa en el mercado.	3	Infraestructura sin capacidad de expansión.
		4	Productos de calidad y exclusividad.	4	Falta de organización y funciones definidas.
		5	Precios competitivos.	5	Falta de personal capacitado.
Oportunidades (O)		Estrategias (FO)		Estrategias (DO)	
1	Crecimiento de mercado	FO1	F3; O1 Optimizar resultados a través de un manual de funciones y procesos.	DO1	D1; O1 Generar buen clima laboral, capacitar y buscar talento humano con mayor preparación y estudios.
2	Clientes insatisfechos por la competencia.	FO2	F2; O2 Incrementar número de llamadas por parte de post venta	DO2	D2; O3 Gestionar publicidad en redes sociales
3	Comercio electrónico	FO3	F4; O3 Publicar marcas en redes sociales para expandirse	DO3	D3; D4; D5; O1 Invertir en un sistema ERP que maneje la importacion oportuna para la toma de decisiones.
4	Cubrir mercado provincial.	FO4	F5; O4 Firmar acuerdos de precios con couriers para distribución		
5	Ferias textiles	FO5	F1; O5 Desarrollar al personal para generar confianza en ferias		
Amenazas (A)		Estrategias (FA)		Estrategias (DA)	
1	Competidores con más años en el mercado	FA1	F1; F5; A1; A3; A2 Investigar nuevos proveedores para mejorar estándares de calidad en insumos	DA1	D1; A1; A2; Desarrollar al personal para diferenciarnos por calidad en servicio.
2	Entrada de nuevos importadores.			DA2	D2;A4 Invertir en publicidad digital y tradicional (volantes)
3	Competencia con mejor precio.	FA2	F4; A4 Generar publicidad de las marcas en redes sociales.	DA3	D3; A5 Adecuar instalaciones para mejorar procesos de entrega y despachos de mercadería en el almacén.
4	Competencia desleal.	FA3	F1; F3; A5 Generar encuesta para analizar cuáles son los malestares de los clientes.		
5	Pandemias. Paros Nacionales.				

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

3.1.6 Análisis FODA

Es imperativo que la empresa busque disminuir sus debilidades para alcanzar el crecimiento corporativo esperado. Algunos de los desafíos identificados incluyen:

Empresa familiar: Inicialmente, la estructura familiar permitió el control de las operaciones del negocio y la promoción de una cultura compartida. Sin embargo, a medida que la empresa crece, surgen problemas debido a la confusión en los roles y la dificultad en la segregación de funciones. La desconfianza y la resistencia al cambio restringen la implementación de personal calificado en roles administrativos.

Ausencia de procesos: La falta de procesos en una empresa familiar conlleva a riesgos del Gobierno Familiar por conflictos de intereses, valores, creencias y cultura, Riesgos de la Propiedad por sucesión relacionados directamente con la conformación del capital propio de la empresa y de su administración y Riesgos en el Negocio por la Gestión Empresarial, se busca una cultura más empresarial que familiar en la dirección de la empresa y la toma de decisiones, un gobierno corporativo que mejore el alcance de objetivos (Foundation, 2010).

El objetivo es incrementar los procesos en cada área con el fin de mejorar el rendimiento del equipo, reducir costos, optimizar plazos de ejecución, minimizar errores, aumentar la eficiencia del negocio y garantizar la calidad de productos y servicios

3.1.6.1. Infraestructura sin capacidad de expansión. Se plantea mejorar el sistema contable utilizado para el manejo de la información, que brinde los reportes necesarios como presupuestos, informes de KPI'S entre otros que permiten el análisis oportuno de datos para la toma de decisiones.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.1.6.2. Falta de organización y funciones definidas. Definir las funciones, procesos y contratar al personal especializado en cada área permite a la organización optimizar tiempos y recursos y con ello propender el alcance de objetivos de una manera eficiente y productiva.

3.1.6.3. Falta de personal capacitado. Por el contrario, la falta de capacitación laboral tiene consecuencias negativas en la empresa: los empleados no desarrollan su trabajo con las aptitudes y destrezas necesarias para un óptimo desempeño laboral, su autoestima disminuye porque no se sienten valorados y esto puede provocar las siguientes situaciones:

3.1.6.4. Disminución de la productividad por empleado. La falta de capacitación laboral ocasiona cuellos de botella dentro de la organización, disminuye la efectividad del trabajo y con ello la productividad, puesto que el empleado no tiene todas las aptitudes e implementos necesarios para completar sus tareas a cabalidad. Entonces, se producen retrasos que afectan al rendimiento de toda la compañía y un gasto inherente en tiempos y recursos. Una constante formación y capacitación proporcionan un intelecto óptimo, pericia y destreza constante para el desarrollo de un trabajo efectivo con la optimización de recursos (Valencia, 2023).

3.1.6.5. Incremento de conflictos entre empleados. La ausencia de la capacitación adecuada desfavorece la estructura de la organización más aun cuando los jefes no saben comunicar los lineamientos necesarios para el alcance de objetivos. En consecuencia, puede romperse la formalidad, los protocolos y los métodos que imposibilitan el alcance de objetivos e incrementan los riesgos laborales (Valencia, 2023).

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.1.6.6. Balance negativo en los ingresos de la empresa.

El desconocimiento y la falta de preparación del personal ocasionan cuellos de botella que impiden el completar tareas en tiempo y forma adecuadas, lo que provoca un resultado negativo en los ingresos de la empresa. Con la ausencia de trabajo efectivo la empresa debe optar por una alta rotación del personal, lo que ocasiona la contratación de nuevos empleados y el desembolso de dinero extra. Implementar programas constantes de capacitación laboral, representan una inversión a corto plazo que puede evitar problemas financieros o incremento de costos de capital humano (Valencia, 2023).

3.1.6.7. Disminución de la calidad de producción o servicio.

Irrefutablemente, la ausencia de programas de capacitación laboral tiene como resultado la disminución de la calidad de producción o servicio que reciben los clientes y en un mundo globalizado esto representa una de las principales áreas a ser tratadas porque el talento humano es uno de los factores principales en el alcance de objetivos (Valencia, 2023).

3.2 Propuesta del Proyecto

Figura 7

Dirección Financiera.



Fuente: adaptada de Blog de MBA, IMF Smart Education (2023).

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.2.1. Diseño e Implementación del Sistema Financiero.

Proceso de selección del director Financiero, establecer roles y responsabilidades dentro del departamento financiero, seleccionar y configurar ERP de gestión financiera, si es necesario.

3.2.2. Establecimiento de Políticas Financieras.

Definir políticas financieras que respalden la toma de decisiones estratégicas para la expansión internacional, incluyendo políticas de financiamiento y gestión de riesgos.

3.2.3. Mejorar la estructura de costos en importaciones para aumentar la rentabilidad

Identificar oportunidades de mejora en la estructura de costos y la fijación de precios para aumentar la rentabilidad e implementar estrategias para reducir costos y mejorar márgenes de ganancia.

3.2.4. Implementación de KPI'S Financieros

Realizar un análisis horizontal y vertical, diseñar y desarrollar indicadores clave de desempeño (KPI'S) financieros que permitan un seguimiento efectivo del rendimiento financiero.

3.2.5. Implementación de Dashboard con Power BI

Implementar Dashboards utilizando POWER BI u otra herramienta similar para visualizar y analizar los datos.

3.2.6. Establecer Presupuestos de Gastos, de Operación y de Ventas

Crear una matriz de presupuestos y proyecciones financieras que respalde el alcance de los objetivos.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.2.7. Implementación de una Cartera de Inversión

Establecer una cartera de inversión que permita a la empresa maximizar rendimientos mientras se mantiene la liquidez necesaria para sus operaciones.

3.2.7. Diseño e Implementación del Sistema Financiero

3.2.7.1. Proceso de Selección del director Financiero. Identificar la Necesidad. Se propone contratar un director financiero para gestionar las finanzas de manera estratégica, creando planificación financiera, el presupuesto y la gestión de flujos de efectivo para mejorar la eficiencia financiera de la empresa.

Buscar candidatos, publicar la oferta a través de LinkedIn, sitios web de empleo y en la página web de la empresa, permitiendo que los candidatos envíen sus solicitudes durante este período.

Figura 8

Publicación

REIMP CONEX
 COMERCIO Y REPRESENTACIONES

¡BUSCAMOS!
DIRECTOR FINANCIERO

Reimpconex Cía. Ltda. es una empresa comercializadora a nivel mayorista de productos e insumos textiles con distribución en todas las provincias del Ecuador.

Requisitos:

- Título universitario en Finanzas, Contabilidad o campo relacionado; se prefiere una maestría en Finanzas o Administración de Empresas.
- Experiencia comprobada en un puesto de liderazgo financiero en una empresa de manufactura o textil.
- Conocimiento profundo de las regulaciones financieras y fiscales en Ecuador.
- Excelentes habilidades de liderazgo y comunicación.
- Capacidad demostrada para desarrollar estrategias financieras efectivas y tomar decisiones basados en datos.

Horario

- Lunes a viernes de 8 A.M. a 5 P.M.

Salario:
 A convenir

Funciones:

- Supervisar y dirigir todas las actividades financieras de la empresa, incluyendo la gestión de presupuestos, contabilidad, tesorería y finanzas corporativas.
- Desarrollar e implementar estrategias financieras sólidas que respalden el crecimiento y la rentabilidad de la empresa.
- Gestionar la relación con instituciones financieras y asegurar un acceso eficiente a fuentes de financiamiento.
- Realizar un seguimiento y análisis continuo de los indicadores financieros y presentar informes precisos y oportunos a la alta dirección.
- Colaborar en la toma de decisiones estratégicas y proporcionar asesoramiento financiero a la alta dirección.

Envía hoja de vida a:
 ✉ info@reimpconex.com

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

- Hacer una preselección se recopilarán y revisarán las solicitudes, identificando a los candidatos que cumplen con los requisitos básicos.
- Probar las habilidades de los candidatos, aplicar pruebas y realizar entrevistas iniciales con los candidatos preseleccionados.
- Entrevistas finales convocar a los finalistas para entrevistas con la gerencia.
- Evaluación de referencias, llamar a las referencias y verificar los antecedentes de los candidatos finalistas.
- Documentación y contratación, formalizar la contratación mediante la preparación de documentos y trámites legales
- Comunicar a todo el personal al nuevo director financiero

(Recursos Humanos, 2023).

3.2.8. Establecer Funciones del Departamento Financiero

Varias empresas constan de un equipo financiero completo, el mismo que está conformado en muchos casos por un director financiero, un gerente de tesorería, un analista financiero, un contador, un analista de costos y un gerente de crédito y cobranza. Sin embargo, el proyecto en consideración que es una empresa de tamaño pequeño, sus recursos son limitados y se encuentra en proceso de creación de la dirección financiera, será el director financiero contratado quién se enfrente ante una situación en la que probablemente tenga que realizar múltiples tareas, de tal manera sus roles y responsabilidades serán más amplios (Silva., 2022).

Desarrollar estrategias financieras: el CFO debe trabajar en conjunto con la gerencia para desarrollar una estrategia financiera sólida que garantice los objetivos de

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

la empresa, incluyendo la gestión de efectivo, la inversión y la financiación (Silva., 2022).

Contabilidad y reporte financiero: trabajar en conjunto con la contadora existente para registrar y mantener los registros contables de la empresa, preparar estados financieros y garantizar el cumplimiento con las regulaciones fiscales y contables.

Gestión de efectivo y tesorería: supervisar la liquidez y administrar el flujo de efectivo, lo que incluye la gestión de cuentas por pagar y por cobrar, la proyección de efectivo y la toma de decisiones para optimizar el uso de efectivo (Silva., 2022).

Cancela los pagos de facturas y préstamos: cancelar los compromisos antes de su vencimiento es muy importante al manejar el dinero que una empresa mueve sin perder de vista los objetivos.

Realiza pagos de salarios a empleados: se puede compartir con el área administrativa, la actividad principal del CFO recae en finanzas, ya que son obligaciones que se cancelan continuamente. Para una saludable gestión de finanzas, debe existir una excelente comunicación con el área administrativa (Silva., 2022).

Decidir el porcentaje de ahorro: debe proponer inversiones, ahorrar de forma inteligente el excedente, se considera una de las mejores prácticas para que la empresa tenga solvencia en época de crisis.

Administra las inversiones: poseer los conocimientos necesarios para saber qué inversión o tipo de financiación es más rentable según el contexto y la actividad que realice.

Presupuesto y planificación financiera: gestionar el presupuesto de la empresa y trabajar en la planificación financiera a corto y largo plazo (Silva., 2022).

