



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA, PARA EL INCREMENTO
DE RENTABILIDAD EN EL PERIODO 2020 PARA LA EMPRESA
“GRUPO MV CLOTHING”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERO EN FINANZAS

AUTOR:

MAURO BENJAMÍN PALACIOS MEJÍA

Riobamba – Ecuador

2023



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA, PARA EL INCREMENTO
DE RENTABILIDAD EN EL PERIODO 2020 PARA LA EMPRESA
“GRUPO MV CLOTHING”**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERO EN FINANZAS

AUTOR: MAURO BENJAMÍN PALACIOS MEJÍA

DIRECTOR: Mgs. ÁNGEL EDUARDO RODRÍGUEZ SOLARTE

Riobamba – Ecuador

2023

©2023, Mauro Benjamín Palacios Mejía

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, Mauro Benjamín Palacios Mejía, declaro que el presente Trabajo de Titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este Trabajo de Titulación; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 20 de enero de 2023



Mauro Benjamín Palacios Mejía

060454154-0

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; Tipo: Proyecto de Investigación, **MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA, PARA EL INCREMENTO DE RENTABILIDAD EN EL PERIODO 2020 PARA LA EMPRESA “GRUPO MV CLOTHING” DE LA CIUDAD DE AMBATO**, realizado por el señor: **MAURO BENJAMÍN PALACIOS MEJÍA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Ángel Bolívar Burbano Pérez PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2023-01-20
Mgs. Ángel Eduardo Rodríguez Solarte DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-01-20
Mgs. Angelita Genoveva Tapia Bonifaz MIEMBRO DEL TRABAJO DE TITULACIÓN		2023-01-20

DEDICATORIA

Dedico el siguiente Trabajo de Titulación a mi madre Mariana Francisca Mejía Remache, es la inspiración para alcanzar mis sueños y los de mis hermanos, su perseverancia y cariño han sido un pilar fundamental para encontrar la inspiración que me motiva a concebir nuevas metas a diario. A toda mi familia, a mis hermanos quienes me han apoyado desde el inicio de este sueño, su paciencia, su tiempo inyectaron de vitalidad a mi alma para levantarme todos los días y trabajar para así cumplir una meta más en mi vida.

Mauro Palacios

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por su misericordia, amor y bendición, la misma que se renueva cada mañana, su mano me ha sostenido y me ha brindado su protección a cada paso que doy. Nada es concebido sin que su voluntad sea primero en la vida de las personas es por eso que debo reiterar mi agradecimiento al ser quien me brinda el privilegio de vivir. A mis padres, su amor y apoyo han dado la inspiración y perseverancia para alcanzar este logro que más que personal se ha convertido en un sueño familiar. A todos mis docentes, profesionales que dedican la mayor parte de su tiempo para formar y educar a nuevas generaciones de personas que saldrán a la vida laboral no solo para obtener redito sino también aportar a la sociedad ecuatoriana. A mi querida Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, si hay una institución que merece respeto y admiración sin duda la misma es la primera, taller formador de hombres y mujeres de bien. A mi tutor Mgs. Eduardo Rodríguez, Mgs. Angelita Tapia, Mgs. Stalin Arguello. Gracias por su guía en el presente trabajo de titulación coautores de este trabajo. A la empresa GRUPO MV CLOTHING, gracias por abrirnos las puertas de su tan noble institución y confiar en que el presente trabajo aportará sobremano al funcionamiento de todos sus departamentos.

Mauro Palacios

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiv
RESUMEN.....	xv
SUMMARY / ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	2
1.1. Planteamiento del Problema.....	2
1.2. Formulación del Problema.....	3
1.3. Sistematización del Problema.....	3
1.4. Objetivos.....	3
1.4.1. <i>Objetivo General</i>.....	3
1.4.2. <i>Objetivos Específicos</i>.....	4
1.5. Justificación.....	4
1.5.1. <i>Justificación Teórica</i>.....	4
1.5.2. <i>Justificación Metodológica</i>.....	4
1.5.3. <i>Justificación Práctica</i>.....	5
1.6. Antecedentes de Investigación.....	5
1.7. Marco Teórico.....	7
1.7.1. <i>Modelo</i>.....	7
1.7.2. <i>Gestión</i>.....	7
1.7.3. <i>Gestión Financiera</i>.....	8
1.7.4. <i>Modelos de Gestión</i>.....	8
1.7.4.1. <i>Principios de los Modelos de Gestión</i>.....	8
1.7.5. <i>Modelo Financiero</i>.....	9
1.7.5.1. <i>Clasificación de los modelos financieros</i>.....	9
1.7.6. <i>Modelo de Gestión Financiera</i>.....	10
1.7.6.1. <i>Planeación</i>.....	11
1.7.6.2. <i>Planear</i>.....	11
1.7.6.3. <i>Organizar</i>.....	11

1.7.6.4.	<i>Dirigir</i>	12
1.7.6.5.	<i>Dirección</i>	12
1.7.6.6.	<i>Control</i>	12
1.7.7.	Plan financiero	13
1.7.8.	Presupuesto	13
1.7.9.	Presupuesto de efectivo	13
1.7.10.	Gerencia Financiera	14
1.7.11.	Estados Financieros	14
1.7.11.1.	<i>Estado de pérdidas y ganancias</i>	14
1.7.11.2.	<i>Estado de Situación</i>	14
1.7.11.3.	<i>Flujo de caja</i>	15
1.7.11.4.	<i>Estado de evolución del patrimonio</i>	15
1.7.12.	Razones financieras	15
1.7.12.1.	<i>Clasificación de las razones financieras</i>	16
1.7.13.	Rentabilidad	16
1.7.13.1.	<i>Tipos de Rentabilidad</i>	17

CAPÍTULO II

2.	MARCO METODOLÓGICO	18
2.1.	Enfoque de la Investigación	18
2.2.	Nivel de Investigación	18
2.3.	Diseño de Investigación	18
2.3.1.	<i>Según la manipulación de la variable independiente</i>	19
2.3.2.	<i>Según la intervención en el trabajo de campo</i>	19
2.4.	Tipo de Estudio	19
2.5.	Población y Planificación, Selección y Cálculo del tamaño de la muestra	20
2.6.	Métodos, Técnicas e Instrumentos de Investigación	21
2.6.1.	Método	21
2.6.2.	Técnicas	21
2.6.2.1.	<i>Observación</i>	21
2.6.2.2.	<i>Encuesta</i>	22
2.6.3.	Instrumentos	22
2.6.3.1.	<i>Ficha de Observación</i>	22
2.6.3.2.	<i>Cuestionario de Encuesta</i>	22

CAPÍTULO III

3.	MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	23
3.1.	Resultados	23
3.2.	Discusión de resultados	39
3.3.	Propuesta	39
3.3.1.	<i>Antecedentes de la Empresa</i>	39
3.3.1.1.	<i>Actividades del negocio según el RUC</i>	41
3.3.2.	<i>Cartera de productos</i>	41
3.3.3.	<i>Estructura del Modelo de Gestión Financiera</i>	42
3.3.4.	<i>Diagnostico Situacional</i>	43
3.3.5.	<i>Análisis financiero</i>	44
3.3.5.1.	<i>Análisis vertical del estado de resultados</i>	44
3.3.5.2.	<i>Análisis vertical del balance general</i>	45
3.3.5.3.	<i>Análisis Horizontal del Estado de Resultados</i>	47
3.3.5.4.	<i>Análisis Horizontal del Balance General</i>	48
3.3.6.	<i>Gestión de las Cuentas por Cobrar</i>	63
3.3.6.1.	<i>Situación Actual de las Cuentas por Cobrar</i>	63
3.3.6.2.	<i>Propuesta para la gestión de las Cuentas por Cobrar</i>	64
3.3.7.	<i>Gestión de Inventarios</i>	67
3.3.7.1.	<i>Situación Actual</i>	68
3.3.7.2.	<i>Propuesta para la Gestión de los Inventarios</i>	68
3.3.8.	<i>Gestión de las Cuentas por Pagar</i>	69
3.3.8.1.	<i>Situación Actual de las Cuentas por Pagar</i>	69
3.3.8.2.	<i>Estrategias para las Cuentas por Pagar</i>	70
3.3.9.	<i>Gestión de Presupuestos de Ventas</i>	71
3.3.10.	<i>Pronóstico de Estados de Resultados</i>	71
3.3.10.1.	<i>Pronóstico de estados de Resultados escenario conservador</i>	71
3.3.10.2.	<i>Pronóstico de estados de Resultados escenario pesimista</i>	74
3.3.11.	<i>Presupuesto de la implementación del Modelo de Gestión Financiera</i>	76
	CONCLUSIONES	77
	RECOMENDACIONES	78
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-2: Población Grupo MV Clothing.	20
Tabla 1-3: Cuenta con manual de funciones.	23
Tabla 2-3: Se socializó el manual de funciones.	24
Tabla 3-3: Participa en la elaboración de.....	25
Tabla 4-3: Cuenta con un modelo de gestión.....	26
Tabla 5-3: Un modelo de gestión financiera	27
Tabla 6-3: Un modelo de gestión financiera ayudará	28
Tabla 7-3: Califique si el modelo de gestión financiera	29
Tabla 8-3: Califique si el uso de herramientas financieras	30
Tabla 9-3: Para realizar la planificación se	31
Tabla 10-3: Para la toma de decisiones se	32
Tabla 11-3: Existe un plan estratégico.	33
Tabla 12-3: Conocen los objetivos y las metas de	34
Tabla 13-3: Los funcionarios están de acuerdo con.....	35
Tabla 14-3: Existen políticas para la toma de decisiones.	36
Tabla 15-3: Existen normas para el control financiero.	37
Tabla 16-3: Existe un presupuesto anual.	38
Tabla 17-3: Actividad Económica de la Empresa según el RUC.	41
Tabla 18-3: Marcas y productos de la empresa.	42
Tabla 19-3: Análisis FODA.	43
Tabla 20-3: Análisis vertical del estado de resultados.	44
Tabla 21-3: Análisis Vertical del Balance General.	45
Tabla 22-3: Resumen del balance general año 2018.	47
Tabla 23-3: Resumen del balance general año 2019.	47
Tabla 24-3: Análisis horizontal del estado de resultados año 2018 y 2019.	47
Tabla 25-3: Análisis horizontal del balance general del año 2018 y 2019.	48
Tabla 26-3: Razón corriente del año 2018 y 2019.	50
Tabla 27-3: Prueba ácida del año 2018 y 2019.	51
Tabla 28-3: Capital de trabajo neto del año 2018 y 2019.	51
Tabla 29-3: Razón de endeudamiento total del año 2018 y 2019.	52
Tabla 30-3: Razón de endeudamiento financiero del año 2018 y 2019.	54
Tabla 31-3: Razón de Margen de Utilidad Bruta del año 2018 y 2019.	55
Tabla 32-3: Razón de margen de utilidad operacional del año 2018 y 2019.	55
Tabla 33-3: Razón de margen de utilidad neta del año 2018 y 2019.	56

Tabla 34-3: Razón de rendimiento del activo total del año 2018 y 2019.....	57
Tabla 35-3: Razón de rendimiento del patrimonio del año 2018 y 2019.....	58
Tabla 36-3: Razón de rotación de inventarios del año 2018 y 2019.	59
Tabla 37-3: Razón de cuentas por cobrar del año 2018 y 2019.	60
Tabla 38-3: Razón de periodo de cobro promedio del año 2018 y 2019.	61
Tabla 39-3: Razón de rotación de activo fijo del año 2018 y 2019.	61
Tabla 40-3: Razón de rotación de activo total del año 2018 y 2019.....	62
Tabla 41-3: Estrategias de financiamiento de la empresa Grupo MV Clothing.	64
Tabla 42-3: Clasificación de los inventarios ABC.....	69
Tabla 43-3: Presupuesto de ventas.....	71
Tabla 44-3: Pronóstico del estado de resultados escenario conservador.	73
Tabla 45-3: Pronóstico del estado de resultados escenario pesimista.....	75
Tabla 46-3: Resumen del pronóstico del estado de resultados.	76
Tabla 47-3: Presupuesto de aplicación de las estrategias.....	76

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1–3: Modelo de Gestión Financiera	43
Figura 2–3: Solicitud de Crédito.....	65
Figura 3–3: Planilla de Cobros	67
Figura 4–3: Comprobante de Egreso	70