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Reportes Financieros: realizar análisis financieros y preparar informes para la alta dirección, incluyendo análisis de rentabilidad, informes de gastos y comparaciones con los objetivos financieros, establecer indicadores clave de rendimiento (KPIs) para evaluar el desempeño financiero y tomar decisiones basadas en datos (Silva., 2022).

Gestión de riesgos financieros: identificar y gestionar los riesgos financieros, como la exposición a divisas, tasas de interés y riesgos crediticios.

Negociaciones financieras: negociar acuerdos financieros con instituciones bancarias, proveedores y posiblemente inversores, si es necesario (Silva., 2022).

Optimización de procesos financieros: identificar oportunidades para mejorar la eficiencia de los procesos financieros, automatizar tareas y reducir costos.

Cumplimiento legal y regulatorio: garantizar que la empresa cumple con las regulaciones fiscales y financieras aplicables.

Comunicación efectiva: mantener una comunicación efectiva con la gerencia, inversores y auditores (Silva., 2022).

El análisis de las diferentes problemáticas financieras se considera una de las tareas más importantes, porque es imprescindible pensar rápido frente a cambios financieros inesperados. Por tanto, el mayor reto para la empresa es adquirir la capacidad de gestionar correctamente los problemas económicos que puedan ocurrir con soluciones integrales (Silva., 2022).

3.2.9 Seleccionar y Configurar Software de Gestión Financiera

El software de gestión financiera integra los procesos financieros con otros procesos comerciales clave para proporcionar una visión global de la salud financiera de una empresa. El objetivo del software financiero es automatizar tareas

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

administrativas en las áreas de contabilidad, gastos, banca y previsión, así como evitar errores y mejorar la toma de decisiones obteniendo información real y actualizada (Exact, 2023).

Se podría adquirir un software de gestión financiera o en su defecto, se podría solicitar al proveedor del sistema existente la posibilidad de crearlo, para ello se debe prestar atención a una serie de criterios, tales como las necesidades del negocio, las funcionalidades que ofrece, los servicios extras, el precio, la simplicidad de su uso, que pueda crecer junto a la empresa y solicitar la opinión de otros usuarios (Exact, 2023).

Beneficios de implementar un software financiero: mejorar la toma de decisiones, en forma mucho más fácil, ya que estarán basadas en datos cuantificables, visión completa de la situación económica y soporte para cualquier tipo de proceso y/o gestión, procesos financieros totalmente integrados, automatizados y digitalizados, visión rápida y precisa de KPI'S, cuadros de mando e informes financieros que ofrecen información de valor mediante balances interactivos, escenarios presupuestarios, comprobaciones, auditorías, etc.

Soporte internacional completo y estandarización en el cumplimiento de leyes y normativas locales e internacionales, entre otros e información actualizada y accesible, permite la posibilidad de disponer de la información siempre y desde cualquier lugar, disponibilidad tanto para ordenadores como para Smartphone y Tablet (Exact, 2023).

3.2.10 Base Legal

3.2.10.1. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI). Este código establece regulaciones para la producción y el comercio de bienes, incluidos los productos textiles.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.2.10.2. Ley de Compañías: Esta ley establece las reglas para la creación, operación y disolución de empresas en Ecuador. Las políticas financieras deben estar en línea con las regulaciones de esta ley.

3.2.10.3. Normas Contables y de Información Financiera (NIIF/IFRS).

Ecuador ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que establecen los principios contables a seguir en la preparación de estados financieros. Las políticas financieras deben cumplir con estas normas.

3.2.10.4. Ley de Régimen Tributario Interno. Regula los aspectos fiscales y tributarios de las empresas en Ecuador. Las políticas financieras deben asegurar el cumplimiento de las obligaciones fiscales de la empresa.

3.2.10.5. Regulaciones de Comercio Exterior: Las políticas financieras de una empresa textil también deben considerar las regulaciones relacionadas con la importación y exportación de textiles, incluyendo aranceles y restricciones comerciales.

3.2.10.6. Ley de Propiedad Intelectual. Si la empresa textil tiene derechos de propiedad intelectual sobre sus diseños, esta ley regula la protección de esos derechos.

3.2.10.7. Leyes Laborales y Seguridad Social. Las políticas financieras también deben tener en cuenta las regulaciones laborales y de seguridad social para garantizar el cumplimiento en las operaciones de la empresa (OpenAI, 2023).

3.2.11. Establecimiento de Políticas Financieras.

Definir políticas financieras que respalden la toma de decisiones estratégicas incluyendo políticas de financiamiento y gestión de riesgos.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Tabla 4

Roles y Cargos.

Cargos	Descripción de Responsabilidades
Gerente General	Definir la estrategia financiera y establecer la dirección general.
Director Financiero	Colaborar en la formulación de políticas financieras y supervisar su implementación.
Contador	Ayudar en la elaboración de políticas contables y asegurar que se cumplan.

Nota: elaboración propia obtenido de Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

3.2.12 Política de Presupuesto y Gastos

Determinar cómo crear y administrar un presupuesto, incluyendo la asignación de recursos para la compra de materiales textiles, maquinaria y otros gastos relacionados. Todos los gastos deben ser aprobados previamente por el supervisor o departamento correspondiente.

Los gastos no planificados deben justificarse y obtener una aprobación específica.

Se colocarán límites de gastos para cada categoría, y estos límites no deben ser excedidos sin una aprobación especial.

Los límites de gastos se revisarán periódicamente y se ajustarán según sea necesario, que priorizarán proveedores confiables y competitivos para la adquisición de insumos textiles y servicios, para lo cual la selección de proveedores se basará en criterios de calidad y costo.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Se realizará una revisión mensual de los gastos acumulados, comparándolos con el presupuesto planificado y las desviaciones significativas se analizarán y se tomarán medidas correctivas si es necesario.

Los gastos de viaje deben ajustarse a una política específica que incluye límites de gastos diarios, categorización y procedimientos de presentación de informes.

Cualquier gasto extraordinario requerirá una justificación sólida y la aprobación de la alta dirección y se exigirá a los empleados que presenten informes detallados de gastos, incluyendo recibos y justificaciones, en un plazo específico después de incurrir en los gastos (OpenAI, 2023).

3.2.13 Política de Inversión

Definir criterios de inversión para activos fijos como maquinaria, tecnología y expansión de la capacidad de producción y asegurar que estos cumplan con las normas de inversión. Se prioriza la liquidez para asegurar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones operativas y contingencias financieras manteniendo reservas de efectivo suficiente. El objetivo es crear inversiones seguras con un riesgo mínimo de pérdida de capital para crear oportunidades de inversión con retornos competitivos en el mercado financiero de Ecuador, las mismas que deben cumplir con regulaciones financieras y estándares de seguridad en términos y tasas de interés atractivos. Se diversificarán las inversiones para reducir el riesgo asociado con la concentración en un solo instrumento financiero o entidad y establecerá un horizonte de inversión que se alinee con los objetivos financieros a largo plazo de la empresa. Las inversiones a corto plazo se limitarán a necesidades operativas inmediatas.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Se realizará una revisión periódica de las inversiones para evaluar su desempeño, ajustándolas según sea necesario.

Se instituirá un comité de inversión para tomar decisiones estratégicas en cuanto a inversiones y para asegurarse de que se cumplan los objetivos de la política.

Todas las inversiones se realizarán en cumplimiento con las regulaciones y leyes aplicables en Ecuador (OpenAI, 2023).

3.2.14 Política de Control de Inventario

Establecer procedimientos para gestionar y controlar el inventario de materias primas, trabajo en proceso y productos terminados para garantizar un registro preciso y el cumplimiento tributario.

Las compras se realizan cuando el inventario alcanza el nivel mínimo y se detienen cuando se alcanza el nivel máximo. Por ello, se introduce una política de rotación de inventarios para evitar la obsolescencia.

Se realizan controles periódicos del inventario para confirmar su exactitud e identificar posibles desviaciones. El acceso al almacén está restringido al personal autorizado (OpenAI, 2023).

3.2.15 Política Cuentas por Cobrar

Definir los plazos de pago para clientes y las estrategias de cobranza para garantizar el flujo de efectivo.

Se establecerán criterios para la concesión de crédito a clientes, incluyendo límites de crédito y plazos de pago de 30 60 90 120 y 150 días, la aprobación de crédito requerirá una revisión de antecedentes crediticios y un proceso de solicitud específico.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Las cuentas consideradas incobrables se identificarán y se registrarán de acuerdo con los principios contables considerando la negociación de plazos de pago o acuerdos de pago a clientes que enfrenten dificultades temporales, siempre que sea razonable y justificable.

Se debe crear un informe periódico de cuentas por cobrar para evaluar el estado de la cartera de clientes, estableciendo indicadores clave de rendimiento (KPIs) para medir el rendimiento de la gestión de cuentas por cobrar.

Realizar auditorías internas periódicas para garantizar el cumplimiento de la política y la detección de posibles irregularidades (OpenAI, 2023).

3.2.16 Política de Cuentas por Pagar.

Establecer plazos y condiciones de pago a proveedores y gestión eficiente de las obligaciones financieras.

Existe un proceso para aprobar compras, incluida la aprobación del gerente o departamento correspondiente, para garantizar que no se realicen pagos por compras fraudulentas.

Todas las facturas de proveedores se registran con precisión y van acompañadas de documentación de respaldo para verificar la exactitud y el cumplimiento de los términos acordados.

Las condiciones de pago se acuerdan con los proveedores para garantizar que se cumplan las condiciones de pago acordadas y las políticas de descuento por pago anticipado para facilitar los pagos a tiempo.

Todas las transacciones de cuentas por pagar se registrarán de manera precisa y en conformidad con las normas contables locales, con base a auditorías internas

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

periódicas para garantizar el cumplimiento de la política y la detección de posibles irregularidades (OpenAI, 2023).

3.2.17 Política de Financiamiento

En esta política se describe cuál será el financiamiento de la empresa, ya sean préstamos, líneas de crédito o emisión de acciones, siempre y cuando se establezca el cumplimiento con la Ley de Compañías.

Se optará por un financiamiento a corto plazo, como líneas de crédito, para atender requerimientos operativos inmediatos.

Se optará por un financiamiento a largo plazo, como emisiones de deuda, para proyectos de inversión y necesidades de largo plazo.

Cuando sea necesario se optará por la retención de utilidades como fuente de capital propio.

Se buscarán fuentes de financiamiento que ayuden a minimizar el costo de capital, evaluando las tasas de interés y las alternativas que brinden las diferentes instituciones financieras.

Se manejarán acuerdos de pago razonables y manejables según las necesidades de la inversión (OpenAI, 2023).

3.2.18 Política de Cumplimiento Tributario

La política de cumplimiento tributario ayuda a que la empresa acate y efectúe todas las obligaciones fiscales, lo que incluye la declaración y pago de impuestos a tiempo.

La empresa garantiza el cumplimiento de todas las leyes y regulaciones fiscales en el Ecuador.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Los registros contables deben ser precisos y completos, de tal manera que, los valores declarados reflejen la real situación financiera de la empresa y cumpla con las regulaciones fiscales y las normas contables aplicables.

Las declaraciones fiscales se presentarán conforme al cronograma establecido por el Servicio de Rentas Internas y se respaldarán con la documentación correspondiente.

La empresa retendrá impuestos conforme lo establece el Servicio de Rentas Internas y se respaldarán con la documentación correspondiente.

Se evitará toda clase de actividades de evasión fiscal (OpenAI, 2023).

3.2.19 Política de Información Financiera

La política de información financiera indica todos los procesos que se deben seguir en la elaboración de los estados financieros para cumplir con las NIIF/IFRS y las regulaciones locales.

La empresa se obliga a cumplir con todas las normas y regulaciones contables y financieras aplicables en Ecuador, para ello la información debe ser transparente, precisa, completa y reflejar la real situación financiera de la empresa.

Cada uno de los empleados son responsables de preparar, presentar y garantizar que la información financiera sea real y adecuada en conformidad con las políticas contables.

Los registros contables se ejecutarán de acuerdo con las normas contables locales y las regulaciones correspondientes.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Los estados financieros se prepararán hasta el 15 de cada mes, se respaldarán con la documentación necesaria y serán firmados por las autoridades correspondientes.

La alta dirección revisará y aprobará los estados financieros antes de su publicación o difusión.

La empresa contratará y asistirá a los auditores externos cuando se realicen auditorías financieras, de tal manera se avala la precisión y confiabilidad de la información financiera.

La información financiera se publicará y difundirá de manera comprensible y oportuna para los interesados (OpenAI, 2023).