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-3: Cuenta con Manual de Funciones.....	23
Gráfico 2-3: Se socializó el Manual de Funciones.....	24
Gráfico 3-3: Participa Usted en la elaboración de Gestión Financiera	25
Gráfico 4-3: Cuenta con un modelo de Gestión Financiera.....	26
Gráfico 5-3: Un Modelo de Gestión Financiera mejorará la Rentabilidad	27
Gráfico 6-3: Un Modelo de Gestión Financiera ayudará al crecimiento económico.....	28
Gráfico 7-3: Califique si el Modelo de Gestión Financiera servirá para toma de decisiones ..	29
Gráfico 8-3: Califique si el uso de herramientas financieras ayudará a ser más competitiva ..	30
Gráfico 9-3: Para realizar la planificación se toma en cuenta la parte financiera	31
Gráfico 10-3: Para la toma de decisiones se basa en indicadores financieros	32
Gráfico 11-3: Existe un plan estratégico.....	33
Gráfico 12-3: Conoce los Objetivos y las metas de la Empresa	34
Gráfico 13-3: Los funcionarios están de acuerdo con los cambios.....	35
Gráfico 14-3: Existen políticas para la toma de decisiones	36
Gráfico 15-3: Existen normas para el control financiero	37
Gráfico 16-3: Existe un presupuesto anual.	38
Gráfico 17-3: Razón corriente año 2018 y 2019.....	50
Gráfico 18-3: Razón corriente año 2018 y 2019.....	51
Gráfico 19-3: Razón capital de trabajo año 2018 y 2019.....	52
Gráfico 20-3: Razón del nivel de endeudamiento del año 2018 y 2019.	53
Gráfico 21-3: Razón de endeudamiento financiero del año 2018 y 2019.....	54
Gráfico 22-3: Razón de Margen de Utilidad Bruta del año 2018 y 2019.	55
Gráfico 23-3: Razón de Margen de Utilidad Operacional del año 2018 y 2019.....	56
Gráfico 24-3: Razón de Margen de Utilidad Neta del año 2018 y 2019.....	57
Gráfico 25-3: Razón de Rendimiento del Activo Total del año 2018 y 2019.....	57
Gráfico 26-3: Razón de Rendimiento del Patrimonio del año 2018 y 2019.	58
Gráfico 27-3: Razón de Rotación de Inventarios del año 2018 y 2019.	59
Gráfico 28-3: Razón de Cuentas por Cobrar del año 2018 y 2019.	60
Gráfico 29-3: Razón de Periodo de cobro promedio del año 2018 y 2019.....	61
Gráfico 30-3: Razón de rotación de activo fijo del año 2018 y 2019.	62
Gráfico 31-3: Razón de rotación de activo total del año 2018 y 2019.....	63

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018

ANEXO B: ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019

RESUMEN

La empresa "Grupo MV Clothing" no cuenta con adecuados procesos de cobro y gasto, debido a la falta de un manual de procedimientos que ayude a los administrativos a tomar decisiones financieras de acuerdo con las necesidades representativas de la empresa, por tal motivo, el presente trabajo de investigación tuvo como objetivo elaborar un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa "Grupo MV Clothing". La metodología implementada fue de tipo descriptiva bajo un enfoque cuantitativo; se empleó un diseño no experimental con intervención transversal mediante la realización de una investigación documental y de campo; la recolección de datos implicó la utilización de técnicas como: fichas de observación, entrevistas, encuestas y análisis documental de la institución; adicional a esto, se levantó información de los estados financieros y se realizó un análisis horizontal y vertical de cada una de las cuentas de los periodos 2018 y 2019. Como resultado se obtuvo un análisis, diagnóstico y evaluación de la situación financiera de la organización, lo que permitió elaborar y presentar un modelo de gestión direccionado a corregir los riesgos detectados en la empresa; este modelo brinda la posibilidad de obtener una visión global de todas las actividades, y, ayuda a los administrativos a tomar las mejores decisiones financieras, esto con la finalidad de mejorar la gestión de la cartera crediticia y así cumplir a cabalidad las metas y objetivos empresariales. En conclusión, la empresa "Grupo MV Clothing" no cuenta con un modelo de gestión para el incremento de rentabilidad, lo que ha generado pérdidas durante los últimos años, por lo que, se propone un modelo de gestión basado en el modelo COSO I control interno, que promete elevar la rentabilidad y desarrollo organizacional.

Palabras clave: <MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA>, <RIESGOS>, <FICHAS DE OBSERVACIÓN>, <CONTROL INTERNO>, <COSO I>, <CARTERA CREDITICIA>, <OBJETIVOS EMPRESARIALES>.



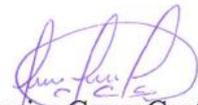
11-04-2023

0668-DBRA-UPT-2023

ABSTRACT

The company "Grupo MV Clothing" does not have adequate collection and expenditure processes, due to the lack of a procedures manual that helps the managers to make financial decisions in accordance with the company's representative needs. For this reason, the objective of this research work was to develop a financial management model to improve the profitability of "Grupo MV Clothing" company. The methodology implemented was descriptive under a quantitative approach; a non-experimental design with cross-sectional intervention was used by conducting a documentary and field research; data collection involved the use of techniques such as: observation sheets, interviews, surveys and documentary analysis of the institution; in addition to this, information was collected from the financial statements and a horizontal and vertical analysis of each of the accounts for the periods 2018 and 2019 was performed. As result, an analysis, diagnosis and evaluation of the financial situation of the organization was obtained, which allowed the preparation and presentation of a management model aimed at correcting the risks detected in the company. This model provides the possibility of obtaining a global vision of all activities, and helps management to make the best financial decisions in order to improve the management of the loan portfolio and thus fully comply with the company's goals and objectives. In conclusion, "Grupo MV Clothing" company does not have a management model to increase profitability, which has generated losses in recent years, consequently a management model based on the COSO model and internal control is proposed, which promises to increase profitability and organizational development.

Keywords: <FINANCIAL MANAGEMENT MODEL>, <RISKS>, <OBSERVATION SHEETS>, <INTERNAL CONTROL>, <COSO I>, <LOAN PORTFOLIO>, <BUSINESS OBJECTIVES>.



Lic. Silvia Narcisa Cazar Costales :
C.I: 0604082255

INTRODUCCIÓN

En un escenario fluctuante donde no se prevé que el entorno socio económico mejore al corto plazo y donde los gustos y preferencias de la población actual no se presenta de forma estable, se han visto seriamente afectadas las pequeñas y medianas empresas y muchas de ellas no se están acoplado al nuevo entorno. Las empresas que dedican su accionar a la elaboración y comercialización de productos textiles necesitan administrar de mejor manera sus recursos financieros para poder sostenerse en el tiempo y no detener sus actividades.

Con esta realidad se diseña un **MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA, PARA EL INCREMENTO DE RENTABILIDAD EN EL PERIODO 2020 PARA LA EMPRESA “GRUPO MV CLOTHING”**, el único objetivo es poder elaborar un esquema donde la empresa encuentre una alternativa para la toma de decisiones, incremento de rentabilidad y la consecución de sus metas.

En el presente trabajo encontramos los siguientes puntos los mismos que enmarcan el desarrollo de esta.

CAPÍTULO I: Se plantea el desarrollo de la investigación, mediante el marco teórico de referencia, el cual nos determina los antecedentes investigativos, la relevancia teórica de las variables, mediante el enfoque de las temáticas como: modelo, gestión, gestión financiera, modelos de gestión, modelos financieros, modelos de gestión financiera.

CAPÍTULO II: Se plantea la metodología que se empleará, mediante el enfoque de la investigación, nivel de investigación, diseño de investigación, tipo de estudio, población y planificación, selección y cálculo del tamaño de la muestra, métodos, técnicas e instrumentos de investigación.

CAPÍTULO III: Planteamos el marco de resultados y discusión de los resultados, basado en la valoración de los resultados, discusión de resultados, propuesta donde partiremos de la perspectiva del año 2018 y 2019 de los estados de resultados, flujo de efectivo, balance general, y la rentabilidad, conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

1.1. Planteamiento del Problema

En el mundo global, la euforia del alto crecimiento en la década de 1990 condujo a un nivel sin precedentes de actividad empresarial. La globalización y la rápida expansión económica obligaron a las empresas a adoptar agresivos programas de inversión, mediante el desarrollo de nuevos modelos de negocio y tecnología (Guerrero, 2017, p.37). Para el momento, la reestructuración empresarial se produjo a través de fusiones y alianzas estratégicas. No obstante, todo este proceso ha estado ocurriendo en una fase posterior de desaceleración económica, provocada por crisis económicas lo que ha provocado que las empresas luchen continuamente en innovar sus estrategias de acuerdo con el comportamiento del mercado.

A partir del año 2020, se generó una crisis a nivel mundial ocasionada por la emergencia sanitaria del COVID-19, que fue declarada pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 30 de enero de 2020, lo que llevó a diferentes países a ordenar un confinamiento severo de la población durante los meses de marzo a julio de 2020. La rápida propagación del virus y las medidas adoptadas por las autoridades mundiales, gobiernos regionales y locales, han generado graves consecuencias en las principales economías mundiales, al verse reducidas las actividades productivas, inicialmente en Asia, luego en Europa, Norteamérica y el resto del mundo, aunado al cierre de fronteras, lo que elevó las tasas de desempleo y la reducción de la demanda de bienes y servicios (CEPAL, 2020, p.2).

En el caso del Ecuador, estudios realizados por organismos oficiales revelan que las pérdidas totales durante el año 2020 alcanzaron los USD 16.381,7 millones lo que representa el 16.6% del PIB de este año a valores corrientes, dividiéndose estas pérdidas en USD 12.790,51 (78,08%) para el sector privado y USD 3.591,23 (21,92%) para el sector público. A nivel privado, los sectores que más se vieron afectados fueron: Alojamiento y servicios de comida, Comercio, Construcción, Transporte y almacenamiento, y Agricultura, ganadería, caza y silvicultura, mientras que a nivel público el que más sufrió fue el de la salud (Banco Central del Ecuador, 2021, p.1).

Al respecto, el Servicio de Rentas Internas (SRI) y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros han contabilizado un total de 10.376 cancelaciones de empresas durante el año 2020 y lo que va del 2021, de las cuales 1.292 corresponden al año 2020 y del 2021 hasta el mes de mayo

se registraron 5.945, existiendo un total de 3.139 empresas que aún no se ha realizado el correspondiente análisis de a qué sector corresponden (Villón, 2021, p.2).

Grupo MV Clothing., el principal problema que es la recuperación de cuentas por cobrar y el incremento de morosidad. La causa principal de este problema es el inadecuado uso de procesos de cobro, sin la debida priorización de necesidades. En lo administrativo, no existe un manual de procedimientos que permita saber qué hacer al momento que existe liquidez, o cómo manejar las cuentas por pagar, esto quiere que no existan procesos financieros. Los directivos no entienden que el efectivo debe manejarse con cuidado con el fin de evitar el malgasto de dinero en cosas innecesarias que no beneficie al Grupo MV Clothing.

Para mitigar este riesgo es necesario proponer y aplicar un Modelo de Gestión Financiera que le permita Optimizar los Recursos Económicos, materia prima y Financieros en la organización, al ser implementado ayudara a establecer estrategias eficientes para tomas de decisiones que garanticen la calidad de los productos y vele por su bienestar empresarial.

1.2. Formulación del Problema

¿Cómo incide un Modelo de Gestión Financiera para la para la empresa “Grupo MV Clothing” para mejorar la rentabilidad?

1.3. Sistematización del Problema

- ¿Qué se va a lograr con la recopilación de información en base al modelo de gestión financiera de la empresa “Grupo MV Clothing”?
- ¿Cuál es el diagnóstico situacional realizado a la empresa “Grupo MV Clothing”?
- ¿De qué manera contribuye el modelo de gestión financiera a la empresa “Grupo MV Clothing”?

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo General

Elaborar un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa “Grupo MV Clothing”.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Realizar un análisis de la información respecto a la gestión financiera, mediante la recopilación teórica para respaldar el presente trabajo.
- Realizar el diagnóstico que permita determinar cuál es la situación económica y financiera de la empresa “Grupo Mv Clothing”.
- Elaborar y presentar la propuesta de un modelo de gestión que permita mejorar la rentabilidad de la empresa “Grupo MV Clothing” 2020.

1.5. Justificación

La presente investigación va a ser de suma importancia para el Grupo MV Clothing, para tomar decisiones relacionadas al logro de los objetivos de la empresa, hallada a cabo de un estudio profundo de la situación actual que determina los puntos fuertes y débiles con la que la entidad cuenta, de este modo la finalidad del análisis financiero es conocer los éxitos y problemas que tiene la empresa, solucionar problemas presentes, conocer la proyección de los estados financieros así conllevar problemas futuros y conocer la forma de obtener y aplicar los recursos.

1.5.1. Justificación Teórica

La presente investigación es de suma importancia debido a que las empresas ecuatorianas tengan una correcta dirección financiera acorde a su crecimiento. El elaborar un modelo de gestión financiera con el propósito de proporcionar una herramienta cual sea el punto de partida en la toma de decisiones financieras y que permita el desarrollo adecuado, y que se mantenga en el tiempo como lo han venido haciendo las grandes instituciones financiera dedicadas a brindar este servicio.

1.5.2. Justificación Metodológica

La justificación metodológica, el cual surge de la necesidad de aplicar métodos y técnicas de cálculo para conocer la liquidez que es la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus deudas de corto plazo relacionadas con sus Activos Corrientes, Inventarios y Pasivos Corrientes, para el cual se aplicará indicadores de Solvencia para conocer que grava y de qué forma participan los acreedores, dentro del financiamiento de la empresa, en el cual se relacionará el Activo Total, Activo Fijo, Pasivo, Patrimonio, y Utilidades antes y después de Impuestos e Intereses.

Para ello se debe incluir los indicadores de gestión que mide la eficiencia con la cual se involucrarán las Cuentas por Cobrar, Activos Fijos, Activos Total, Cuentas y Documentos por Pagar, los Gastos de Administración además los Gastos Financieros, se conocerá la rentabilidad el cual sirve para medir la efectividad de la administración de la entidad para controlar sus costos y gastos para convertir sus ventas en Utilidades para ello se tomará las cuentas de Utilidad Antes y Después de Impuestos e Intereses.

1.5.3. Justificación Práctica

Tener una mirada de toda la situación económica de la institución, como afectan las fluctuaciones en las cuentas y de qué manera influye financieramente en la entidad en sus ámbitos de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad de la empresa Grupo MV Clothing para la toma de decisiones al momento de presentarse problemas.

1.6. Antecedentes de Investigación

Se ha tomado como referencia los siguientes trabajos de investigación para los antecedentes de Investigación:

En el Trabajo de Investigación de Lluay (2017, p.5) cuyo tema es “Modelo de Gestión Financiera para incrementar la Rentabilidad de la COAC de la Microempresa de Chimborazo Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo año 2017.” En la cual tuvo su objetivo fue el diseño un Modelo de Gestión Financiera para incrementar la Rentabilidad, la población de estudio fue el personal administrativo, operativo y socios.

El análisis de la situación se lo realizó mediante el análisis FODA, en la cual se encontraron falencias como la falta de un modelo de gestión financiera, así como el análisis de factores internos y externos que faciliten el diagnóstico de los problemas que surgen de la actividad de esta. De tal modo la rentabilidad financiera se ve afectada por la inexistencia de un direccionamiento estratégico adecuado, por lo que no se ha podido mejorar la rentabilidad.

Se formularon estrategias delineadas en base a las etapas del proceso administrativo, las que incluyen análisis formulaciones estratégicas y sus planes de aplicación, así como el control basado en el Balance Score Card, que permitirá un desarrollo integral del Modelo de Gestión Financiera. Se recomienda fomentar el desarrollo y cumplimiento de las estrategias planteadas, así como disponer los medios necesarios para que se elaboren, apliquen, evalúen y planteen mejores en el caso de ser necesarios.

En el trabajo de investigación de Estrada (2017, p.116) cuyo tema es “Modelo de Gestión financiera para maximizar la rentabilidad en la cooperativa de Ahorro y Crédito Guaranda Ltda., en la ciudad de Guaranda, provincia de Bolívar, periodo 2017.” Su estudio versó en la finalidad de maximizar la rentabilidad y por ende convertirla en más competitiva dentro del sector financiero. La propuesta se ha desarrollado en base a los resultados en los balances generales y balances de resultados de los años 2015 y 2016, encuestas realizadas al personal de la institución y la entrevista a la gerente de esta, con lo que se evaluó los índices de rentabilidad.

Con la información obtenida se pudo observar que la institución tuvo problemas en el declive de su rentabilidad que fue ocasionado por el alto gasto operacional y el incremento de morosidad de cartera. Se elaboró un modelo de gestión financiera que se relaciona con la óptima toma de decisiones, para lo cual es necesario tener una clara comprensión de los objetivos que se pretende alcanzar. Se recomienda la puesta en marcha de las estrategias planteadas en dicho modelo el cual será responsabilidad de la Cooperativa, al igual que el alcance y principales acciones a realizar con el fin de contribuir al incremento de la rentabilidad.

En el trabajo de Peñafiel (2020, p.106) cuyo tema es “Modelo de gestión financiera para la empresa Produalba Cía. Ltda., cantón Pallatanga provincia de Chimborazo.” El mismo tuvo la finalidad de mejorar la gestión financiera mediante una adecuada maximización de la rentabilidad. La metodología que se aplicó radica en investigación de campo al aplicar instrumentos como las encuestas basándonos en el registro oficial del INEC en cuanto a la población de Pallatanga haciendo referencia a los clientes de la empresa, al analizar los estados financieros, los procesos y funciones que se ejecutan en la empresa, además se realizó un diagnóstico actual de la misma utilizando el análisis FODA.

Con los resultados obtenidos se pudo determinar falencias financieras recursos financieros limitados, alto nivel de endeudamiento, cartera vencida, cambios en el costo de materia prima, bajo nivel de ventas, falta de capital para invertir, dificultad para adquirir préstamos, falta de capital de trabajo.

El presente modelo de gestión se basa principalmente en los análisis de los estados financieros, el diagnóstico situacional de la empresa, el rediseño de la filosofía corporativa y la determinación de las estrategias tales como: incrementar el activo fijo, reducción para el costo de ventas, desarrollar nuevas capacitaciones, recuperar la cartera vencida. Se recomienda implementar todas las estrategias y actividades determinadas en el modelo de gestión financiera propuesto ya que las mismas ayudarán a maximizar la rentabilidad, además de tomar en cuenta la descripción de cargo

planteado para esta empresa, así lograremos optimizar mano de obra y tiempos en los procesos de producción siendo este un aporte importante para cumplir con los objetivos institucionales

En el trabajo de Chanaluisa (2015, p.85) cuyo tema es Modelo de gestión financiera para la optimización de los recursos económicos y financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Puerto Francisco de Orellana Ltda.” de la ciudad del Coca, provincia de Orellana, periodo 2015. Tuvo como objetivo implementar un plan de Gestión Financiera para mejorar la toma de decisiones, se utilizó el tipo de investigación documental, el método deductivo e inductivo se utilizó las técnicas de observación, entrevista y encuesta, este compuesto por tres procesos el primero el control presupuestario, el segundo procesos procedimientos prácticos de registro y tercero proceso de informes e indicadores financieros. Se recomienda poner en práctica el plan de Gestión Financiera.

1.7. Marco Teórico

La presente investigación se fundamenta en distintos criterios de varios autores en el tratamiento de las variables de estudio.

1.7.1. Modelo

Para Stoner et al. (2012, p.4), Modelo es “la representación simple de las propiedades centrales de un objeto, una circunstancia o una relación del mundo real; puede ser oral, material o matemática.

Para Gutiérrez (2015, p.14), Modelo puede definirse “como una abstracción de la realidad”.

Un modelo es la representación de algo que queremos que se implante en una organización o en la vida diaria.

1.7.2. Gestión

Según la Real Academia Española de la lengua gestión significa administrar, para Ramírez (2016, p.24), la Gestión es “decir hacer diligencias conducentes al logro de unos objetivos y Gestor es quien, gestiona, es decir quien ejecuta acciones para llegar a un resultado.”

Según el autor Acosta (2015, p.366), la Gestión es la “capacidad ejecutiva para crear, mantener y controlar un sistema coherente de procedimientos para tomar decisiones y motivar a la gente a identificarse con el sistema y a esforzarse para realizar el plan estratégico de una organización.”

La gestión es el acto de administrar o en otras palabras es la puesta en marcha la administración es decir planificar, organizar, dirigir y controlar una organización para el cumplimiento de las metas y objetivos que esta tiene. Son las actividades coordinadas para administrar una organización

1.7.3. Gestión Financiera

La gestión financiera es el empleo eficiente de los recursos financieros, es aquella disciplina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones (Córdova, 2016, p.89).

La gestión financiera está relacionada en toda la administración del área financiera dentro de una organización es la que se encarga de formular estrategias y tomar decisiones relacionadas al área financiera de una organización.

1.7.4. Modelos de Gestión

Estos modelos se basan en el proceso administrativo comenzando con la planificación organización dirección y control. Si somos capaces de dividir cada propuesta en sus diferentes elementos componentes, seremos capaces, mediante la oportuna comparación y confrontación entre dichas propuestas, es decir cuál es la que en cada momento concreto nos parece más adecuada en función, siempre, de los objetivos que pretendamos conseguir (Córdova, 2016, p.91).

Según Álvarez (2017, p.25), los modelos de gestión son tan dinámicos, están en constante cambio o evolución como las organizaciones existen esquemas que funcionan hasta la actualidad u otros que ya dejaron de funcionar.

Son esquemas o estructuras generadas para el cumplimiento de un objetivo dentro de una organización sea esta de carácter público o privado. Estos esquemas se convierten en un documento guía que se socializa en toda la organización para el conocimiento de cada miembro de la misma cuyo principal objetivo es el cumplimiento de lo planificado en este modelo de gestión.

1.7.4.1. Principios de los Modelos de Gestión

Según la autora Álvarez (2017, p.45), establece que existen 4 tipos de principios de los modelos de gestión que se menciona a continuación:

1. **Gestionar los objetivos.** Primero se fija los objetivos a corto y a largo plazo, para que el gestor los ejecute y realice su seguimiento.
2. **Motivar a las personas.** Para el cumplimiento de los objetivos mediante estrategias de motivación tanto emocional como monetaria
3. **Coordinar las actividades.** Mediante reglamentos preestablecidos se establece los procesos para definir quiénes son las personas encargadas para se cumplan las actividades, para cumplir con las metas y objetivos establecidos en la planificación
4. **Toma de decisiones.** Se define quienes son las personas encargadas para la toma de decisiones dentro de la organización

1.7.5. Modelo Financiero

Para Gutiérrez (2015, p.17), un modelo financiero es “la representación simbólica de situaciones empresariales, se puede utilizar los modelos financieros para analizar y cuantificar monetariamente los resultados de cualquier situación empresarial.”

Los modelos financieros es la representación documental de cómo se vería en un futuro una organización en los aspectos financieros

1.7.5.1. Clasificación de los modelos financieros

Según Gutiérrez (2015, pp.19-21), existen diferentes criterios para clasificar a los modelos financieros entre los cuales tenemos:

Según su propósito o también para que son utilizados pueden subdividirse en:

- **Modelo Normativo.** Son los que indican que deben hacerse y cumplir con las normas establecidas.
- **Modelo Experimental.** Sirven para verificar y cuantificar una hipótesis previamente formulada para solucionar una situación o problema.
- **Modelo Exploratorio.** Sirve para medir pequeños cambios que sucede a la situación actual en los parámetros o variables estudiadas.
- **Modelos pronósticos.** Son modelos para estimar el futuro de los resultados no de las variables de estudio.

Modelos según el horizonte de tiempo. En esta clasificación se encuentran los 3 siguientes subcriterios:

- **Modelos Operacionales.** Son de corto plazo ya que utiliza como variable las actividades diarias de la organización.
- **Modelos de control.** Son de mediano plazo y sus variables de análisis son los eventos ocurridos en el pasado.
- **Modelos de planeación.** Son modelos de largo plazo que utilizan la planeación o pronósticos para saber lo que ocurrirá en el futuro.

Modelos según la metodología de solución. Toma en cuenta la metodología para conocer los resultados y tenemos las siguientes subcategorías:

- **Modelos de Optimización.** se utilizan para encontrar las mejores combinaciones de las variables de entrada para obtener el mejor resultado posible.
- **Modelos de simulación.** Sirven para conocer el impacto de las variables y su relación con los resultados y comprender mejor una situación.

Modelos según la forma de cuantificar las variables. Tiene las siguientes subcategorías:

- **Modelos determinísticos.** Las variables de entrada tienen valores subjetivos de acuerdo con supuestos previamente establecidos.
- **Modelos Probabilísticos.** Las variables de entrada toman valores probabilísticos, las variables toman valores al azar de acuerdo con las probabilidades dadas al inicio.

1.7.6. Modelo de Gestión Financiera

Los modelos de gestión financiera son diseños o estructuras que buscan el uso óptimo de los recursos y las finanzas dentro de una organización, sirven de guía para la toma de decisiones a nivel gerencial.

Los modelos de gestión Financiera puede ser un bosquejo teórico de cómo debe funcionar el departamento financiero dentro de una organización. En este modelo pueden abordar aspectos específicos o generales de la organización.

Todo modelo debe seguir una estructura, la cual puede ser la aplicación del proceso administrativo que es planificación, organización, dirección y control del departamento financiero en esta debe establecer las estrategias básicas y generales que conlleve al cumplimiento de las metas y objetivos del área financiera de una organización.

Para Córdova (2016, p.95), la gestión financiera es la que convierte la misión y visión de la empresa en operaciones monetarias, la toma de decisiones está relacionado con los siguientes aspectos:

- Definición de requerimientos financieros
- La obtención de financiación
- La adecuada utilización de los recursos financieros
- Estudio de la información para conocer la situación financiera de la empresa
- El estudio de viabilidad de las inversiones

1.7.6.1. Planeación

Para Jones & George (2010, p.675), la planeación es la “identificación y selección de metas y líneas de acción apropiadas; es una de las cuatro principales funciones gerenciales.”

Según Stoner et al. (2012, p.760), planeación es “el proceso mediante el cual se establecen metas y cursos de acción idóneas para alcanzar dichas metas.”

Gutiérrez (2015, p.4), define a la planeación como “el proceso de llevar la situación presente real a una situación futura, pero posible que se fija como objetivo.”

La planeación es la primera parte del proceso administrativo o de un modelo gerencial en la cual se analiza el presente para establecer como desea que esté la organización en un futuro, en ella se establecen objetivos, metas y estrategias que se debe cumplir conforme pasa el tiempo, y es responsabilidad del gestor de verificar su cumplimiento.

1.7.6.2. Planear

Según Jones & George (2010, p.675), planear es “acto de identificar y seleccionar las metas apropiadas; es una de las cuatro funciones gerenciales:”

1.7.6.3. Organizar

Según Stoner et al. (2012, p.670), organizar es “proceso de poner a dos o más personas a trabajar juntas, de manera estructurada, para alcanzar una meta concreta o un conjunto de metas.”

Según los autores Mochón et al. (2017, p.12), la organización es “consiste en determinar lo que es necesario realizar, como llevarlo a cabo y con quien se cuenta para hacerlo con el fin de conseguir los objetivos planeados.”

Para Koontz et al. (2012, p.616), organizar es “establecer una estructura intencional de funciones que las personas desempeñan en una organización.”