3.2.20 Política de Comercio Exterior

A razón de que la empresa quiere expandirse a mercados internacionales, la política de comercio exterior le ayudará a enfocarse en el cumplimiento de las regulaciones vigentes con los distintos organismos.

La empresa cumplirá con todas las leyes y regulaciones de comercio exterior y aduaneras aplicables en Ecuador y en los países con los que opera, garantizando que la documentación de exportación esté completa y en conformidad con las regulaciones locales e internacionales.

Cuando se establezcan nuevos mercados para la exportación de productos textiles, se estudiarán factores como demanda, competencia y barreras comerciales.

Se identificarán y disminuirán los riesgos asociados con las exportaciones, (riesgos de tipo de cambio, riesgos políticos y económicos). Para lo cual, se establecerá lo siguiente:

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Relaciones con proveedores internacionales confiables y, se evaluarán periódicamente.

Conservación de una cadena de suministro eficaz y eficiente que garantice la entrega oportuna de productos a clientes internacionales.

Precisión de medidas que garanticen la seguridad de la carga durante el transporte internacional (OpenAI, 2023).

3.2.21 Políticas de Gestión de Riesgos

La política de gestión de riesgos promueve una cultura que fomente la identificación proactiva y la gestión responsable de riesgos en todas las áreas de la organización.

Se reconocerán y tipificarán los posibles riesgos en categorías (crediticia, cambiaria, operativa, de liquidez, de mercado, de seguros), por lo que, cada área debe participar en este reconocimiento, evaluándolos y determinando su probabilidad e impacto.

Los riesgos tendrán 3 clasificaciones: bajos, moderados o altos en cada categoría, de tal manera, se propongan planes de mitigación específicos para cada uno de ellos.

La empresa establecerá un proceso de monitoreo continuo que asegure que las medidas de mitigación se mantengan efectivas y se ajusten según sea necesario en cada categoría de riesgo.

Los empleados informarán oportunamente cualquier riesgo significativo en cualquiera de las áreas y se elaborarán informes periódicos sobre la gestión de riesgos en cada categoría (OpenAI, 2023).

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.2.22 Mejorar la Estructura de Costos en Importaciones para aumentar la Rentabilidad

La empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda., realiza la comercialización de textiles en base a materia prima importada desde los siguientes continentes:

- Asia
- Europa
- América

Es importante realizar un análisis de varios proveedores de logística que trabajen con operaciones de Cross Trade para obtener resultados favorables como disminución de los costos, mejorar la rentabilidad, optimizar recursos logísticos que reduzcan los tiempos de aprovisionamiento, minimizar existencias, asegurar la trazabilidad y disponibilidad de los productos y garantizar la entrega de las mercancías en el momento y lugar requeridos.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Figura 9

Factor Importaciones

Transaccion	Importaciones		
Años (Fecha)	2022		
		.Factor	
Etiquetas de fila	Costo Fob.	Costo En Bodega.	Importación.
ALICANTE	\$5,214.8	\$7,829	1.50
INDUSTRIAS BITEX S.A.	\$5,214.8	\$7,829	1.50
ZHEJIANG	\$37,136.1	\$55,058	1.48
ZHEJIANG HUASHEN SILK IMP. & EXP. CO., LTD	\$37,136.1	\$55,058	1.48
ISTANBUL	\$34,211.0	\$46,314	1.35
SANCAK MEFRUSAT TEKSTIL SAN. VE TIC LTD STI	\$11,598.8	\$15,290	1.32
TEKSPAST DIS TICARET VE PAZARLAMA LTD STI	\$22,612.2	\$31,025	1.37
BARCELONA	\$57,617.2	\$69,585	1.21
MAKO TEXTIL S.L.	\$40,398.4	\$50,049	1.24
TUVATEXIL SL	\$17,218.7	\$19,536	1.13
ALCOY	\$35,859.7	\$43,291	1.21
TEXTILES FRAU PEREZ,S.L.	\$3,650.2	\$4,517	1.24
VIUDA DE RAFAEL GANDIA S.A.	\$32,209.5	\$38,774	1.20
VALENCIA	\$140,014.2	\$162,146	1.16
ARTICA TEXTILE	\$21,076.4	\$25,264	1.20
CANETE SA	\$40,983.0	\$47,809	1.17
COMERCIO Y DISTRIBUCION DE TEJIDOS DEL MEDITERANEO S.L.	\$20,763.0	\$24,807	1.19
CREACIONES EUROMODA S.L.	\$45,660.3	\$50,544	1.11
JUAN CAMPOS S A	\$11,531.5	\$13,721	1.19
SAO CARLOS	\$331,721.9	\$376,162	1.13
DOHLER S.A.	\$331,721.9	\$376,162	1.13
LIMA	\$185,436.7	\$198,002	1.07
PERU PIMA S.A.	\$185,436.7	\$198,002	1.07
MEDELLIN	\$235,912.9	\$246,669	1.05
PLASTEXTIL S.A. PLASTEXTIL	\$235,912.9	\$246,669	1.05
BOGOTA	\$1,170,803.1	\$1,206,916	1.03
LANATEX LTDA PASAMANERIA	\$27,897.8	\$29,724	1.07
TEXTILES 1X1 S.A.	\$1,142,905.3	\$1,177,192	1.03
Total general	\$2,233,927.4	\$2,411,972	1.08

Nota: elaboración propia obtenido de Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Observar los costos de importación y su representación en diferentes proveedores, permitirá identificar en que países y proveedores la empresa tiene el factor más alto de importaciones para poder gestionar los gastos.

Una óptima gestión de logística permite coordinar las importaciones, considerando aspectos claves que ayudan a reducir significativamente los costos, como son: temporada, cuando los costos de transporte son bajos, la consolidación para coordinar con varios proveedores la importación de la mercadería, para que el volumen justifique los costos, analizar número de importaciones al año y planificar las importaciones.

3.2.24 Análisis horizontal y Vertical

Figura 10

Análisis horizontal y vertical

REIMPCONEX COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021							
(Expresado en US Dólares)							
ACTIVO	2021	2022	V/ABSOLUTO	HORIZONTAL	VERTICAL		
					2022	2021	
Activo Corriente:							
Caja y sus Equivalentes	\$ 236,372	\$ 168,100	\$ -68,272.00	-29%	6.5%	9%	
Cuentas por Cobrar comerciales	\$ 792,351	\$ 726,797	\$ -65,554.00	-8%	28.2%	32%	
Inventarios	\$ 1,170,473	\$ 1,381,765	\$ 211,292.00	18%	53.5%	47%	
Relacionadas por cobrar	\$ 288	\$ 167	\$ -121.00	-42%	0.0%	0%	
Otras cuentas por cobrar y gastos anticipados	\$ 14,330	\$ 18,428	\$ 4,098.00	29%	0.7%	1%	
Anticipos	\$ 8,207	\$ 10,806	\$ 2,599.00	32%	0.4%	0%	
Garantías Locales	\$ 4,100	\$ 6,100	\$ 2,000.00	49%	0.2%	0%	
Impuestos Anticipados	\$ 67	\$ -	\$ -67.00	-100%	0.0%	0%	
Total Activo Corriente	\$ 2,226,188	\$ 2,312,163	\$ 85,975.00	4%	89.6%	89%	
Activo no Corriente:							
Propiedades, Planta y Equipo	\$ 251,785	\$ 232,321	\$ -19,464.00	-8%	9.0%	10%	
Impuestos diferidos	\$ 24,132	\$ 37,185	\$ 13,053.00	54%	1.4%	1%	
Total Activo no Corriente	\$ 275,917	\$ 269,506	\$ -6,411.00	-2%	10.4%	11%	
Total Activos	\$ 2,502,105	\$ 2,581,669	\$ 79,564.00	3%	100.0%	100%	
Pasivo y Patrimonio							
Proveedores	\$ 717,711	\$ 645,246	\$ -72,465.00	-10%	43.5%	46.4%	
Sobregiros bancarios	\$ 101,347	\$ 95,220	\$ -6,127.00	-6%	6.4%	6.6%	
Relacionadas por pagar	\$ 238	\$ 2,611	\$ 2,373.00	997%	0.2%	0.0%	
Obligaciones con empleados e IESS	\$ 130,185	\$ 64,625	\$ -65,560.00	-50%	4.4%	8.4%	
Obligaciones con el fisco	\$ 65,785	\$ 66,144	\$ 359.00	1%	4.5%	4.3%	
Anticipo Clientes	\$ 2,440	\$ 2,503	\$ 63.00	3%	0.2%	0.2%	
Otras cuentas por pagar	\$ 37,302	\$ 26,872	\$ -10,430.00	-28%	1.8%	2.4%	
Total Pasivo Corriente	\$ 1,055,008	\$ 903,221	\$ -151,787.00	-14%	60.8%	68.2%	
Pasivo no Corriente							
Cuentas por pagar relacionadas Largo Plazo	\$ 270,009	\$ 267,460	\$ -2,549.00	-1%	18.0%	17.5%	
Jubilación y Desahucio	\$ 221,417	\$ 313,760	\$ 92,343.00	42%	21.1%	14.3%	
Total Pasivo no Corriente	\$ 491,426	\$ 581,220	\$ 89,794.00	18%	39.2%	31.8%	
Total Pasivos	\$ 1,546,434	\$ 1,484,441	\$ -61,993.00	-4%	100.0%	100.0%	
Capital Social	\$ 5,000	\$ 5,000	\$ -	0%	0.2%	0.2%	
Reservas	\$ 12,711	\$ 12,711	\$ -	0%	0.5%	0.5%	
Resultados Acumulados	\$ 937,960	\$ 1,079,517	\$ 141,557.00	15%	41.8%	36.3%	
Total Patrimonio	\$ 955,671	\$ 1,097,228	\$ 141,557.00	15%	42.5%	37.0%	
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 2,502,105	\$ 2,581,669	\$ 79,564.00	3%	100.0%	100.0%	

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

3.2.22.1. Interpretaciones de cuentas análisis horizontal y vertical. La cuenta Caja y sus Equivalentes muestra una disminución significativa en 2022 en comparación con 2021, lo que podría indicar una disminución en la liquidez de la empresa. La proporción de efectivo con respecto a los activos totales también disminuyó, lo que sugiere que el efectivo representó una proporción menor de los recursos totales de la empresa en 2022 en comparación con 2021.

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales disminuyeron en un 8% de 2021 a 2022, lo que indica una posible mejora en la gestión de cuentas por cobrar o una menor cantidad de ventas a crédito. La proporción de cuentas por cobrar con respecto a los activos totales disminuyó, lo que sugiere que representaban una proporción menor de los recursos totales de la empresa en 2022 en comparación con 2021.

La cuenta Inventarios presentó un aumento del 18% de 2021 a 2022 y la proporción de inventarios con respecto a los activos totales también aumentó, lo que sugiere que los inventarios representaron una proporción mayor de los recursos totales de la empresa en 2022 en comparación con 2021, esto podría deberse a un aumento en las existencias de productos, materias primas o trabajo en curso en el año 2022.

Respecto de la cuenta Relacionadas por cobrar, los datos muestran una disminución significativa del 42% de 2021 a 2022. En ambos años, las cuentas por cobrar relacionadas no representaron una proporción significativa de los activos totales de la empresa, lo que indica que estas cuentas eran insignificantes en relación con los recursos totales de la empresa en ambos años.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

La cuenta Otras Cuentas por Cobrar y Gastos Anticipados muestran un aumento del 29% de 2021 a 2022, esto podría deberse a nuevas transacciones o acuerdos, cargos anticipados o diferimientos de gastos. A pesar de este aumento, la proporción de estas cuentas con respecto a los activos totales disminuyó ya que en comparación con otros elementos financieros estas cuentas representaron una proporción menor de los recursos totales de la empresa en 2022 en comparación con 2021.

Se observa una disminución del 8% en la cuenta de Propiedades, Planta y Equipo de 2021 a 2022, lo que indica una posible venta, baja o pérdida en la inversión o un aumento en la depreciación de activos. A pesar de la disminución, los activos fijos aún representan una parte sustancial de los activos totales de la empresa en 2022.

Se muestra un aumento significativo del 54% en la cuenta de Impuestos Diferidos de 2021 a 2022, esto puede deberse a un crecimiento en los activos por impuestos diferidos en relación con los activos totales, sin embargo, los impuestos diferidos siguen representando una proporción relativamente pequeña de los activos totales.

En la cuenta Proveedores podemos observar una disminución del 10% de 2021 a 2022, esta disminución podría ser el resultado de un pago de cuentas pendientes a proveedores, una reducción en las compras a crédito o cambios en las relaciones comerciales. A pesar de la disminución en el valor, las cuentas por pagar a proveedores aún representaron una proporción significativa de los pasivos totales de la empresa en ambos años.