Para los autores Jones & George (2010, p.675), organizar es “estructurar las relaciones laborales para que los miembros de la organización colaboren en la construcción de las metas que esta imponga; es una de las cuatro principales funciones gerenciales.”

Organizar es estructurar de una forma estructurada y funcional a las personas para que laboren en una organización

1.7.6.4. Dirigir

Según los autores Mochón et al. (2017, p.12), la dirección “consiste en determinar lo que es necesario realizar, como llevarlo a cabo y con quien se cuenta para hacerlo con el fin de conseguir los objetivos planeados.”

Dirigir es la capacidad que tienen los individuos frente a personas para el cumplimiento de los objetivos, va a estar directamente relacionado con el estilo de dirección o estilo de liderazgo que poseen las personas.

1.7.6.5. Dirección

Según los autores Mochón et al. (2017, p.12), la dirección “consiste en motivar y trabajar con personas y a través de ellas cumplir los objetivos de la organización.”

Para el autor Ramírez (2016, p.23), dirección significa Rumbo, consejo enseñanza y precepto con que se encamina a otro hacia algún destino

La dirección es el rumbo con que se dirige una organización, de la misma manera con que estilo de liderazgo se lo realiza.

1.7.6.6. Control

Según los autores Mochón et al. (2017, p.13), el control es “consiste en dar seguimiento a las actividades para garantizar que se logre conforme lo planeado.”

El control es la manera de verificar si se han cumplido los objetivos planteados inicialmente en la planificación o en el modelo.

1.7.7. Plan financiero

Según Longenecker et al. (2012, p.723), el plan financiero “es la sección del plan de negocios que proyecta la posición financiera de la empresa con base en supuestos bien fundados y explica la forma en la cual se han determinado las cifras.”

El plan financiero es parte del plan de negocios general en la cual se establece el camino que tiene que seguir la empresa para el cumplimiento de los objetivos financieros dentro de una organización.

1.7.8. Presupuesto

Según Longenecker et al. (2012, p.723), el presupuesto es el “documento que expresa los planes futuros en términos monetarios.”

Según Stoner et al. (2012, p.761), presupuesto es la “presentación cuantitativa forma de los recursos asignados para las actividades planeadas, dentro de los plazos establecidos.”

El presupuesto es la técnica o la forma de planificar los recursos financieros que necesitan las organizaciones en un periodo determinado para el cumplimiento de los objetivos y metas que tiene la organización en su planificación anual.

1.7.9. Presupuesto de efectivo

Según Longenecker et al. (2012, p.723), el presupuesto de efectivo es el “documento de planeación que se preocupa estrictamente del recibo y el pago de dinero.”

Para Eun & Resnick (2017, p.517), el presupuesto de efectivo “se trata de tener un plan que detalle el momento y la magnitud de los ingresos y desembolsos esperados.”

El presupuesto de efectivo muestra el panorama de liquidez, este pronostica los ingresos y salidas de dinero y se centra en la capacidad de la empresa en satisfacer las salidas de dinero en gastos y costos operacionales (Córdova, 2016, p.89).

El presupuesto de efectivo es la herramienta que nos sirve planificar el efectivo tanto los ingresos como los egresos de una organización a corto, mediano o largo plazo.

1.7.10. Gerencia Financiera

Para Gutiérrez (2015, p.48), la gerencia financiera tiene el objetivo de administrar el balance general de una organización.

La gerencia financiera es el departamento encargado de todas las funciones o variables financieras dentro de una organización estas funciones tienen que ver con entradas y salidas de dinero, así como tomar las decisiones de financiamiento sea este interno o externo, decisiones de inversión a donde se puede colocar los remanentes de las utilidades y por último las decisiones operativas propias del giro de negocio de la organización.

1.7.11. Estados Financieros

Los estados financieros según García (2016, p.120), “son reportes que surgen como resultado de la clasificación y el ordenamiento de las operaciones y movimientos financieros de una entidad económica.”

Los estados financieros es la fotografía como se encuentra una organización en aspectos financieros y económicos en un momento dado, existen 4 tipos principales de estados financieros que a continuación se los menciona:

1.7.11.1. Estado de pérdidas y ganancias

Según los autores Gitman & Zutter (2012, p.41), expresan que el estado de pérdidas y ganancias “proporcionan un resumen financiero de los resultados operativos durante un periodo específico.”

El estado de pérdidas y ganancias también conocido como estado de resultados o estado económico de una organización es aquel donde se muestra los resultados de una empresa es decir los ingresos y egresos generados en la misma.

1.7.11.2. Estado de Situación

Según Gitman & Zutter (2012, p.42), el balance general es “Estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico.”

También conocido como balance general muestra las cuentas de activos, pasivos y patrimonio en un momento determinado de toda organización

1.7.11.3. Flujo de caja

Para Gitman & Zutter (2012, p.45), el estado de flujo de efectivo es “un resumen de los flujos de efectivo operativos, de inversión y financiamiento de la empresa, y los reconcilia con los cambios en el efectivo y los valores negociables de la empresa durante el periodo.”

También llamado flujo de efectivo o cash Flow es aquel estado que muestra los flujos de ingresos o egresos de una organización en un momento dado. Es decir, cuáles son los ingresos y de donde lo obtuvieron sus fuentes, de la misma manera a donde se destinaron el destino del dinero o donde se invirtieron en un momento dado.

1.7.11.4. Estado de evolución del patrimonio

Para Gitman & Zutter (2012, p.45), el estado de evolución del patrimonio “muestra todas las transacciones de las cuentas patrimoniales que ocurren durante un año específico.”

También denominado estado de cambio en el patrimonio es aquel que muestra la variación de las cuentas de patrimonio en un momento dado en un periodo determinado su resultado puede ser una ganancia o superávit o una pérdida o déficit.

1.7.12. Razones financieras

Las razones financieras para los autores Bravo et al. (2010, p.199), son las relaciones matemáticas entre las cifras que se presenta en los diferentes estados financieros.

Según el autor García (2016, p.120), las razones financieras es la relación entre los diferentes rubros de los estados financieros, que puedan ser interpretados de una manera correcta para la toma de decisiones gerenciales.

Las razones financieras son formulas o relaciones entre las diferentes cuentas de los estados financieros, con la finalidad de analizar, interpretar sus resultados y tomar decisiones en bien de la organización.

Estas razones evalúan el rendimiento que tiene una organización en un periodo determinado, a partir del análisis de las diferentes cuentas del estado de resultados y balance general de una organización.

1.7.12.1. Clasificación de las razones financieras

Razones de liquidez. Miden la capacidad de las organizaciones para solventar sus deudas a corto plazo o menores a un año dentro de estas razones tenemos: la razón circulante, prueba ácida y capital de trabajo.

Razones de Endeudamiento. Indican la utilización del dinero de terceros que se usa para generar utilidades, dentro de estos indicadores se tienen los siguientes: Nivel de endeudamiento, Razón pasivo a capital y el Leverage.

Razones de actividad. Miden el grado de eficiencia con los cuales una organización emplea sus activos que utiliza en sus operaciones, estas razones son llamadas también indicadores o razones de rotación, dentro de esta categoría tenemos la rotación de inventarios, rotación de cartera, Periodo promedio de cobro, periodo promedio de pago, rotación de activos.

Razones de rentabilidad. Estas razones o indicadores miden la eficiencia de la gestión a través de los rendimientos sobre las ventas y la inversión. Existen las siguientes relaciones de rentabilidad: Margen bruto de utilidad, Margen de utilidades operacionales, Margen neto de utilidad, Rendimiento de la Inversión, Rendimiento del capital común Utilidades por acción, Dividendos por acción y Número de veces que se ha ganado el interés.

Cabe mencionar que existen un sinnúmero de indicadores de acuerdo con cada autor los que se mencionó anteriormente son los principales.

1.7.13. Rentabilidad

Para Ortega (2008, p.113), la rentabilidad es “la capacidad que posee un negocio para generar utilidades lo cual se refleja en los rendimientos alcanzados.”

Según Pérez (2015, p.49), la Rentabilidad es “la relación entre el beneficio y la inversión mantenida o activo y mide la productividad de esta para generar beneficios.”

La rentabilidad puede ser un indicador como la organización genera utilidades, de la misma manera puede indicar que tan eficiente es la administración de una organización, mide la cantidad de recursos generados por las inversiones en una organización.

1.7.13.1. Tipos de Rentabilidad

Pérez (2015, p.23), manifiesta que existen 3 tipos principales de Rentabilidad que son las siguientes:

Rentabilidad Económica

Para el autor Pérez (2015, p.25), la rentabilidad Económica es el cociente entre el beneficio de explotación y el activo neto. Este mide el rendimiento generado por la actividad propia de la organización su fórmula de cálculo es:

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{beneficio de explotación}}{\text{Activo Neto}}$$

Rentabilidad Financiera

Para el autor Pérez (2015, p.33), la rentabilidad financiera es la relación entre el beneficio neto con el patrimonio neto su fórmula de cálculo es:

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Rentabilidad del accionista

Para el autor Pérez (2015, p.35), la rentabilidad del accionista es la relación entre la suma de la plusvalía más los dividendos y el Valor Inicial de la inversión, su fórmula de cálculo es:

$$\text{Rentabilidad del Accionista} = \frac{\text{Valor Final} - \text{Valor Inicial} + \text{dividendos}}{\text{Valor Inicial}}$$

CAPÍTULO II

2. MARCO METODOLÓGICO

2.1. Enfoque de la Investigación

El enfoque de investigación puede ser cualitativo o cuantitativo, la presente investigación tuvo un enfoque cuantitativo que según Lerma (2011, p.58), la investigación cuantitativa parte de un problema y objetivos bien definidos, utiliza instrumentos para recolección de información y medición de las variables estudiadas.

El enfoque cuantitativo se basa en la recolección de datos mediante la encuesta esos datos se transforma en datos numéricos para su análisis, e interpretación hasta llegar a una conclusión de los problemas o variables analizados. Es el estudio que se basa en el análisis de datos numéricos obtenidos en las encuestas.

2.2. Nivel de Investigación

La presente investigación tuvo un nivel descriptivo que para el autor Bernal (2010, p.44), en estos estudios se “muestran, narran, reseñan o identifican hechos, situaciones, rasgos, características de un objeto de estudio o se diseñan productos modelos, prototipos, guías, etc.

Hernández et al. (2014, p.92), manifiestan que estos estudios “Busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analiza. Describe tendencias de un grupo o población.”

El nivel descriptivo se utilizó ya que se especificó las características y propiedades del modelo de gestión financiera en la empresa “GRUPO MV CLOTHING” a la vez mediante la encuesta se describe los rasgos o situaciones del modelo a implementar en la organización.

2.3. Diseño de Investigación

El diseño de la investigación es el plan para seguir para obtener información sobre el estudio o problema a investigar para lo cual se utilizó las siguientes herramientas o técnicas para el estudio para solucionar los problemas.

2.3.1. Según la manipulación de la variable independiente

Según el diseño que se utilizó es el no experimental que Hernández et al. (2014, p.152), indican que son “estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de las variables y en la que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos.”

Al realizar el modelo de Gestión Financiera para el “GRUPO MV CLOTHING” se utilizó el diseño de investigación No Experimental ya que no se manipuló las variables de estudios solo se observó los problemas para analizarlos y determinar estrategias para la solución de los problemas encontrados en la organización

2.3.2. Según la intervención en el trabajo de campo

En este estudio se utilizó la intervención transversal que para Bernal (2010, p.47), son aquellas en las cuales se obtiene la información del objeto de estudio una sola vez.

Para Hernández et al. (2014, p.154), “son investigaciones que recopilan datos en un momento único.”

Al realizar la encuesta para obtener la información de la población que en este caso son los empleados y trabajadores de “GRUPO MV CLOTHING” se utilizó la intervención transversal ya que se realizó por una sola vez la encuesta.

2.4. Tipo de Estudio

El tipo de estudio documental para los autores Pimienta & De la Orden (2016, p.8), es “como su nombre lo indica es la documental de diversos tipos: bibliográfica, hemerográfica y archivística; la primera se refiere a la consulta de libros, la segunda artículos, revistas, periódicos y la tercera se refiere a los documentos que se encuentran en los archivos.”

Esta investigación fue de tipo documental ya que las consultas de los diversos temas a tratar fue los libros, artículos de revistas, así como los archivos de la empresa para obtener datos de primera mano cómo son los estados financieros, entre otros documentos que servirán para la formulación del Modelo de Gestión Financiera para la empresa “GRUPO MV CLOTHING”.

El tipo de Investigación de Campo según Bermúdez & Rodríguez (2016, p.242) “bajo este nombre se reúne un conjunto de actividades que suelen realizarse sobre el terreno mismo para diferenciarlo del trabajo de sistematización realizado en la mesa de trabajo.”

En este trabajo de investigación se realizó un tipo de estudio de campo ya que las encuestas y las entrevistas se realizaron dónde surge el problema es decir en la empresa misma que es el “GRUPO MV CLOTHING”

2.5. Población y Planificación, Selección y Cálculo del tamaño de la muestra

Para el autor Lerma (2011, p.72), población es “el conjunto de todos los elementos de la misma especie que presentan una característica determinada o que corresponden a una misma definición y a cuyos elementos se les estudiará las características y relaciones.”

La población son los elementos que tienen las mismas características que fueron estudiados, para la presente investigación la población a ser estudiada fue el personal que labora en la empresa “GRUPO MV CLOTHING” tanto trabajadores como empleados de la empresa. Al ser un estudio de carácter interno como es el Modelo de Gestión Financiera para la empresa “GRUPO MV CLOTHING” solo se tomará en cuenta la población anteriormente señalada. Para este caso la población es de 6 personas que laboran en la empresa “GRUPO MV CLOTHING” de acuerdo con el siguiente detalle:

Tabla 1-2: Población Grupo MV Clothing.

Unidad	N° Personas
Área de terminados	2
Área de Ventas	2
Gerente	1
Área Financiera	1
Total	6

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Al ser la población que se estudió pequeña de 6 personas, no se necesita determinar el tamaño de la muestra mediante el Cálculo de la muestra ya que se aplicó a todo el personal de la empresa “GRUPO MV CLOTHING” la encuesta para obtener la información necesaria.

2.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

2.6.1. Método

El método es el camino que se debe seguir para obtener información relevante para la aplicación en una organización. Se aplicó los siguientes métodos:

La investigación aplico el método inductivo que para Bernal (2010, p.60), es “utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptadas como válidos, para llegar a conclusiones cuya aplicación sea de carácter general.”

Se aplicó también el método inductivo – deductivo que para el autor Bernal (2010, p.60), es “este método de inferencia se basa en la lógica y estudia hechos particulares, aunque es deductivo en un sentido (parte de lo general a lo particular) e inductivo en sentido contrario (va de particular a lo general).”

Se aplicó el método inductivo ya que se partió de la observación para determinar los problemas que tiene la empresa “GRUPO MV CLOTHING” para elaborar las encuestas de esta firma se determinó que estrategias se puede diseñar para dar solución a los problemas y se estableció el modelo de gestión financiera para la empresa “GRUPO MV CLOTHING”.

De la misma manera se aplicó el modelo inductivo - deductivo porque aparte de aplicar el inductivo en ciertas fases de la investigación se aplicó el método deductivo que parte de lo general a lo particular.

2.6.2. Técnicas

Las técnicas que se utilizaron en esta investigación fueron la observación y la encuesta que se define a continuación

2.6.2.1. Observación

Para (Bernal, 2010, pág. 194) la observación es “permite obtener información directa y confiable siempre y cuando se haga mediante un procedimiento sistematizado y muy controlado:”

La técnica se aplicó en esta investigación mediante la observación directa de la visita a la empresa para recabar la información necesaria y poder observar como son los pasos y procedimiento en el área financiera de la empresa “GRUPO MV CLOTHING”.

2.6.2.2. Encuesta

La encuesta para Bernal (2010, p.190), es “una de las técnicas de recolección de información más usadas, se fundamenta en un cuestionario o un conjunto de preguntas que se preparan con el objetivo de recabar información de las personas.

La encuesta es la técnica más usada por los investigadores la misma que se basa en la construcción de preguntas que tienen como propósito que respondan los encuestados sobre el tema investigado en este caso se levantó al personal que labora en la empresa “GRUPO MV CLOTHING”.

2.6.3. Instrumentos

Los instrumentos de investigación que se utilizó en la presente investigación fueron los siguientes:

2.6.3.1. Ficha de Observación

La cual se ocupó para anotar los principales hallazgos obtenidos en las visitas a la empresa “GRUPO MV CLOTHING”.

2.6.3.2. Cuestionario de Encuesta

Este instrumento se aplicó a todo el personal de la empresa “GRUPO MV CLOTHING”. Con la finalidad de obtener información sobre los problemas o aspectos fundamentales de la investigación, el mismo que se basó mediante preguntas cerradas o en la escala de Likert.

CAPÍTULO III

3. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

3.1. Resultados

La encuesta se realizó a todos los trabajadores y empleados de la empresa “GRUPO MV CLOTHING” con lo cual tenemos los siguientes resultados:

Pregunta 1. ¿Cuenta la empresa con un manual de funciones?

En la tabla N° 1-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 1

Tabla 1-3: Cuenta con manual de funciones.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	16,67%
No	5	83,33%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

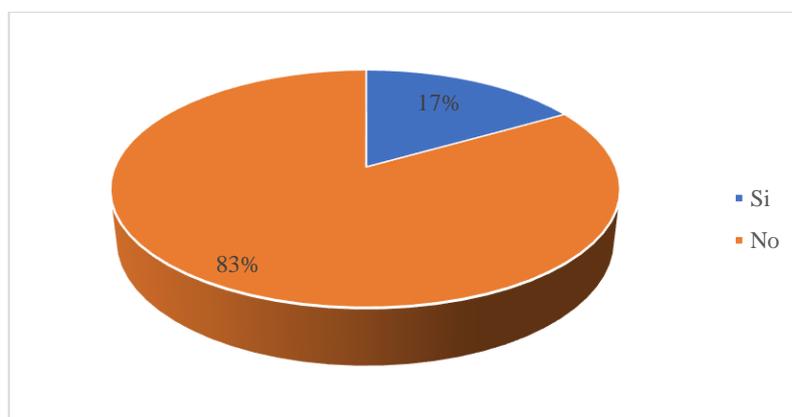


Gráfico 1-3: Cuenta con manual de funciones.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

El 83,33% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing manifiestan o desconocen que la organización no posee un Manual de funciones solo 1 persona el gerente manifiesta que si existe un manual de funciones.

Pregunta 2. ¿Se socializó el manual de funciones cuando ingresó a la Empresa?

En la tabla N° 2-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 2 en la que se preguntó si se socializó el manual de funciones cuando ingresó a la empresa.

Tabla 2-3: Se socializó el manual de funciones.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	16,67%
No	5	83,33%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

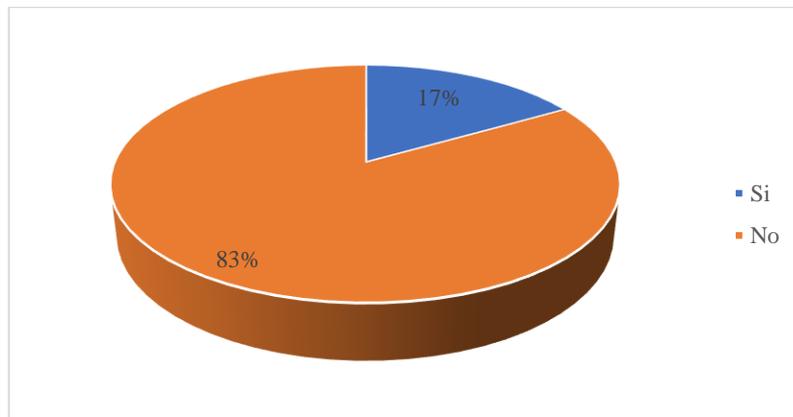


Gráfico 2-3: Se socializó el manual de funciones.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

El 83,33% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing manifiestan que no se socializó el manual de funciones solo le determinaron algunas funciones que tenían que realizar, solo el gerente manifiesta que si se socializó el manual de funciones al inicio de las actividades en la empresa Grupo MV Clothing.

Pregunta 3. ¿Participa Usted en la elaboración y ejecución de la Gestión Financiera?

En la tabla N° 3-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 3 en la que se preguntó si participa en la elaboración y ejecución de la Gestión financiera para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizada a los funcionarios y trabajadores.

Tabla 3-3: Participa en la elaboración de gestión financiera.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	4	66,67%
No	2	33,33%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

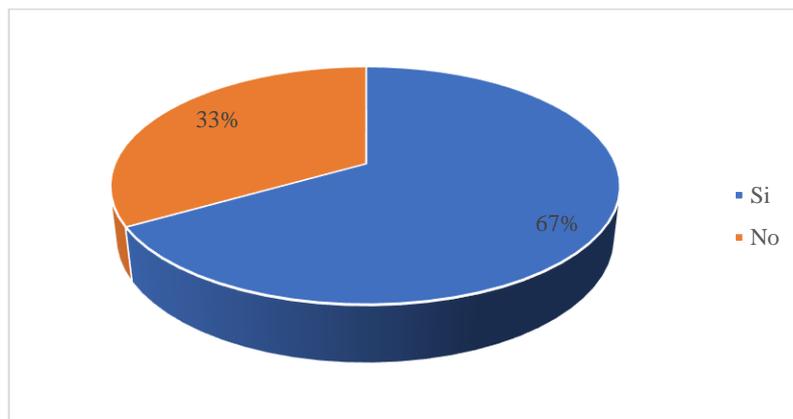


Gráfico 3-3: Participa usted en la elaboración de gestión financiera.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mayoría del personal es decir el 66,67% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing manifiestan que, si participan en la elaboración y ejecución de la Gestión Financiera, la minoría que representa el 33,33% manifiestan que no participan en la elaboración y ejecución de la Gestión Financiera en la empresa Grupo MV Clothing y estos corresponden al área de acabados de las prendas de vestir.

Pregunta 4. ¿La Empresa “GRUPO MV CLOTHING” cuenta con un modelo de gestión financiera?

En la tabla N° 4-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 4 en la que se preguntó la empresa cuenta con un modelo de gestión financiera, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizada a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 4-3: Cuenta con un modelo de gestión financiera.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	0	0,00%
No	6	100,00%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

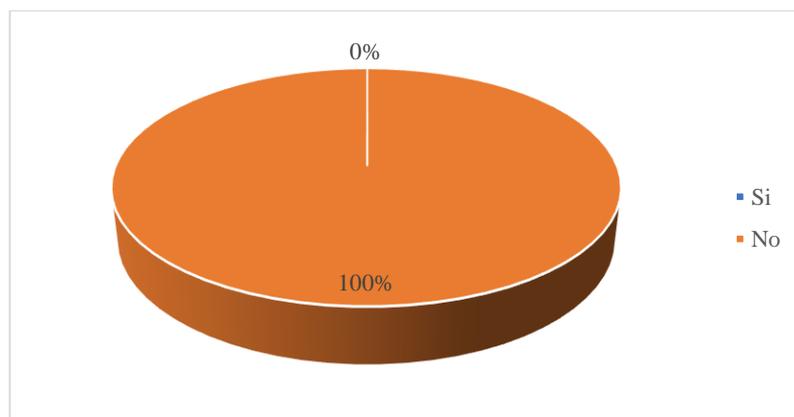


Gráfico 4-3: Cuenta con un modelo de Gestión Financiera.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La total del personal es decir el 100% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing manifiestan que la empresa no cuenta con un Modelo de Gestión Financiera, por lo que no tiene estrategias para Cuentas por Cobrar y pagar y otras cuentas que son elementales o básicas dentro de un modelo de Gestión Financiera.

Pregunta 5. ¿Piensa Usted que un modelo de gestión financiera mejorará la Rentabilidad del “GRUPO MV CLOTHING”?

En la tabla N° 5-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 5 en la que se preguntó Piensa Usted que un modelo de Gestión Financiera mejorará la Rentabilidad del Grupo MV Clothing, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizado a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 5-3: Un modelo de gestión financiera mejorará la rentabilidad.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	100,00%
No	0	0,00%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

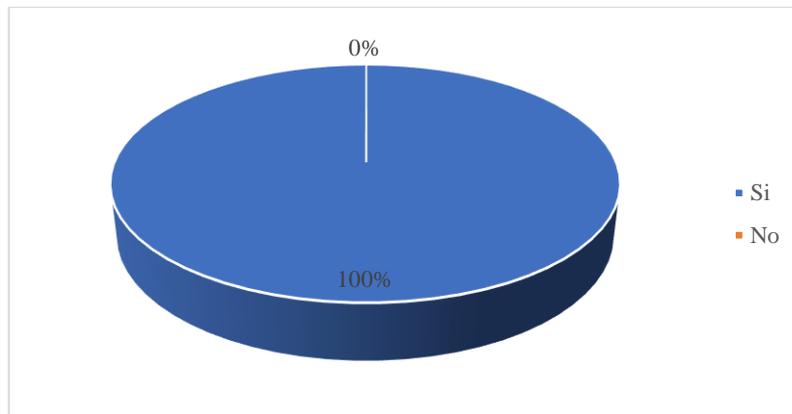


Gráfico 5-3: Un modelo de gestión financiera mejorará la rentabilidad.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

El total del personal es decir el 100% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing manifiestan que un Modelo de Gestión financiera si mejorará la Rentabilidad en la empresa Grupo MV Clothing.

Pregunta 6. ¿Un Modelo de gestión financiera ayudara al crecimiento Económico del “GRUPO MV CLOTHING”?

En la tabla N° 6-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 6 en la que se preguntó Un modelo de Gestión Financiera ayudará al crecimiento Económico del Grupo MV Clothing, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizado a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 6-3: Un modelo de gestión financiera ayudará al crecimiento económico.