Existe un aumento alto del 997% en la cuenta Relacionadas por Pagar de 2021 a 2022, esto puede darse por transacciones comerciales significativas con empresas

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

relacionadas o cambios en acuerdos comerciales. A pesar de este aumento, la proporción de estas cuentas con respecto a los pasivos totales sigue siendo pequeña en ambos años.

Se presenta una disminución del 50% en la cuenta de Obligaciones con Empleados e IESS de 2021 a 2022, debido a una reducción en los beneficios para empleados, cambios en la nómina o ajustes en las obligaciones laborales. A pesar de la disminución, las obligaciones con empleados e IESS aún representaron una parte significativa de los pasivos totales.

Se aprecia un ligero aumento del 1% en la cuenta de Obligaciones con el Fisco de 2021 a 2022, lo que indica un aumento en las obligaciones fiscales de la empresa en ese período, ajustes en los impuestos adeudados o cambios en las regulaciones fiscales. Sin embargo, las obligaciones fiscales representaron una proporción relativamente constante de los pasivos totales en ambos años.

Se presenta un aumento del 3% en la cuenta de Anticipo Clientes de 2021 a 2022, lo que indica la recepción de pagos anticipados de los clientes por bienes o servicios que se entregarán en el futuro. A pesar de este aumento, la proporción de los anticipos de clientes con respecto a los activos totales se mantuvo constante en 2022 en comparación con 2021.

Se observa una disminución del 1% en la cuenta de Cuentas por Pagar Relacionadas a Largo Plazo de 2021 a 2022, por pagos realizados o ajustes en las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo. A pesar de la disminución, estas cuentas por pagar relacionadas a largo plazo aún representaban una parte significativa de los pasivos totales.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

En la cuenta Jubilación y Desahucio se presentó un aumento del 42% de 2021 a 2022, lo que indica cambios en los compromisos de jubilación de los empleados o ajustes en las provisiones para desahucio. La proporción de estas obligaciones con respecto a los pasivos totales aumentó sustancialmente en 2022 en comparación con 2021, lo que sugiere que estas representaron una proporción mayor de los recursos totales de la empresa en 2022.

El Capital Social se mantuvo constante de 2021 a 2022, lo que indica que no hubo cambios en la inversión inicial o aportaciones de capital por parte de los accionistas en ese período. La proporción del capital social con respecto a los pasivos totales se mantuvo constante en ambos años y representó una proporción relativamente baja en la estructura financiera de la empresa en ambos años.

El valor de las Reservas se mantuvo constante de 2021 a 2022, lo que indica que no hubo cambios en las reservas de la empresa durante ese período. La proporción de las reservas con respecto a los pasivos totales se mantuvo constante en ambos años y representó una proporción relativamente baja en la estructura financiera de la empresa en ambos años.

Se observa un aumento del 15% en la cuenta Resultados Acumulados de 2021 a 2022, lo que indica que la empresa acumuló un 15% más de resultados durante ese período por un aumento en las ganancias netas o a la retención de utilidades durante ese período.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.2.25 Proyecciones de Estados Financieros.

Figura 11

Proyección estado de resultados.

REIMPONEX COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021
Expresado en US Dólares

	NOTA	Proyecciones				
		2021	2022	2023	2024	2025
Ventas netas	22	3,589,064	3,644,384	\$ 4,008,822.40	\$ 4,409,704.64	\$ 4,850,675.10
Costo de ventas		-2,443,879	-2,446,797	\$ -2,685,911.01	\$ -2,866,308.02	\$ -3,055,925.32
Utilidad bruta en ventas		1,145,185	1,197,587	1,322,911	1,543,397	1,794,750
Margen Bruto		32%	33%	33%	35%	37%
GASTOS DE OPERACIÓN:						
Gastos de Ventas	23	\$ -363,383.00	\$ -465,725.00	\$ -489,011.25	\$ -513,461.81	\$ -539,134.90
Gastos de Administración	24	\$ -390,227.00	\$ -448,278.00	\$ -457,243.56	\$ -466,388.43	\$ -475,716.20
Total Gastos de Operación		\$ -753,610.00	\$ -914,003.00	\$ -946,254.81	\$ -979,850.24	\$ -1,014,851.10
Utilidad (Pérdida) en Operación		\$ 391,575.00	\$ 283,584.00	\$ 376,656.58	\$ 563,546.38	\$ 779,898.69
Margen Operativo		11%	8%	9%	13%	16%
Otros ingresos (gastos)		\$ 19,089.00	\$ 5,016.00	\$ 5,517.60	\$ 6,069.36	\$ 6,676.30
Utilidad antes impuestos		\$ 410,664.00	\$ 288,600.00	\$ 382,174.18	\$ 569,615.74	\$ 786,574.98
Participación Trabajadores		\$ -61,599.60	\$ -43,290.00	\$ -57,326.13	\$ -85,442.36	\$ -117,986.25
Impuesto a la Renta	15	\$ -89,544.00	\$ -63,511.00	\$ -81,212.01	\$ -121,043.34	\$ -167,147.18
Resultado Neto		\$ 259,520.40	\$ 181,799.00	\$ 243,636.04	\$ 363,130.03	\$ 501,441.55
Otros resultados integrales ingreso (gasto)						
Efecto Jubilación Patronal y desahucio		-15,492	-40,069	-42,072	-44,176	-46,385
Resultados intergral total		244,028	141,730	201,564	318,954	455,057
Margen Neto		7%	4%	5%	7%	9%

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Figura 12

Proyección Balance.

REIMPONEX COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	2021	2022	2023	Proyecciones	
				2024	2025
Activo Corriente:					
Caja y sus Equivalentes	\$ 236,372	\$ 168,100	\$ 176,505	\$ 185,330	\$ 194,597
Inversiones a corto plazo		\$	\$ 60,000	\$ 70,000	\$ 80,000
Cuentas por Cobrar comerciales	\$ 792,351	\$ 726,797	\$ 668,653	\$ 615,161	\$ 565,948
Inventarios	\$ 1,170,473	\$ 1,381,765	\$ 1,450,853	\$ 1,523,396	\$ 1,599,566
Relacionadas por cobrar	\$ 288	\$ 167	\$ 175	\$ 184	\$ 193
Otras cuentas por cobrar y gastos anticipados	\$ 14,330	\$ 18,428	\$ 18,612	\$ 18,798	\$ 18,986
Anticipos	\$ 8,207	\$ 10,806	\$ 10,914	\$ 11,023	\$ 11,133
Garantías Locales	\$ 4,100	\$ 6,100	\$ -	\$ -	\$ -
Impuestos Anticipados	\$ 67	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total Activo Corriente	\$ 2,226,188	\$ 2,312,163	\$ 2,385,713	\$ 2,423,893	\$ 2,470,424
Activo no Corriente:					
Propiedades, Planta y Equipo	\$ 251,785	\$ 232,321	\$ 232,321	\$ 232,321	\$ 232,321
Impuestos diferidos	\$ 24,132	\$ 37,185	\$ 37,929	\$ 38,687	\$ 39,461
Total Activo no Corriente	\$ 275,917	\$ 269,506	\$ 270,250	\$ 271,008	\$ 271,782
Total Activos	\$ 2,502,105	\$ 2,581,669	\$ 2,655,963	\$ 2,694,901	\$ 2,742,206
Pasivo y Patrimonio					
Proveedores	\$ 717,711	\$ 645,246	\$ 677,508	\$ 711,384	\$ 746,953
Sobregiros bancarios	\$ 101,347	\$ 95,220	\$ 119,025	\$ 148,781	\$ 185,977
Relacionadas por pagar	\$ 238	\$ 2,611	\$ 2,611	\$ 2,611	\$ 2,611
Obligaciones con empleados e IESS	\$ 130,185	\$ 64,625	\$ 67,856	\$ 71,249	\$ 74,812
Obligaciones con el fisco	\$ 65,785	\$ 66,144	\$ 69,451	\$ 72,924	\$ 76,570
Anticipo Clientes	\$ 2,440	\$ 2,503	\$ 2,628	\$ 2,760	\$ 2,898
Otras cuentas por pagar	\$ 37,302	\$ 26,872	\$ 33,590	\$ 41,988	\$ 52,484
Total Pasivo Corriente	\$ 1,055,008	\$ 903,221	\$ 972,670	\$ 1,051,696	\$ 1,142,304
Pasivo no Corriente					
Cuentas por pagar relacionadas Largo Plazo	\$ 270,009	\$ 267,460	\$ 267,460	\$ 267,460	\$ 267,460
Jubilación y Desahucio	\$ 221,417	\$ 313,760	\$ 329,448	\$ 345,920	\$ 363,216
Total Pasivo no Corriente	\$ 491,426	\$ 581,220	\$ 596,908	\$ 613,380	\$ 630,676
Total Pasivos	\$ 1,546,434	\$ 1,484,441	\$ 1,569,578	\$ 1,665,076	\$ 1,772,980
Capital Social	\$ 5,000	\$ 5,000	\$ 5,000	\$ 5,000	\$ 5,000
Reservas	\$ 12,711	\$ 12,711	\$ 12,711	\$ 12,711	\$ 12,711
Resultados Acumulados	\$ 937,960	\$ 1,079,517	\$ 1,068,674	\$ 1,012,114	\$ 951,514
Total Patrimonio	\$ 955,671	\$ 1,097,228	\$ 1,086,385	\$ 1,029,825	\$ 969,225
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 2,502,105	\$ 2,581,669	\$ 2,655,963	\$ 2,694,901	\$ 2,742,205

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Figura 13

Flujo de Efectivo.

REIMPCONEX COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA.LTDA.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021		
(Expresados en US Dólares)		
	2022	2021
<u>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:</u>		
Caja recibida de clientes	\$ 3,706,391.00	\$ 3,329,037.00
Caja pagada a proveedores y empleados	\$ -3,672,630.00	\$ -2,993,922.00
Impuestos pagados	\$ -86,189.00	\$ -29,897.00
Intereses recibidos	\$ 405.00	\$ 986.00
Otros egresos netos de otros ingresos	\$ 4,611.00	\$ 8,282.00
Caja proveniente de (utilizada en) operación	\$ -47,412.00	\$ 314,486.00
<u>FLUJO DE CAJA DE INVERSIONES:</u>		
Compra de activos FIJOS	\$ -14,733.00	\$ -42,904.00
Fuente de fondos proveniente de venta de activos fijos	\$ -	\$ 9,821.00
Caja utilizada en inversiones	\$ -14,733.00	\$ -33,083.00
<u>FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	\$ -6,127.00	\$ -207,906.00
Flujo de caja provisto por actividades definanciación	\$ -6,127.00	\$ -207,906.00
Disminución / Incremento neto de caja	\$ -68,272.00	\$ 73,497.00
Caja al inicio del año	\$ 236,372.00	\$ 162,875.00
Caja y sus equivalentes de efectivo al final del año	\$ 168,100.00	\$ 236,372.00
<u>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN OPERACIONES:</u>		
	\$ 2,022.00	\$ 2,021.00
Resultado Neto	\$ 141,730.00	\$ 244,028.00
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en efectivo usado en Operaciones:</u>		
Provisión cuentas incobrables	\$ 3,611.00	\$ -12,052.00
Depreciación	\$ 34,196.00	\$ 25,729.00
Participación trabajadores	\$ 43,290.00	\$ 61,600.00
Impuesto a la renta	\$ 63,511.00	\$ 89,544.00
Provisión beneficios sociales	\$ 92,343.00	\$ 58,117.00
Pérdida (ganancia) en venta activos fijos	\$ -	\$ -9,821.00
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	\$ 62,006.00	\$ -260,027.00
(Aumento) Disminución Inventarios	\$ -211,292.00	\$ -104,418.00
(Aumento) Disminución Otras Cuentas a Cobrar y relacionadas	\$ -8,575.00	\$ -458.00
VARIACIONES PASIVOS:		
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	\$ -72,465.00	\$ 207,301.00
Aumento (Disminución) Impuesto a la Renta por Pagar	\$ -86,189.00	\$ -29,897.00
Aumento (Disminución) en cuentas por Pagar al fisco	\$ 10,051.00	\$ -2,744.00
(Disminución) Aumento Otros Pasivos	\$ -119,629.00	\$ 47,584.00
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:	\$ -47,412.00	\$ 314,486.00

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

3.2.26 Ratios Financieros

Figura 14

Ratios Financieros.