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente Importante	4	66,67%
Muy Importante	1	16,67%
Importante	1	16,67%
Poco Importante	0	0,00%
Nada Importante	0	0,00%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

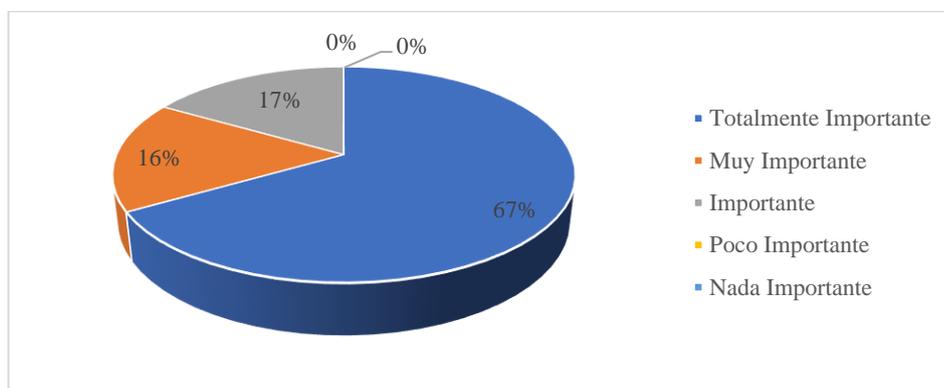


Gráfico 6-3: Un modelo de gestión financiera ayudará al crecimiento económico.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mayoría del personal es decir el 66,67% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing consideran que es Totalmente Importante que un Modelo de Gestión financiera ayudará al crecimiento económico a la empresa, el 33,33% de los miembros de la empresa consideran como muy Importante que el modelo de gestión financiera ayudará al crecimiento económico de la empresa.

Pregunta 7. Califique si el Modelo de gestión Financiera servirá para la toma de decisiones

En la tabla N° 7-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 7 en la que se preguntó Califique si el Modelo de gestión Financiera servirá para la toma de decisiones, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizado a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 7-3: Califique si el modelo de gestión financiera servirá para toma de decisiones.

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente Importante	2	33,33%
Muy Importante	2	33,33%
Importante	1	16,67%
Poco Importante	1	16,67%
Nada Importante	0	0,00%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

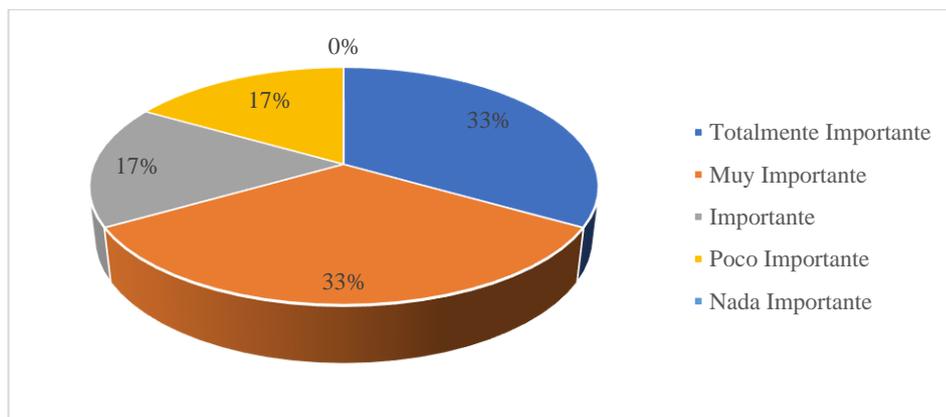


Gráfico 7-3: Califique si el modelo de gestión financiera servirá para la toma de decisiones.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mayoría del personal es decir el 83,33% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing califican desde Importante hasta totalmente importante que un Modelo de Gestión financiera servirá para la toma de decisiones, solo el 16.67% de los miembros de la empresa consideran Poco Importante que el modelo de gestión financiera servirá para la toma de decisiones en la empresa.

Pregunta 8. Califique en qué medida el uso de herramientas financieras ayudará a la empresa a ser más competitivas.

En la tabla N° 8-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 8 en la que se preguntó Califique en qué medida el uso de herramientas financieras ayudará a la empresa a ser más competitivas, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizado a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 8-3: Califique si el uso de herramientas financieras ayudará a ser más competitiva.

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	3	50,00%
Muy de acuerdo	1	16,67%
De acuerdo	1	16,67%
En desacuerdo	1	16,67%
Totalmente en desacuerdo	0	0,00%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

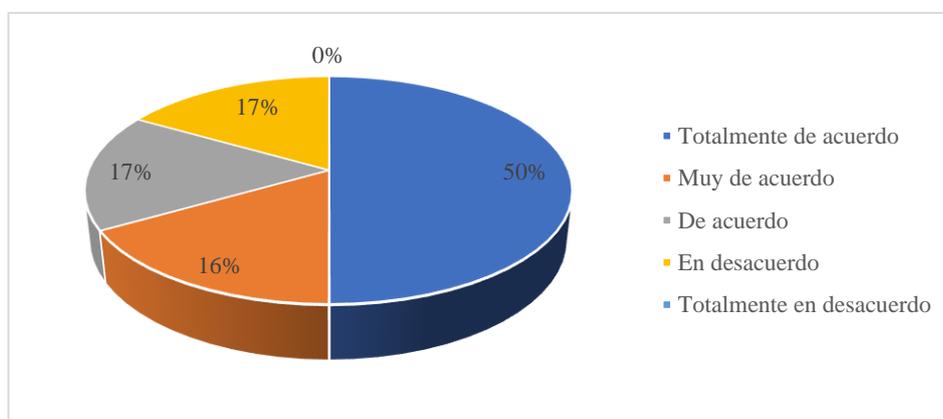


Gráfico 8-3: Califique si el uso de herramientas financieras ayudará a ser más competitiva.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mayoría del personal es decir el 83,33% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing califican desde de acuerdo hasta totalmente de acuerdo que el uso de herramientas financieras ayudará a ser más competitiva, solo el 16.67% de los miembros de la empresa están en desacuerdo que el uso de herramientas financieras ayudará a ser más competitiva.

Pregunta 9. ¿Para realizar la planificación de la empresa “GRUPO MV CLOTHING” se toma en consideración la parte financiera?

En la tabla N° 9-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 9 en la que se preguntó Para realizar la planificación de la Empresa “GRUPO MV CLOTHING” se toma en consideración la parte financiera, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizado a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 9-3: Para realizar la planificación se toma en cuenta la parte financiera.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	4	66,67%
No	2	33,33%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

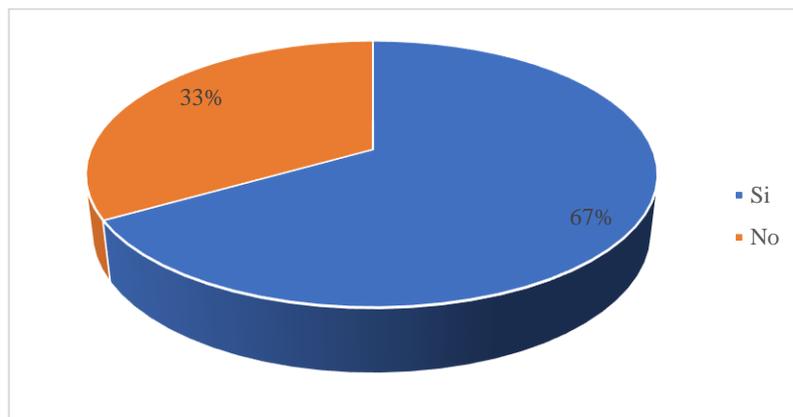


Gráfico 9-3: Para realizar la planificación se toma en cuenta la parte financiera.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mayoría del personal es decir el 66,67% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing consideran que para realizar la planificación de la Empresa se toma en consideración la parte financiera, la minoría de los miembros es decir el 33,37% consideran que para realizar la planificación de la Empresa no se toma en consideración la parte financiera, esto se debe a que son el personal que labora en la parte de acabados.

Pregunta 10. ¿La empresa basa su toma de decisiones en base a los indicadores financieros?

En la tabla N° 10-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 10 en la que se preguntó: La empresa basa su toma de decisiones en base a los indicadores financieros, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizada a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 10-3: Para la toma de decisiones se basa en indicadores financieros.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	50,00%
No	3	50,00%
Total	6	100,00%

Fuente. Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

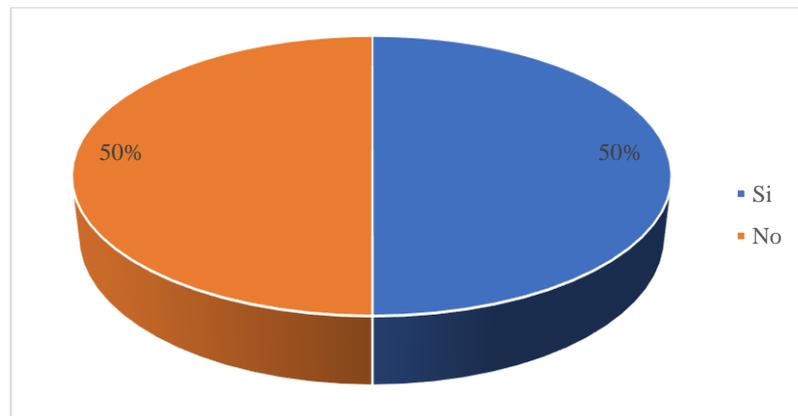


Gráfico 10-3: Para la toma de decisiones se basa en indicadores financieros.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mitad del personal es decir el 50% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing consideran que para realizar la toma de decisiones si se basa en indicadores financieros, la otra mitad es decir el 50 % consideran que para la toma de decisiones dentro de la empresa no se basa en indicadores financieros.

Pregunta 11. Existe un plan estratégico en la empresa

En la tabla N° 11-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 11 en la que se preguntó: ¿Existe un plan estratégico en la Empresa?, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizado a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 11-3: Existe un plan estratégico.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	16,67%
No	5	83,33%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

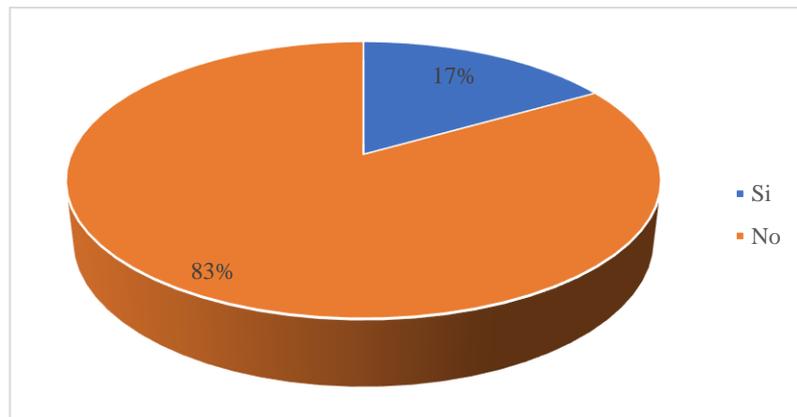


Gráfico 11-3: Existe un plan estratégico.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mayoría del personal encuestado es decir el 83,33% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing consideran que no existe un plan estratégico para la Empresa, solo 1 persona que corresponde al gerente y representa el 16,67% considera que si existe un plan estratégico dentro de la empresa.

Pregunta 12. ¿Todos los funcionarios y trabajadores conocen los objetivos y las metas de la empresa?

En la tabla N° 12-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 12 en la que se preguntó: Todos los funcionarios y trabajadores conocen los objetivos y las metas de la Empresa, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizada a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 12-3: Conocen los objetivos y las metas de la empresa.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	4	66,67%
No	2	33,33%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

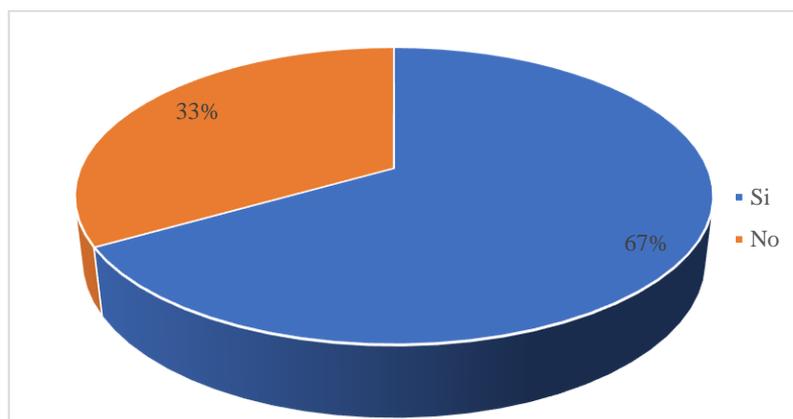


Gráfico 12-3: Conoce los objetivos y las metas de la empresa.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mayoría del personal encuestado es decir el 66,67% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing si conocen los objetivos y las metas de la Empresa, la minoría es decir 2 personas que representan el 33,33% manifiestan que No conocen los objetivos y las metas de la empresa esto puede ser causa porque en el proceso de inducción no se socializó los objetivos y las metas de la empresa.

Pregunta 13. ¿Los funcionarios y trabajadores de la empresa están de acuerdo con los cambios?

En la tabla N° 13-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 13 en la que se preguntó: Los funcionarios y trabajadores de la empresa están de acuerdo con los cambios, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizada a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 13-3: Los funcionarios están de acuerdo con los cambios.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	100,00%
No	0	0,00%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

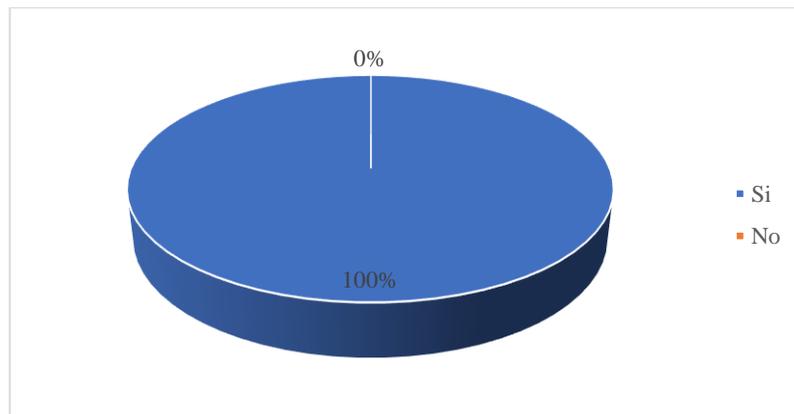


Gráfico 13-3: Los funcionarios están de acuerdo con los cambios.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

El 100% de los funcionarios y trabajadores de la empresa Grupo MV Clothing están de acuerdo con los cambios que se pueden presentar en la empresa esto puede ser por motivos de no perder su trabajo en tiempos muy difíciles como lo que estamos pasando hoy día con la pandemia del COVIT 19.

Pregunta 14. Existen políticas definidas para la toma de decisiones

En la tabla N° 14-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 14 en la que se preguntó: ¿Existen políticas definidas para la toma de decisiones? para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizado a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 14-3: Existen políticas para la toma de decisiones.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	33,33%
No	4	66,67%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

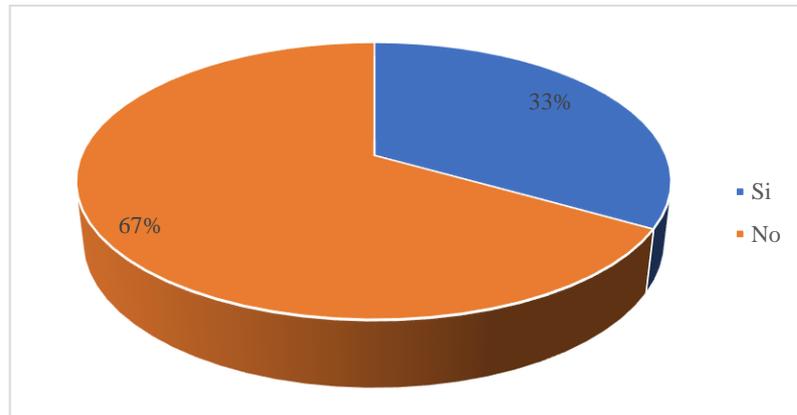


Gráfico 14-3: Existen políticas para la toma de decisiones.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mayoría del personal encuestado es decir el 66,67% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing manifiestan que no existen políticas definidas para la toma de decisiones en la empresa, la minoría del personal que representan el 33,33% manifiestan que si existen políticas definidas para la toma de decisiones en la empresa.

Pregunta 15. Conoce Usted si existen normas para el control financiero de la empresa

En la tabla N° 15-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 15 en la que se preguntó Conoce Usted si existen normas para el control financiero de la empresa, para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizado a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 15-3: Existen normas para el control financiero.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	4	66,67%
No	2	33,33%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

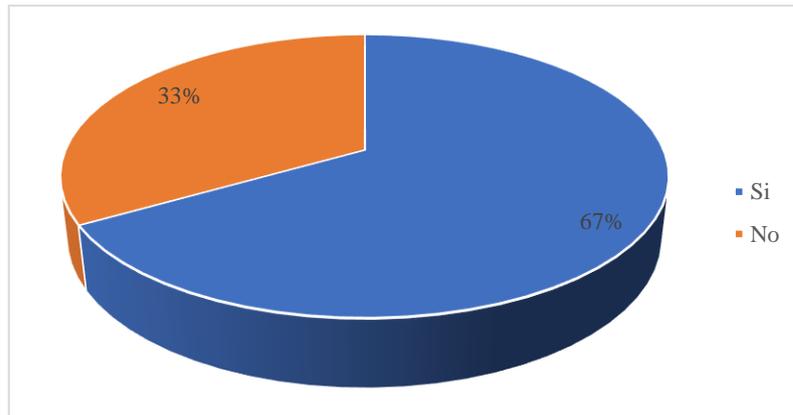


Gráfico 15-3: Existen normas para el control financiero.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mayoría del personal encuestado es decir el 66,67% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing manifiestan que, si existen normas definidas para el control financiero de la empresa, la minoría del personal que representan el 33,33% manifiestan que no existen normas definidas para el control financiero de la empresa.

Pregunta 16. Existe un presupuesto anual para la empresa

En la tabla N° 16-3 se muestra los resultados de la pregunta N° 16 en la que se preguntó: ¿Existe un presupuesto anual para la empresa? para lo cual se tiene los siguientes resultados obtenidos en la encuesta realizado a los funcionarios y trabajadores de la empresa.

Tabla 16-3: Existe un presupuesto anual.

	Frecuencia	Porcentaje
Si	0	0,00%
No	6	100,00%
Total	6	100,00%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

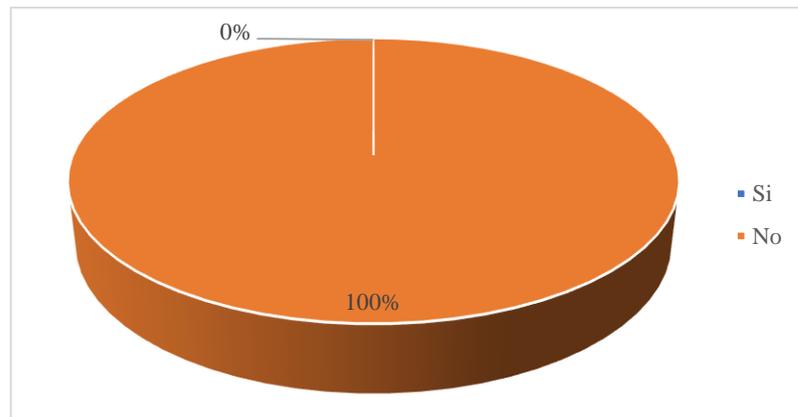


Gráfico 16-3: Existe un presupuesto anual.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Análisis

La mayoría del personal encuestado es decir el 100% de los miembros de la empresa Grupo MV Clothing manifiesta que No existen la formulación y aplicación de la herramienta financiera de presupuesto en la empresa. Esto se debe a que no existe una planificación por lo tanto no existe los objetivos ni metas y no se sabe a dónde se quiere llegar.

3.2. Discusión de resultados

Al evaluar los resultados de la encuesta realizadas a los trabajadores y directivos se pudo determinar que la empresa no cuenta con un modelo de gestión y que de igual forma no se maneja un control óptimo de sus recursos financieros, por lo que la empresa podría caer en el derroche de sus recursos y al mismo tiempo pudiera comprometer la consecución de resultados y el buen desempeño de esta, por lo que se vería seriamente comprometida la vida y el buen desempeño de sus actividades.

Por otro lado, se determina que la realización de un trabajo investigativo que desarrolle un modelo de gestión financiera para el incremento de rentabilidad, la elaboración de un presupuesto y los cambios sugeridos ayudará en sobremanera a la estabilidad y buen funcionamiento de la empresa, por lo que se determina que el aporte del presente trabajo será positivo para su desempeño.

3.3. Propuesta

Nombre de la Propuesta: Modelo de Gestión Financiera para la empresa “GRUPO MV CLOTHING”

Objetivo: Establecer un modelo de Gestión Financiera para la empresa “GRUPO MV CLOTHING”

Responsable: Mauro Benjamín Palacios Mejía

Periodicidad: Anual

3.3.1. Antecedentes de la Empresa

El Grupo MV Clothing inicia sus actividades en el año de 1990 a cargo del Empresario Miguel Vera Olaya con el nombre de Creaciones Emanuel y un capital de 12.500.000 sucres, arranca sus actividades en la ciudad de Riobamba con un cuerpo de trabajo en su área de producción de 5 personas y en el área de ventas con 3 elementos. Sus principales productos vendidos venían de Perú, al mismo tiempo empezaron a introducir y patentar sus propias marcas de ropa. En sus primeros pasos son reconocidos como recorredores de tiendas donde su meta principal era alcanzar el máximo de territorio nacional aperturando cartera de clientes.

Para el año 1998 ya había crecido sus índices de ventas en un 100% y en su fuerza de trabajo un incremento de similares proporciones y donde la meta se había logrado teniendo como destino de ventas las tres regiones del Ecuador.

Luego de haber superado la crisis del feriado bancario donde la empresa decreció en un 60% tanto en capital como en fuerza laboral la entidad retomó sus actividades con un escenario incierto donde al pasar del tiempo y constancia pudo recapitalizarse y fortalecer su accionar.

Para el año 2002 la empresa adopta una nueva imagen y renueva su nombre a Creaciones Blanco y Negro y traslada sus actividades a la ciudad de Ambato por motivos de logística a la hora de encontrar insumos y materia prima. En este año encuentra su punto más alto y donde goza de reconocimiento Nacional e Internacional en sus productos ofertados.

Desde el año 2002 hasta el año 2019 la empresa trabaja a toda su capacidad contando en su nómina con los siguientes registros:

Área de producción: 60 personas

Diseñadores: 2 personas

Área de terminados: 15 personas

Bodegueros: 4 personas

Vendedores: 12 personas

Administrativos: 6 personas

Para el tercer mes del año 2020 por motivos de la emergencia sanitaria la empresa tuvo que cerrar sus operaciones en el mes de marzo hasta retomar sus actividades en el mes de diciembre del 2020, donde tuvo que reducir su personal en las áreas de producción y administrativos, razón por lo cual se accede a la producción denominada maquila o tercerizando la producción, el personal que quedó laborando en la empresa por cuestiones de la pandemia COVID 19 son 2 personas en el área de terminados, solo 1 en el área financiera, ya casi sin administrativos y con solo 2 personas en el área de ventas quienes realizan estas actividades son los propietarios de la empresa los mismos que tienen a su cargo muchas otras actividades para el normal desenvolvimiento de la empresa.

El panorama para el presente año y el futuro no se muestra tan alentador y lejos de mejorar sus propietarios no se muestran tan optimistas a que las cosas mejoren.

En el año 2017 la empresa renueva su imagen y productos, desde ese año la razón social cambia a GRUPO MV CLOTHING el mismo que hace referencia a los nombres de los hijos del

propietario los cuales inyectan capital de la misma manera amplían la cartera de productos y marcas de sus productos, así también amplían las rutas de distribución y crean nuevas modalidades de venta ampliando a las tendencias actuales para lo cual crean un almacén en línea.

El GRUPO MV CLOTHING aspira en volver a tener sus operaciones al máximo para generar empleo y aportar de mejor forma a la economía local.

3.3.1.1. Actividades del negocio según el RUC

Según el Servicio de Rentas Internas SRI la actividad principal que la empresa Grupo MV Clothing es la siguiente como se muestra en la tabla 17-3:

Tabla 17-3: Actividad Económica de la Empresa según el RUC.

RUC: 0701788663001	RAZÓN SOCIAL: Vera Olaya Miguel Ángel
NOMBRE COMERCIAL: Grupo MV Clothing	ESTADO ACTUAL RUC: Activo
TIPO DE CONTRIBUYENTE: Persona natural	REPRESENTANTE LEGAL: Vera Olaya Miguel Ángel Cédula: 0701788663
OBLIGADO A LLEVAR CONTABILIDAD: No	DIRECCIÓN: Papagayos s/n Galo Vela (Ambato – Tungurahua)
ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL: Fabricación de prendas de vestir de telas tejidas, de telas no tejidas, entre otras, para hombres, mujeres, niños y bebés: pantalones, faldas, camisetas, etcétera de ropa exterior	CIU: C1410.02.01

Fuente: Servicio de Rentas Internas SRI, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Las principales características registradas en el Servicio de Rentas Internas del Ecuador se muestran en la tabla anterior como son el número de RUC, representante legal, dirección entre otros.

3.3.2. Cartera de productos

La empresa Grupo MV Clothing en la actualidad cuenta con los siguientes productos en la línea textil ofertados:

Tabla 18-3: Marcas y productos de la empresa.

Productos / marcas	Mv		Blanco y negro		Lives	
	Damas	Caballeros	Damas	Caballeros	Damas	Caballeros
Camisas		X		X		X
Camisetas		X	X	X		X
Jeans	X	X	X	X	X	X
Pantalones pana				X		X
Chompas jeans		X			X	X
Blusas			X		X	
Chaquet urban	X			X	X	X

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Existen 3 marcas reconocidas por la empresa Grupo MV Clothing que es MV, Blanco y Negro y Lives cada marca cuenta con productos tanto para damas como caballeros como se muestra en la tabla anterior.

3.3.3. Estructura del Modelo de Gestión Financiera

La gestión financiera se basa en los diferentes procesos financieros que existen en una organización para la toma de decisiones, es el pilar fundamental de toda organización.

Al pasar inactiva la empresa casi todo el año 2020 desde el mes de marzo hasta noviembre del 2020, por consecuencia de la pandemia del COVID 19, bajaron las ventas sustancialmente, se despidió a casi toda la nómina de le empresa, se perdieron clientes entre otros problemas es decir se comenzó desde cero la producción y ventas de los diferentes productos que tiene la empresa Grupo MV Clothing.

Siendo la gestión financiera el uso o empleo eficiente de los recursos financieros que posee la empresa Grupo MV Clothing. La gestión financiera es la herramienta que nos sirve para tomar decisiones.