N.	RATIO FINANCIERO	Proyecciones				
		2021	2022	2023	2024	2025
1	Indice de Liquidez	2.11	2.56	2.45	2.30	2.16
2	Prueba Acida	1.00	1.03	0.96	0.86	0.76
3	Capital de Trabajo	\$ 1,171,180	\$ 1,408,942	\$ 1,413,043	\$ 1,372,197	\$ 1,328,120
4	Solvencia 1	1.62	1.74	1.69	1.62	1.55
5	Solvencia 2	1.62	1.35	1.44	1.62	1.83
6	Rotacion de Activos	1.43	1.41	1.51	1.64	1.77
7	Rotación de Inventarios	3.07	2.64	2.76	2.89	3.03
8	Periodo promedio de cobro	79	71.79	60	50.22	42
9	Periodo promedio de pago	116.97	103.98	103.98	103.98	103.98
10	Indice de Endeudamiento	62%	57%	59%	62%	65%
11	Rentabilidad sobre Ventas	7%	5%	6%	8%	10%
12	Rentabilidad sobre Activos ROA	10%	7%	9%	13%	18%
13	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	27%	17%	22%	35%	52%

Nota: elaboración propia obtenido de Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

Los resultados obtenidos son los siguientes:

3.2.26.1. Índice de Endeudamiento. El resultado obtenido para los tres años de proyección fue de 59, 62 y 65, indica que la compañía utiliza el 0.59, 0.62 y 0.65 de recursos de acreedores o terceras personas para generar utilidades, porcentaje que no es muy recomendable ya que lo normal es que esté dentro del rango de a 0.4 a 0.60, pero con la Gestión financiera que se plantea implementar se logra aumentar este índice con relación a años anteriores, porque una buena estructura de capital propone un mejor uso de recursos de terceros más que de recursos propios.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

3.2.26.2. Índice de Liquidez. El resultado obtenido para los tres años de proyección en el índice de liquidez es de 2.45, 2.30 y 2.16 que quiere decir que por cada dólar de deuda que tiene la empresa a corto plazo, tiene 2.45, 2.30 y 2.16 dólares, de sus activos a corto plazo para pagar esa deuda, el resultado óptimo está entre 1.5 y 2, en relación a los resultados obtenidos en años anteriores se logra disminuir este índice y mejorar el uso de los recursos.

El resultado obtenido es de 1.413.043 dólares para el año 2023, 1.372.197 para el año 2024 y 1.328.120 dólares para el año 2025, esta ratio nos indica el dinero que dispone la empresa después de cubrir con sus obligaciones a corto plazo, es el dinero excedente, es el resultado de cobrar y pagar.

3.2.26.3. Índice de Solvencia 1. El resultado obtenido para esta ratio en el año 2023 es de 1.69, para el año 2024 1.62 y 1.55 para el año 2025, lo que indica que por cada dólar de deuda que la empresa posee puede cubrir con 1.69, 1.62 y 1.55 dólares de sus activos.

3.2.26.4. Índice de Solvencia 2. El resultado obtenido para esta ratio en el año 2023 fue de 1.44, en el año 2024 1.62 y para el año 2025 fue de 1.83, lo que indica que por cada dólar de deuda que la empresa tiene, puede cubrir con 1.44, 1.62 y 1.83 dólares del patrimonio respectivamente.

El resultado esperado para esta ratio es que sea mayor o igual a 1.50, lo que indica que si se analiza la solvencia 2 para cubrir con las obligaciones con el respaldo de los activos no es tan recomendable sin embargo el resultado obtenido por el índice de solvencia 1, indica que el patrimonio es más eficiente y el resultado es más que óptimo.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

3.2.26.5. Índice de Rotación de Activos. El resultado obtenido en el año 2023 fue de 1.51 y en el año 2024 1.64 y para el año 2025 fue de 1.77 lo que nos indica que por cada dólar de activos estos me generan 1.51, 1.64 y 1.77 centavos de dólar de ingresos, si bien es cierto la proyección de incremento en las ventas es del 10% para los tres años, mejoró el resultado de este indicador, alcanzando el resultado óptimo porque lo que se espera en este indicador es que sea mayor o igual a 0.60.

3.2.26.6. Rotación de inventarios. Esta ratio es un reflejo del estado de la empresa, si esta ratio es demasiado bajo, significa que no está rotando el producto lo suficientemente rápido, a pesar del incremento en las ventas se busca mejorar la rotación de los inventarios con la Gestión Financiera, incrementar la rotación paulatina en los tres años de la siguiente manera, para el año 2023 a 2.76 veces, para el año 2024 a 2.89 veces y para el 2025 a 3.01 veces, frente a la disminución que tuvimos en esta ratio en el año 2022 de 2.64 veces.

3.2.26.7. Rotación de Cartera. Esta ratio es el que mide, en promedio, cuánto tiempo tarda una empresa en cobrar a sus clientes, en las proyecciones se busca mejorar este indicador puesto que los días promedio de cobro para el año 2022 oscilan en un promedio de 72 días, se busca que con una adecuada Gestión Financiera este índice mejore para el año 2023 a 60 días, para el año 2024 a 51 días y para el 2025 a 42 días.

3.2.26.8. Periodo Promedio de Pago. Número de días que, por término medio, financian los proveedores a una empresa. Se calcula dividiendo el saldo de la cuenta de proveedores entre la cifra de ventas neta y multiplicándolo por 365 días,

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

con la Gestión financiera se busca mantener la buena relación comercial existente con los proveedores del exterior que no utilice cartas de crédito o documentos que impliquen un costo financiero adicional para la empresa.

3.2.26.9. Rentabilidad sobre ventas o margen neto. El resultado obtenido en las proyecciones son: para el año 2023 el 6%, para el año 2024 el 8% y para el año 2025 el 10%, este indicador relaciona la utilidad neta sobre las ventas, en este caso se refleja que el 6%, el 8% y el 10% respectivamente representan la utilidad para los accionistas.

3.2.26.10. Rentabilidad sobre los activos ROA. El resultado obtenido para el año 2023 fue del 9%, para el año 2024 del 13% y para el año 2025 del 18%, esta ratio relaciona la utilidad neta sobre los activos, el resultado esperado para este indicador es que sea mayor al 12% lo que indica que los activos no están generando la utilidad deseada, pero gracias a la Gestión Financiera adecuada a partir del año 2024 se logra mejorar el resultado.

3.2.26.11. Rentabilidad sobre patrimonio ROE. El resultado obtenido para esta ratio en el año 2023 fue de 22%, para el año 2024 será de 35% y para el año 2025 será del 52%, esta ratio relaciona la utilidad neta sobre el capital invertido por parte del accionista, el resultado esperado para este indicador es que sea mayor al 11% lo que indica que con la Gestión Financiera se está generando la utilidad deseada frente a la inversión efectuada por los accionistas.

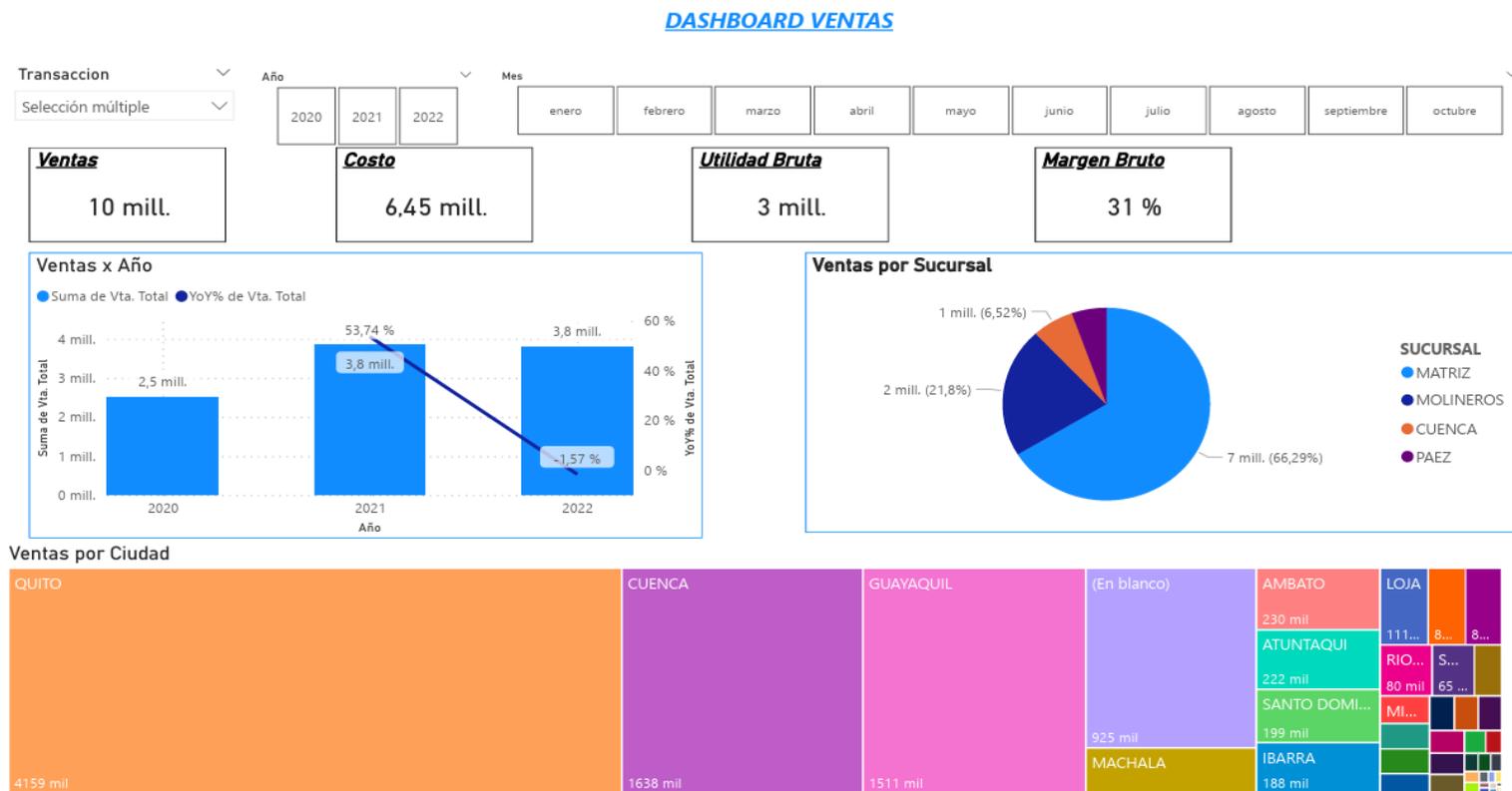
“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.2.27 Implementación de Dashboards con Power BI

3.2.27.1. Dashboard de Ventas Variación Anual

Figura 15

Dashboard Ventas.



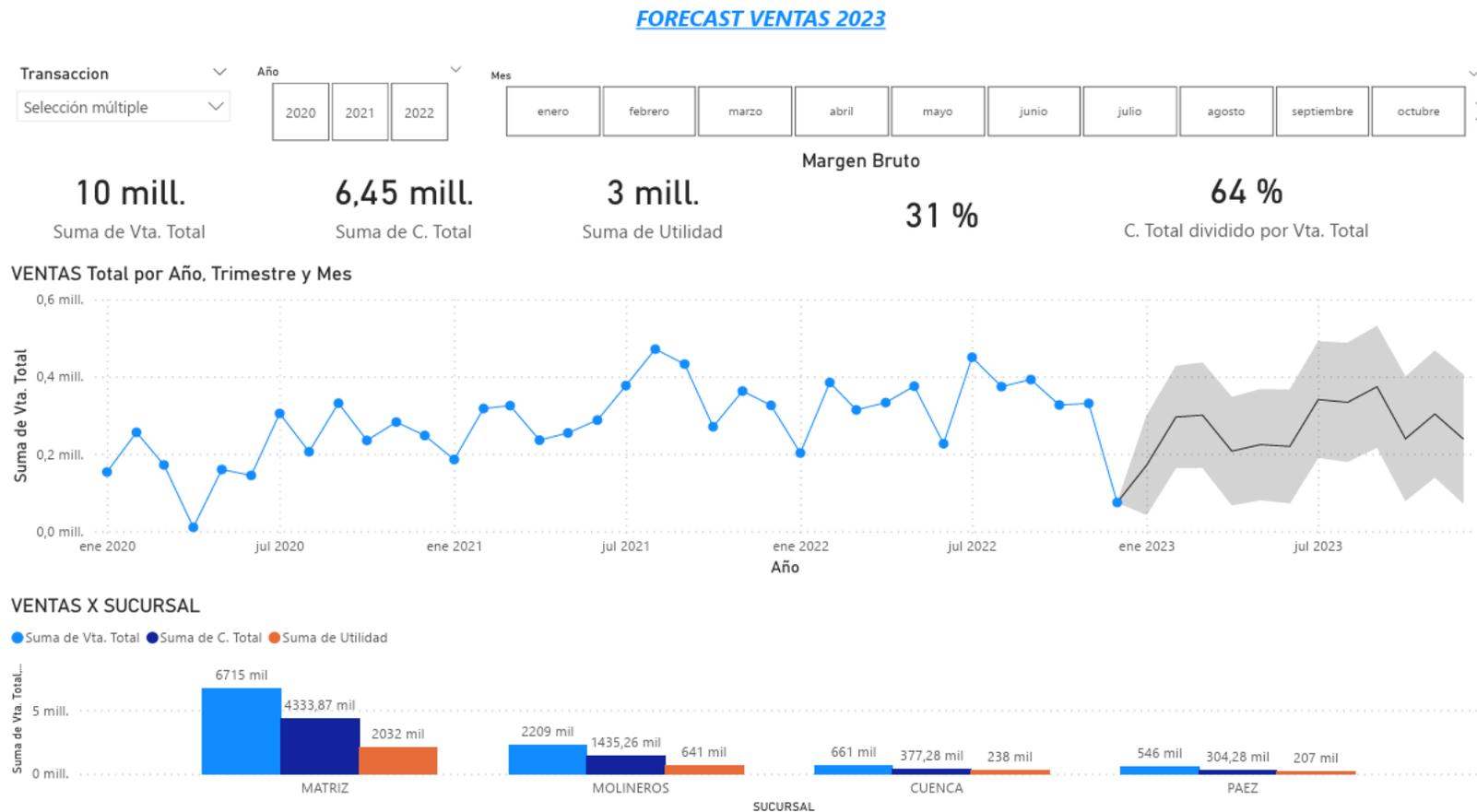
Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

3.2.27.2. Forecast Ventas 2023

Figura 16

Forecast Ventas

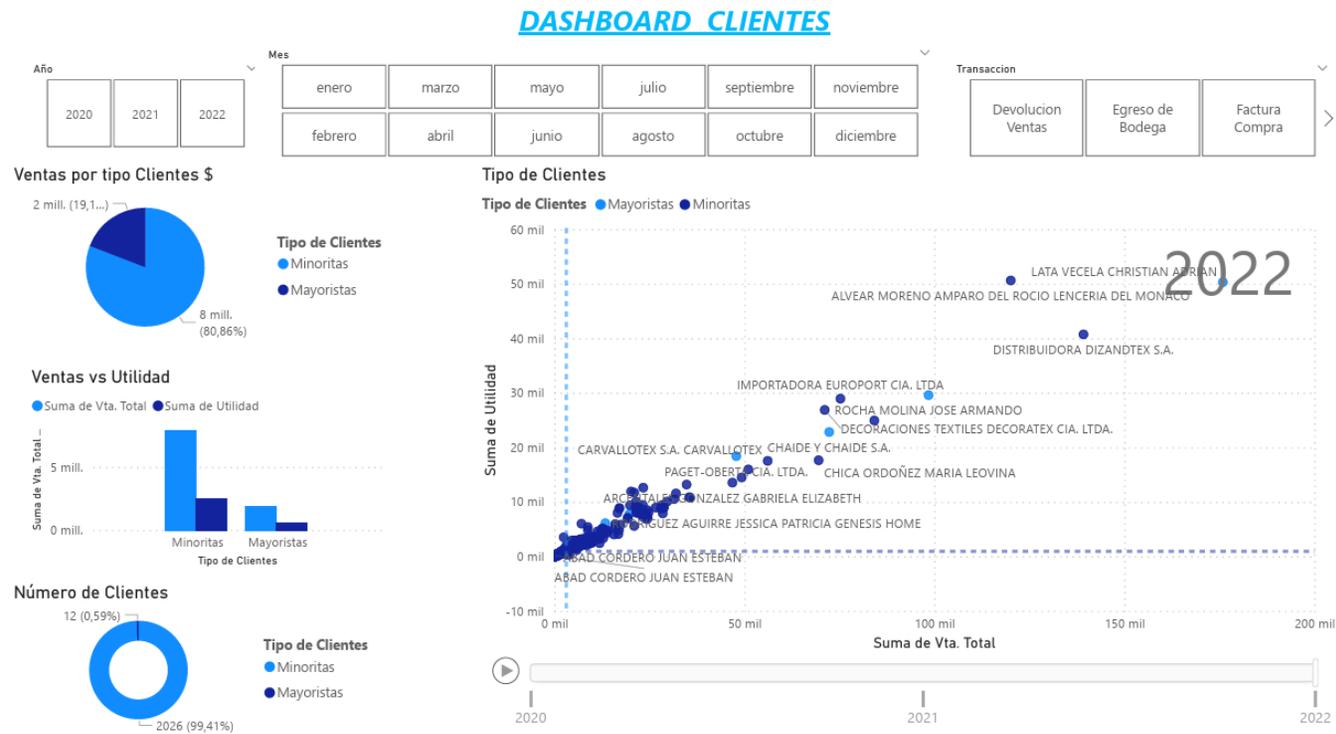


Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.2.27.3. Dashboard Clientes

Figura 17



Dashboard Clientes.

Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

3.2.27.4. Dashboard de Compras

Figura 18

Dashboard Compras.



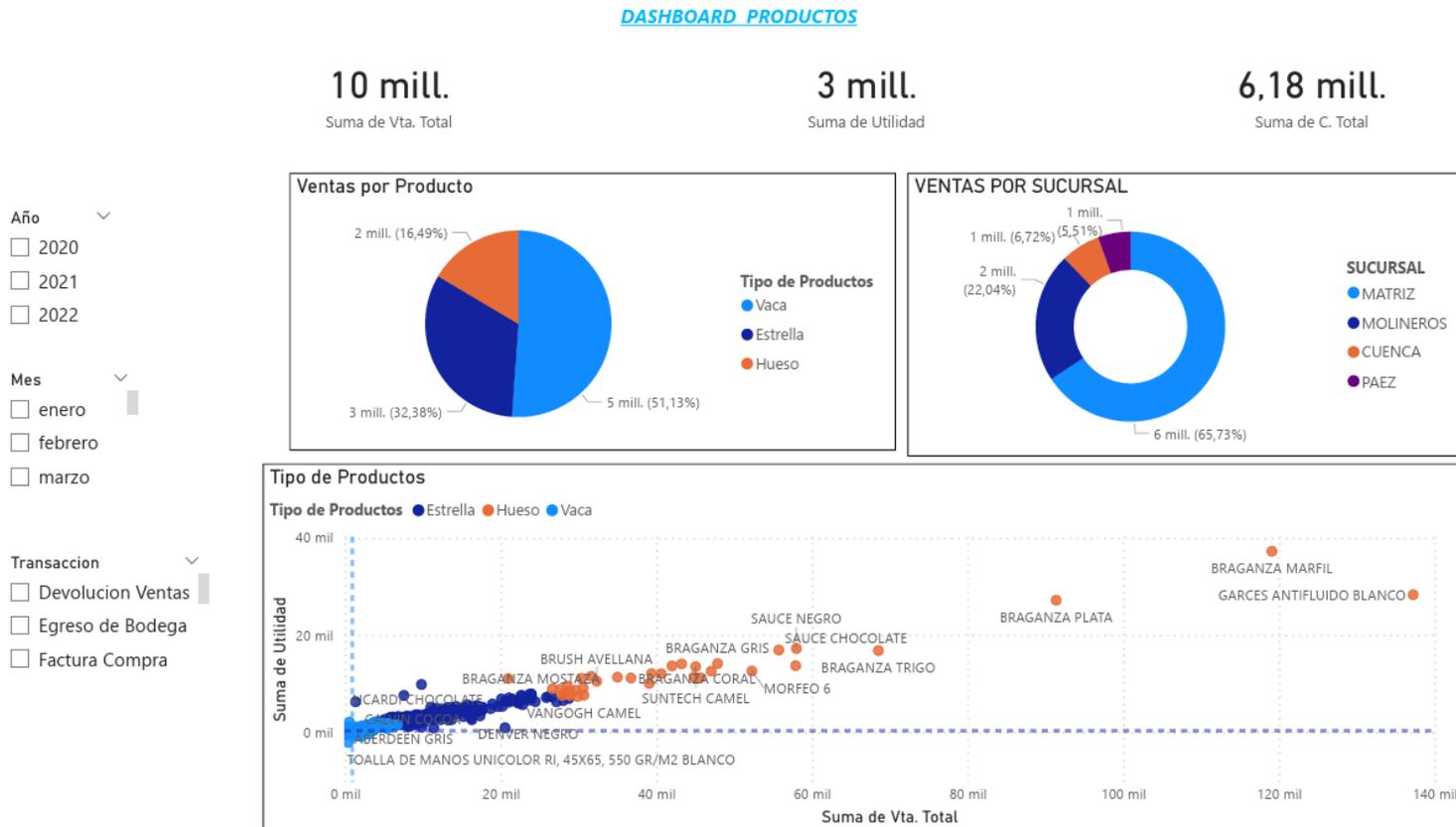
Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

3.2.27.5. Dashboard de Productos

Figura 19

Dashboard Productos.



Nota: elaboración propia obtenido de Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

3.2.28 Análisis de Dashboards

Dashboard de ventas variación Anual. Con la implementación de este cuadro de mando se busca analizar la información de una manera precisa, ver la variación de las ventas de los años pasados. Con ese crecimiento se puede estipular las nuevas metas para el futuro.

Dashboard Clientes. Mediante este cuadro de mando se puede segmentar a los clientes, dando una categoría (Mayoristas y Minoritas) cruzar las variables rentabilidad con ventas para evaluar cuales son los clientes más rentables y su volumen de compra.

Dashboard de Compras. Mediante este cuadro de mando se analiza cuáles son los países que más se importa, con este análisis se puede medir el factor de importación para minimizar dicho factor mejorando la rentabilidad de los productos.

Dashboard de Productos. Analizando este cuadro de mando se puede observar cuales son los productos con mayor volumen de ventas y mayor rentabilidad y con ello saber dónde se debe invertir el dinero, para nunca quedarse sin stock.

3.2.29 Establecer Presupuestos de Gastos de Operación y Ventas

Es importante establecer los presupuestos de gastos de operación y ventas, como una estrategia que permite mejorar el uso adecuado del efectivo de la empresa.

Es responsabilidad de todas las áreas que conforman la empresa, determinar los rubros de gastos que son necesarios realizar para el desarrollo normal de las actividades comerciales, el uso eficiente de los recursos financieros se verá reflejado en el resultado de los estados financieros, en el incremento de la rentabilidad, objetivo que persigue todo inversionista.

En el análisis se pudo determinar, que los principales gastos en los dos años utilizados para la comparativa son los siguientes:

Figura 20

Peso Cuentas de Gastos.

CUENTA CONTABLE	2021	CUENTA CONTABLE	2022
SUELDOS Y SALARIOS	20,16%	SUELDOS Y SALARIOS	17,76%
COMISIONES	16,61%	COMISIONES	18,03%
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	13,67%	IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	11,76%
APORTE PATRONAL	4,45%	APORTE PATRONAL	4,39%
JUBILACION PATRONAL	4,34%	JUBILACION PATRONAL	4,55%
ARRIENDO	4,06%	ARRIENDO	4,37%
MANTENIMIENTO LOCAL	3,98%	MANTENIMIENTO LOCAL	0,71%
FONDOS DE RESERVA	2,78%	FONDOS DE RESERVA	2,80%
DECIMO TERCER SUELDO	2,51%	DECIMO TERCER SUELDO	2,52%
MANTENIMIENTO SOFTWARE	2,26%	MANTENIMIENTO SOFTWARE	1,47%
POLIZAS DE SEGUROS	1,81%	POLIZAS DE SEGUROS	1,31%
ALIMENTACION	1,70%	ALIMENTACION	1,47%
DESAHUCIO	1,49%	DESAHUCIO	1,19%
MANTENIMIENTO VEHICULOS	1,31%	MANTENIMIENTO VEHICULOS	1,31%
GASTOS DE VIAJE	1,12%	GASTOS DE VIAJE	8,72%
ALICUOTA	1,07%	ALICUOTA	0,90%
SUMINISTROS Y MATERIALES	1,02%	SUMINISTROS Y MATERIALES	0,98%
GASTOS SIN SUSTENTO	1,01%	DECIMO CUARTO SUELDO	0,94%
SERVICIOS OCASIONALES	0,93%	SERVICIOS OCASIONALES	1,57%
SERVICIOS ENTRE SOCIEDADES	0,98%	SERVICIOS ENTRE SOCIEDADES	1,29%
AMORTIZACION SOFTWARE	0,73%	AMORTIZACION SOFTWARE	1,17%
TOTALES	87,99%	TOTALES	89,20%

Nota: elaboración propia obtenido de Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Uno de los porcentajes mas altos de gastos, que podemos observar en el Estado de Resultados, es lo relacionado al personal, como son: sueldos y salarios, comisiones, aporte patronal, jubilación patronal, fondos de reserva y décimo tercer sueldo. En el año 2022, representa el 50.52%, este porcentaje puede variar significativamente, desarrollando un trabajo productivo eficiente, que podemos observar en el crecimiento de las ventas.

Impuesto de salida de divisas, año 2022 representa el 11.76%, rubro necesario, por la importación de materia prima, actualmente el impuesto de salida de divisas es de 3.75%, en diciembre de 2023 será de 3.50%.

Gasto de viajes, representa el 8.72%, se realizan con la finalidad de establecer relaciones comerciales con nuevos proveedores, para ampliar y diversificar sus lineas de productos, su participacion se realiza en ferias y eventos importantes que se realizan a nivel mundial..

Mantenimiento y amortización de Software, representa el 2.64%, existe la posibilidad de incrementar este rubro para mejorar y sistematizar los procesos que ayudaran a obtener información relevante para la toma de decisiones.

El presupuesto es una herramienta que debe utilizar la Dirección Financiera para alcanzar los objetivos y metas planteados al inicio de un periodo, le permitirá ir evaluando los resultados y tomado decisiones a tiempo, para conseguir un resultado favorable, que beneficia a los inversionistas, trabajadores, entidades do control, entre otros.

3.2.30 Implementación de una Cartera de Inversión

Una cartera o carteras de inversiones es una selección de valores de instrumentos financieros que una persona o empresa necesita para incrementar su

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

patrimonio, está formada por fondos de inversión de renta fija o variable. La razón principal por la que existen las carteras de inversión es para minimizar el riesgo. Por lo tanto, se deben seleccionar productos financieros que proporcionen la máxima rentabilidad y al mismo tiempo equilibren los riesgos. (Actinver, 2023).

Para crear una cartera de inversiones, se debe considerar aspectos como seleccionar productos de inversión que se ajusten a su estrategia, diversificar sus fondos en diferentes productos de inversión, considerar perfil de inversionista y su horizonte de inversión. Teniendo en cuenta que los rendimientos pasados no son garantía de rendimientos futuros, debe revisar periódicamente los resultados de su cartera de inversiones para ajustarla de acuerdo con las necesidades de su inversor.

(Actinver, 2023).

Es importante considerar el perfil del inversionista, para elaborar el portafolio de productos financieros, en la encuesta realizada, se puede evidenciar que el perfil del inversionista es **PERFIL CONSERVADOR**.

Figura 21

Encuesta Perfil Inversionista



ENCUESTA

Perfil de Riesgo para Inversionistas

FECHA: 02/09/2023
 NOMBRE DEL CLIENTE: REIMPCONEX COMERCIO Y REPRESENTACIONESA CIA. LTDA. CIUDAD: Quito
 COMERCIAL RESPONSABLE:

CLASIFICACION DEL INVERSIONISTA

1. **Inversionista Profesional:**
 - Patrimonio igual o superior a diez mil (10.000) SMMLV.
 - Titular de un portafolio de inversión de valores igual o superior a cinco mil (5.000) SMMLV.
 - Ha realizado directa o indirectamente quince (15) o más operaciones de enajenación o de adquisición, durante un período de sesenta (60) días calendario en un tiempo que no supere los dos (2) años anteriores a este momento. (El valor agregado de estas operaciones debe ser igual o superior al equivalente a treinta y cinco mil (35.000) SMMLV)
 - Tengo vigente la certificación de profesional del mercado como operador, otorgada por un organismo autorregulador del mercado de valores.
 - Organismo financiero extranjero y multilateral.
 - Entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia

2. **Cliente Inversionista**
 No es inversionista profesional

PERFIL DE RIESGO DEL INVERSIONISTA

1. **Cuál es el horizonte temporal para esta inversión:**
 a) Menor a un año b) Entre 1 y 3 años c) Entre 3 y 5 años d) Mayor a 5 años
2. **Cuanto porcentaje representa el dinero a invertir con respecto a sus activos**
 a) Menor al 15% b) Entre 15% y 30% c) Entre 30% y 50% d) Mayor al 50%
3. **Cuál es el principal objetivo de esta inversión:**
 a) Preservar el capital. (Riesgo limitado, ganancia limitada) b) Combinación de valorización del portafolio y preservación.
 c) Obtener la mayor rentabilidad que se pueda sus inversiones.
4. **Los rendimientos (ingresos: interés, dividendos, etc) requeridos son:**
 a) Importantes b) Son moderadamente importantes. c) Son para generar crecimiento del capital.
5. **Como describiría su participación con sus inversiones:**
 a) Limitada pues tengo poca experiencia en inversiones
 b) Moderada pues tengo alguna experiencia, pero me gustaría recibir asesoría y orientación.
 c) Experto pues soy un inversionista con experiencia para tomar decisiones de inversión, conociendo y asumiendo los riesgos asociados.
6. **Con el resultado de sus decisiones financieras en qué medida se siente satisfecho:**
 a) Estoy totalmente satisfecho con mis decisiones financieras.
 b) Estoy parcialmente satisfecho con mis decisiones financieras.
 c) No estoy satisfecho con mis decisiones financieras.
7. **En qué tipo de activos desearía realizar sus inversiones:**
 a) Bonos deuda privada sector real.
 b) Bonos deuda privada sector financiero.
 c) Títulos de deuda pública.
 d) Liquidez.
 e) Fondos de inversión.

PUNTAJE OBTENIDO	8
RESULTADO PERFIL	CONSERVADOR

Descripción del resultado del perfil de riesgo

Determinar el total del puntaje obtenido según la siguiente ponderación asignada a cada pregunta.

PREGUNTA	A	B	C	D
1	1	2	3	5
2	1	3	4	5
3	1	3	5	0
4	1	3	5	0
5	1	3	5	0
6	1	3	5	0

El total del puntaje determinará el nivel de tolerancia al riesgo y su perfil según la siguiente tabla.

PUNTAJE	PERFIL DE RIESGO
0 - 12	Conservador
13 - 23	Moderado
24 - 30	Agresivo

Estas respuestas determinan el perfil de riesgo, sin embargo el asesor según el conocimiento del cliente puede sugerir inversiones más conservadoras.

CONSERVADOR: El objetivo principal de este tipo de inversionista es la preservación del capital y la obtención de ingresos estables. El inversionista conservador tiene una alta aversión al riesgo y suele aceptar únicamente fluctuaciones moderadas en el valor de sus activos.

MODERADO: El objetivo principal de este tipo de inversionista es lograr un balance entre sus ingresos por rendimiento y la apreciación o aumento moderado de su capital resultante de las fluctuaciones en los precios de sus activos. El inversionista moderado tolera cierto nivel derivado de los cambios en el precio de sus activos en el corto y mediano plazo, con el objetivo de obtener mejores resultados en el largo plazo.

AGRESIVO: El objetivo principal de este tipo de inversionista es lograr la mayor apreciación o aumento de sus inversiones. El inversionista agresivo asume un amplio nivel de riesgo y tiene una alta tolerancia a los movimientos en el precio de sus activos.

Nota: elaboración propia

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Considerando el flujo que la empresa necesita, para desarrollar sus actividades comerciales, se observa que existe un fondo que la empresa puede invertir en las instituciones financieras a plazo fijo.

3.2.31. Inversión a plazo fijo con instituciones financieras

Figura 22

Inversión en Banco Pichincha.



Tabla de interés

Plazo	De USD 500 a 4,999.99	De USD 5,000 a 9,999.99	De USD 10,000 a 49,999.99	De USD 50,000 a 99,999.99	De USD 100,000 a 199,999.99
De 31 a 60 días	4.50 %	4.60 %	4.80 %	6.00 %	6.15 %
De 61 a 90 días	4.60 %	4.70 %	4.85 %	6.10 %	6.25 %
De 91 a 120 días	5.35 %	5.55 %	5.95 %	6.45 %	6.50 %
De 121 a 180 días	6.60 %	6.60 %	6.75 %	7.00 %	7.00 %
De 181 a 240 días	7.00 %	7.15 %	7.45 %	7.55 %	7.55 %
De 241 a 300 días	7.00 %	7.15 %	7.45 %	7.55 %	7.55 %
De 301 a 360 días	7.10 %	7.25 %	7.70 %	7.80 %	7.80 %
De 361 días o mas	7.68 %	7.95 %	8.25 %	8.35 %	8.35 %

Calcula lo que ganarás

Ingresar el monto a invertir

\$ 50,000.00

Podrás invertir entre \$ 500 y \$ 100,000,000

Selecciona el tipo de plazo

Meses Días

Elige el plazo en meses de tu inversión

1 6 12 Ingresar otro plazo

En 12 meses recibirás:
Con un interés de:

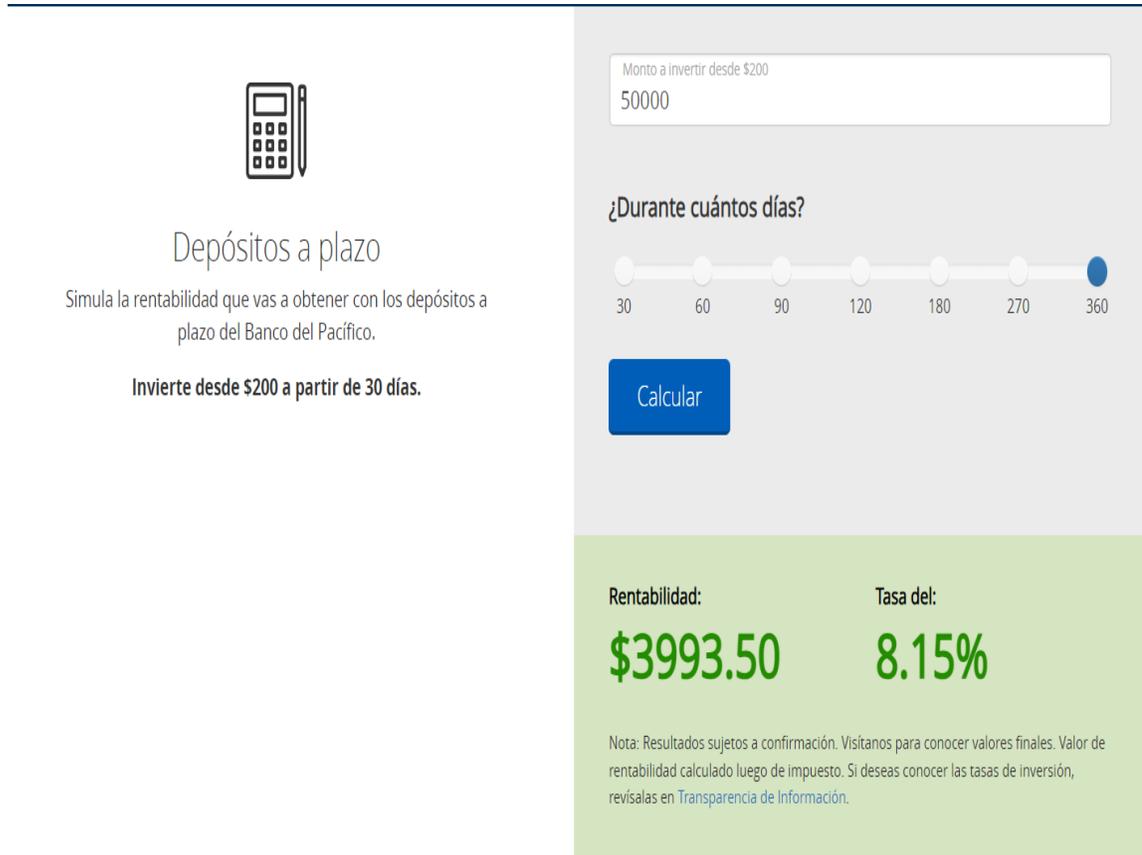
\$ 54,102.87
8.35%

Fuente: basada en el Plazo dólar, Bco. Pichincha. de <https://n9.cl/lvsqf>

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Figura 23

Inversión Banco Pacífico.



Fuente: basada en Inversiones Bco. Pacífico, tomado de <https://n9.cl/rsxm21>

3.2.32 Análisis Inversión a plazo fijo

Se realiza un análisis con las dos instituciones en las que se tiene cuenta bancaria, para colocar \$50.000 dólares a plazo fijo, evaluando las tasas de interés del Banco Pichincha y Banco del Pacífico se recomienda colocar el dinero en el Banco Pichincha porque otorga una tasa de interés del 8.35% mayor al 8.15% del Banco Pacífico generando un interés de \$4,102.87 en el transcurso de 12 meses.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Capítulo IV

4.1 Recursos y cronograma del proyecto

4.1.1 Recursos

“Un recurso es un conjunto de elementos o activos que una empresa necesita para implementar su estrategia” (LUIS ANGEL GUERRAS MARTIN, 2002). Se clasifican en recursos humanos, técnicos, físicos y financieros.

Para la “Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,” se emplearán los recursos descritos a continuación.

4.1.2 Presupuesto del Proyecto

Tabla 5

Presupuesto Proyecto.

DETALLE	VALOR
Costos Iniciales de Implementación (Anual)	
Contratación de un director Financiero	\$24.000,00
Software de Gestión Financiera	\$ 4.800,00
Consultoría Externa	\$ 3.200,00
Otros Gastos Iniciales	\$ 1.000,00
Total Costos Iniciales de Implementación	\$33.000,00
Gastos Operativos Mensuales (Mensual)	
Salario del director Financiero	\$ 2.000,00
Mantenimiento del Software	\$ 200,00
Total Gastos Operativos Mensuales	\$ 2.200,00

Nota: elaboración propia

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

4.1.3 Cronograma.

Figura 24

Cronograma

CRONOGRAMA DE EJECUCIÓN DEL PROYECTO																								
IMPLEMENTACIÓN DE LA DIRECCIÓN FINANCIERA																								
Meses	Octubre				Noviembre				Diciembre				ene-24				feb-24				mar-24			
Semanas	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Mejorar la estructura de costos en importaciones para aumentar la rentabilidad.																								
· Identificar oportunidades de mejora en la estructura de costos y la fijación de precios para aumentar la rentabilidad.	█																							
* Implementar estrategias para reducir costos y mejorar márgenes de Implementación de KPI'S Financieros.																								
· Realizar un análisis horizontal y vertical.		█																						
· Diseñar y desarrollar indicadores clave de desempeño (KPI'S) financieros que permitan un seguimiento efectivo del rendimiento financiero			█																					
* Implementación de Dashboard con Power BI.																								
· Implementar Dashboards utilizando POWER BI u otra herramienta similar para visualizar y analizar los datos.				█	█																			
Establecer presupuestos de Gastos de operación y Ventas .																								
· Crear una matriz de presupuestos y proyecciones que respalde los objetivos.						█	█	█																
* Implementación de una Cartera de Inversión.																								
· Establecer una cartera de inversión que permita a la empresa maximizar rendimientos mientras se mantiene la liquidez necesaria para sus operaciones.												█												
* Diseño e Implementación del Sistema Financiero																								
· Selección del director Financiero, nombrar a un director Financiero.												█	█	█										
· Establecer roles y responsabilidades claros dentro del departamento financiero.																█								
· Seleccionar y configurar software de gestión financiera, si es necesario.																	█	█						
* Establecimiento de Políticas Financieras.																								
· Definir políticas financieras que respalden la toma de decisiones estratégicas para la expansión internacional, incluyendo políticas de financiamiento y gestión de riesgos.																					█	█	█	█

Nota: elaboración propia

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

4.1.4 Avance del Proyecto

Tabla 6

Avance del Proyecto.

Detalle	Cantidad
Actividades Ejecutadas (Azul)	6
Actividades por Ejecutar (Amarillo)	4
Total Actividades	10
Porcentaje Implementación del Proyecto	60%

Nota: elaboración propia

El proyecto tiene un avance del 60%, la diferencia del 40% se ejecutará en los tiempos que refleja el cronograma.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Capítulo V

5.1 Conclusiones

Luego de realizar el estudio para la “Implementación de la Dirección Financiera en la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda., como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales”, se concluye los siguientes puntos que justifican la inversión y el financiamiento para su ejecución.

- Predomina el pensamiento empírico en la dirección de la empresa, el desconocimiento limita la toma de decisiones oportunas.
- La falta de control en el manejo de los gastos afecta el flujo de la empresa.
- Inexistencias de matrices en Presupuestos, que permita dar un seguimiento para alcanzar los objetivos planteados.
- Ausencia de Inversión, no se realiza un estudio para identificar oportunidades de financiamiento, lo que puede propiciar el dinero ocioso o mercadería que no genere beneficios después de definir que el perfil del inversor es conservador.
- Inexistencia de KPI'S financieros y dashboards, que permite evaluar los procesos y realizar cambios, para la obtención de mejores resultados.
- La empresa no cuenta con recurso humano capacitado en todas las áreas, a pesar de que tiene una excelente infraestructura.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

- La empresa deberá mejorar el sistema contable, para que sea una herramienta viable para el manejo de la información de manera oportuna y correcta para la toma de decisiones.
- La inversión necesaria para la puesta en marcha del proyecto es de 33.000 dólares la misma que se financiará con un 100% de capital propio.
- La evaluación financiera proyectada justifica la inversión en la implementación, pues la empresa mejorará el margen de sus utilidades según las proyecciones de los próximos tres años.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

5.2 Recomendaciones

En función de los resultados obtenidos en todos los estudios que comprenden el proyecto de factibilidad se recomienda lo siguiente:

- Se propone que la empresa sea dirigida por un profesional en la Dirección Financiera, así como por todos sus colaboradores que tienen experiencia en el área con ello se tendrá una estructura organizacional que permita la comunicación y coordinación entre todo el personal.
- Se recomienda un proceso para identificar, reducir y controlar todos ingresos y gastos realizados dentro de la organización para poder llevar flujos de caja y un mejor control del efectivo para alcanzar las metas financieras a corto y largo plazo.
- Se recomienda implementar matrices de presupuestos, porque promueven una mejor administración de la empresa, orientan el alcance de objetivos y una mejor planificación, permiten en la organización la optimización de recursos a través de los indicadores y comparativas de datos históricos logrando reducir riesgos y maximizar beneficios.
- Se propone realizar un portafolio de inversiones a plazo fijo con las instituciones bancarias que ha trabajado la empresa con el fin de obtener una rentabilidad adicional sobre el dinero ocioso que tiene la empresa en su giro normal de actividades.
- Se recomienda el estudio y uso de KPI'S financieros, porque permiten medir el desempeño a través de una visión global, determinar estrategias

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

y tareas efectivas con mayor rapidez y comprensión de los resultados para comunicarlos de una manera sencilla y efectiva.

- Se recomienda evaluar al personal su preparación académica y sus funciones, en cada área de la empresa a fin de proponer un adecuado programa de capacitaciones, que permita el crecimiento profesional y se maximice el cumplimiento de objetivos institucionales.
- Se recomienda mejorar el sistema contable o buscar la adaptación de herramientas que brinden un soporte a la Dirección Financiera para la oportuna y adecuada toma de decisiones.
- Se recomienda cumplir en tiempos y recursos con el proyecto para proporcionar niveles de seguridad a los inversionistas, evidenciar la utilidad y garantizar el tiempo de recuperación de la inversión inicial.
- Disponer la función de Dirección Financiera porque proporciona una serie de beneficios a las empresas. Desde captar talento y especialización hasta el ahorro de costes que evidencian la eficiencia y utilidad de la empresa, considerando el crecimiento que ha tenido la empresa durante estos 25 años y que la competencia de los mercados demanda cambios agigantados, recomendamos la implementación de una Dirección Financiera como socio estratégico para una adecuada toma de decisiones.

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

Bibliografía

- Actinver. (03 de 2023). *Que es una cartera de Inversión*. Obtenido de Actinver:
<https://actinver.com/que-es-cartera-de-inversion>
- Adriana Prieto, J. F. (2005). *Metodología del marco logico para la aplicacion, el seguimiento y la evaluacion de proyectos y programas*. Santiago de Chile : CEPAL.
- Azkue, I. d. (05 de 2023). *Análisis FODA*. Obtenido de ENCICLOPEDIA HUMANIDADES: <https://humanidades.com/analisis-foda/>
- BIND ERP. (09 de 2021). *Internacionalización de Empresas*. Obtenido de BIND ERP:
<https://bind.com.mx/blog/emprendimiento-y-estrategia/que-es-internacionalizacion-de-empresas#:~:text=La%20internacionalizaci%C3%B3n%20de%20empresas%20s e,del%20futuro%20de%20las%20organizaciones>.
- Calle, M. (05 de 2022). *PWER BI EN FINANZAS*. Obtenido de BPONE: <https://www.bp-one.com/outsourcing/power-bi-en-finanzas/>
- CEUPE. (03 de 2020). *Funciones Gestión Financiera*. Obtenido de Blog de CEUPE:
[https://www.ceupe.com/blog/que-funciones-tiene-la-gestion-financiera.html#:~:text=1\)%20Gesti%C3%B3n%20de%20activos.,4\)%20Flujos%20de%20efectivo](https://www.ceupe.com/blog/que-funciones-tiene-la-gestion-financiera.html#:~:text=1)%20Gesti%C3%B3n%20de%20activos.,4)%20Flujos%20de%20efectivo).
- CONTABILIDAE. (01 de 2023). *Ratios financieros*. Obtenido de CONTABILIDAE:
https://www.contabilidae.com/ratios-financieros/#Ratio_de_liquidez
- DocuSign. (03 de 2022). *políticas financieras*. Obtenido de DocuSign:
<https://www.docusign.com/es-mx/blog/politicas->

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimponex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”

LULI INVIERTE. (09 de 2021). *El triángulo de la inversión*. Obtenido de LULI

INVIERTE: <https://luliinvierte.com/el-triangulo-de-la-inversion-riesgo-liquidez-rendimiento/invertir/09/03/2021/#:~:text=El%20tri%C3%A1ngulo%20de%20la%20inversi%C3%B3n%20es%20un%20concepto%20econ%C3%B3mico%20b%C3%A1sico,riesgo%20y%20minimizar%20las%20p%C3%A9rdidas>

Marqués, M. (09 de 2019). *Cómo elaborar un presupuesto financiero*. Obtenido de

FINANZAREL: <https://www.finanzarel.com/blog/como-elaborar-un-presupuesto-financiero-para-tu-empresa/>

Mattos, A. a. (09 de 2023). *Razones Financieras* . Obtenido de Rankia:

<https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3598483-razones-financieras-liquidez-actividad-endeudamiento>

Medina, H. (2009). *Diseño de proyectos de inversion con el enfoque de marco logico*.

Guatemala : IICA.

OpenAI. (2023). *Inteligencia Artificial*. Obtenido de OpenAI:

<https://auth0.openai.com/u/login/identifier?state=hKFo2SBaTI8tVIZMWnZpVW9zSU5uekhUZ29Xa09Jd2ZoOGYtRaFur3VuaXZlcnNhbC1sb2dpcqN0aWTZIDY5YXdDTkRfdGp4ODJndzBiOHIZTTI5YUtvjV1JtTV81o2NpZNkgVGRKSWNiZTE2V29USHROOTVueXI3aDVFNHIPbzZJdEc>

Ortega Giménez, A., & Espinosa Piedecausa, J. L. (2015). *Plan de Internacionalización Empresarial*. Madrid: Esic Editorial.

Philippe. (01 de 2021). *Ratios Financieros*. Obtenido de CFOREMOTO:

<https://blog.cforemoto.com/ratios-financieros-tipos-formulas-interpretacion-y-ejemplos/>

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.,”

Recursos Humanos. (02 de 2023). *Qué es un proceso de selección*. Obtenido de Select Business School.: <https://escuelaselect.com/pasos-del-proceso-seleccion-recursos-humanos/>

Silva., D. d. (12 de 2022). *funciones y los objetivos del departamento de finanzas*. Obtenido de Blog de Zendesk: <https://www.zendesk.com.mx/blog/funciones-departamento-finanzas/>

Torres, D. (05 de 2023). *Rentabilidad de una empresa*. Obtenido de Hubspot: <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>

Valencia, D. B. (2023). *5 Efectos de la falta de capacitación laboral*. Obtenido de Corporación Líderes.: <https://www.corporacionlideres.com/falta-de-capacitacion-laboral/>

“Implementación de la Dirección Financiera, como aliado estratégico para maximizar la utilidad neta y propiciar la expansión en mercados internacionales para la empresa Reimpconex Comercio y Representaciones Cía. Ltda.”