Ante lo cual se presente el siguiente esquema del Modelo de Gestión Financiero para la empresa Grupo MV Clothing como se muestra en la figura 1-3.

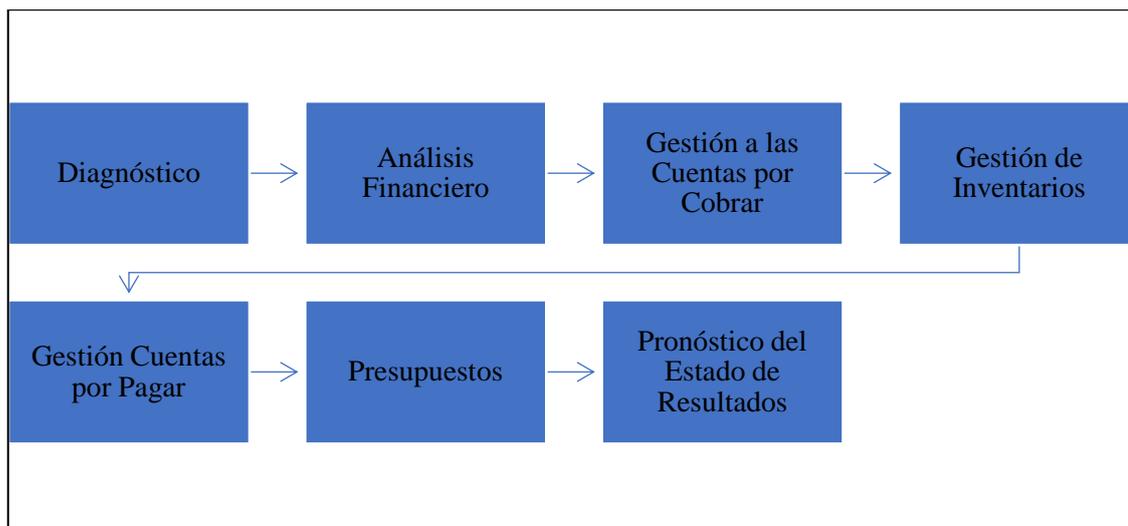


Figura 1-3: Modelo de gestión financiera.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

El modelo propuesto de Gestión Financiera se basa en 7 puntos:

- 1.- El primero que es el diagnóstico de la parte financiera de la empresa.
- 2.- El análisis financiero que es se lo realizara mediante el análisis horizontal, vertical y los ratios financieros
- 3.- La gestión de las Cuentas por Cobrar
- 4.- La gestión de la cuenta de Inventarios
- 5.- La gestión a las cuentas por pagar
- 6.- la elaboración de los presupuestos
- 7.- La elaboración de los pronósticos del estado de Resultados

3.3.4. *Diagnostico Situacional*

El diagnóstico al área financiera se lo realizo mediante la herramienta del análisis FODA, el análisis de las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, la misma que se basó en los criterios del personal de la empresa especialmente el contador y el gerente de la empresa la cual se muestra en la siguiente tabla 19-3.

Tabla 19-3: Análisis FODA.

FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ul style="list-style-type: none"> • Espacio Propio y Amplio • Maquinaria especializada • Personal Comprometido • Portafolio amplio de productos • Capacidad de Producción 	<ul style="list-style-type: none"> • No cuenta con personal especializado para la planificación, gestión y toma de decisiones financieras

<ul style="list-style-type: none"> • Eficiencia en la entrega de pedidos • Productos de buena calidad 	<ul style="list-style-type: none"> • No existe información financiera necesaria y completa para la toma de decisiones solo hay información contable • No existe políticas para la gestión de la cuenta por cobrar • No existe políticas para la gestión de la cuenta inventario • No existe políticas para la gestión de la cuenta por pagar • No existe un presupuesto • No se realizan pronósticos a los estados de resultados
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • Importación directa de Materia Prima • Alianzas estratégicas con proveedores de Materia Prima • Importación directa de maquinaria y equipo • Tercerización de la producción • Mayor apertura para la otorgación de créditos por parte de las instituciones financieras del país 	<ul style="list-style-type: none"> • Aumento de la competencia • Competencia desleal • Consecuencias económicas de la pandemia COVID 19 • Contrabando de productos textiles • Inestabilidad Económica

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Las principales debilidades de la empresa Grupo MV Clothing son: no cuenta con un modelo de gestión financiera para hacer frente a todos los problemas detectados, no cuenta con personal calificado, no cuentan con políticas y estrategias para las diferentes cuentas que tiene en su plan de cuentas.

3.3.5. *Análisis financiero*

El análisis financiero es una herramienta de gestión que se basa en técnicas y procedimientos como el análisis horizontal, vertical y análisis mediante ratios financieros la situación económica y financiera de la empresa en la cual se conoce su situación actual y desenvolvimiento en el futuro.

3.3.5.1. *Análisis vertical del estado de resultados*

En la siguiente tabla se muestra el análisis vertical realizado al estado de resultados de la empresa Grupo MV Clothing.

Tabla 20-3: Análisis vertical del estado de resultados.

GRUPO MV CLOTHING				
ESTADO DE RESULTADOS				
	2018		2019	
Ventas	312146,21	100%	191460,21	100,00%
Costo de Ventas	251589,47	80,60%	137058,77	71,59%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	60556,74	19,40%	54401,44	28,41%
GASTOS OPERACIONALES	22750,53	7,29%	23101,00	12,07%

GASTOS ADMINISTRATIVOS	20678,02	6,62%	20177,00	10,54%
Sueldos	18528,00	5,94%	18912,00	9,88%
Suministros Varios	1373,62	0,44%	825,00	0,43%
Embalajes	688,30	0,22%	340,00	0,18%
Publicidad	88,10	0,03%	100,00	0,05%
GASTOS DE VENTAS	2072,51	0,66%	2924,00	1,53%
Transporte	292,51	0,09%	300,00	0,16%
Mantenimiento Vehículo	360,00	0,12%	360,00	0,19%
Internet	360,00	0,12%	360,00	0,19%
Agua	240,00	0,08%	90,00	0,05%
Teléfono	120,00	0,04%	96,00	0,05%
Luz	200,00	0,06%	218,00	0,11%
Viáticos y hospedaje	300,00	0,10%	300,00	0,16%
Combustibles y lubricantes	200,00	0,06%	1200,00	0,63%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	37806,21	12,11%	31300,44	16,35%
15% Participación en Utilidades	5670,93	1,82%	4695,07	2,45%
25% Impuesto a la renta	12131,15	3,89%	6651,34	3,47%
UTILIDAD LIQUIDA	20004,13	6,41%	19954,03	10,42%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

El mayor egreso lo representa el 80,60% en el año 2018 que corresponde al Costo de venta es decir egresos realizados en materia prima, mano de obra directa y costos indirectos, los egresos operacionales representan tan solo el 7,29%, el costo de ventas sufre una disminución con respecto a las ventas para el año 2019 su valor es de 71,59% en cambio los gastos operacionales sufren un incremento y su valor está en el 12,07% lo mismo sucede con la utilidad neta que bordea el 10,42% para el año 2029 mientras que para el año 2018 representa el 6,41% con respecto a las ventas de cada año.

3.3.5.2. Análisis vertical del balance general

En la siguiente tabla se muestra el análisis vertical realizado al balance general para los años 2018 y 2019 de la empresa Grupo MV Clothing.

Tabla 21-3: Análisis Vertical del Balance General.

GRUPO MV CLOTHING				
BALANCE GENERAL				
	2018		2019	
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	61971,51	67,27%	70742,21	31,61%
Caja	7996,76	8,68%	12756,11	5,70%
Bancos	16248,75	17,64%	15830,10	7,07%
Clientes	17865,00	19,39%	26785,00	11,97%
(-) Prov.Ctas.Incobrables	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Inventario de Mercadería	19861,00	21,56%	15371,00	6,87%
Materia Prima	10822,00	11,75%	5325,00	2,38%
Productos en Proceso	5623,00	6,10%	4722,00	2,11%

Productos Terminados	3416,00	3,71%	5324,00	2,38%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				
NO CORRIENTE O FIJO	30150,00	32,73%	153050,00	68,39%
Vehículo	20000,00	21,71%	20000,00	8,94%
(-) Dep.Acumul	-4000,00	-4,34%	-8000,00	-3,57%
Maquinaria	20000,00	21,71%	100000,00	44,68%
(-) Dep.Acumul. Maquinaria	-10800,00	-11,72%	-14400,00	-6,43%
Equipo de Oficina y computo	4000,00	4,34%	4000,00	1,79%
(-) Dep.Acumul.Eq.Ofici.y Comp	-500,00	-0,54%	-1000,00	-0,45%
Edificio	0,00	0,00%	50000,00	22,34%
Anticipo Impto.a la Renta	1450,00	1,57%	2450,00	1,09%
TOTAL ACTIVO	92121,51	100%	223792,21	100%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	52117,3815	56,57%	77332,4095	34,56%
Proveedores	25732,00	27,93%	40250,00	17,99%
Cuentas por Pagar	8583,30	9,32%	25736,00	11,50%
15% Participac. Trabajadores	5670,93	6,16%	4695,07	2,10%
Impuesto a la Renta	12131,15	13,17%	6651,34	2,97%
TOTAL PASIVO CORRIENTE				
PATRIMONIO	40004,13	43,43%	146459,80	65,44%
Capital	20000,00	21,71%	126505,77	56,53%
Utilidades del Ejercicio	20004,13	21,71%	19954,03	8,92%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	92121,51	100%	223792,21	100%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Dentro del total de activos las cuentas más representativas del activo corriente están: Inventario mercaderías, seguido por clientes y Bancos para el año 2018; para el año 2019 existe una disminución de los valores del activo corriente la mayor cuenta representativa es la de Clientes con el 11,97% seguida por Bancos e Inventario de mercaderías entre las principales.

En el activo no corriente hubo un incremento en la adquisición de maquinaria y edificio cuyo valor se incrementó para el año 2019, los valores más representativos son los de vehículo y maquinaria para el año 2018 mientras que para el año 2019 los valores más representativos corresponden a Maquinaria, seguido por edificio y vehículo respectivamente.

En el grupo del pasivo las cuentas cuyos rubros son más representativos para el año 2018 son proveedores, impuesto a la renta y cuentas por pagar en ese orden. Para el año 2019 proveedores y cuentas por pagar.

En el grupo de patrimonio es la de capital por el aumento que hubo en los activos fijos en el año 2019. El resumen del análisis vertical del balance general y estado de resultados se muestra en las tablas siguientes

Tabla 22-3: Resumen del balance general año 2018.

Activos 100%	Pasivo (56,57%)
	Patrimonio (43,43%)

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Del total de activos el grupo de pasivos en el año 2018 representa el 56,57% mientras que el grupo de patrimonio y todas sus cuentas representan el 43,43%.

Tabla 23-3: Resumen del balance general año 2019.

Activos 100%	Pasivo (56,57%)
	Patrimonio (43,43%)

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2019 del total de activos que es el 100% el grupo de cuentas de pasivos representa el 56,57%, mientras que el grupo de cuentas del patrimonio representan el 43,43% del total del activo.

3.3.5.3. Análisis Horizontal del Estado de Resultados

En la tabla 24-3 se muestra el análisis Horizontal del Estado de resultados cuyos resultados se muestra a continuación:

Tabla 24-3: Análisis horizontal del estado de resultados año 2018 y 2019.

GRUPO MV CLOTHING				
ESTADO DE RESULTADOS				
	2018	2019	Val. Absoluto	Val Relativo
Ventas	312146,21	191460,21	-120686,00	-38,66%
Costo de Ventas	251589,47	137058,77	-114530,70	-45,52%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	60556,74	54401,44	-6155,30	-10,16%
GASTOS OPERACIONALES	22750,53	23101,00	350,47	1,54%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	20678,02	20177,00	-501,02	-2,42%
Sueldos	18528,00	18912,00	384,00	2,07%
Suministros Varios	1373,62	825,00	-548,62	-39,94%

Embalajes	688,30	340,00	-348,30	-50,60%
Publicidad	88,10	100,00	11,90	13,51%
GASTOS DE VENTAS	2072,51	2924,00	851,49	41,08%
Transporte	292,51	300,00	7,49	2,56%
Mantenimiento Vehículo	360,00	360,00	0,00	0,00%
Internet	360,00	360,00	0,00	0,00%
Agua	240,00	90,00	-150,00	-62,50%
Teléfono	120,00	96,00	-24,00	-20,00%
Luz	200,00	218,00	18,00	9,00%
Viáticos y hospedaje	300,00	300,00	0,00	0,00%
Combustibles y lubricantes	200,00	1200,00	1000,00	500,00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	37806,21	31300,44	-6505,77	-17,21%
15% Participación en Utilidades	5670,93	4695,07	-975,86	-17,21%
25% Impuesto a la renta	12131,15	6651,34	-5479,81	-45,17%
UTILIDAD LIQUIDA	20004,13	19954,03	-50,10	-0,25%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Las principales variaciones en el año 2019 son las siguientes: el valor de las ventas tuvo una disminución del 38,66%; de la misma manera el valor del costo ventas disminuyó un 45,52% con respecto al año 2018; en cambio el rubro de gastos operacionales tuvo un incremento del 1,54% comparado el año 2018 como base al año 2019; los gastos de venta tuvieron un incremento del 41,08% con respecto al año 2018; la utilidad tuvo un decremento del 0,25% comparado el año 2019 con el año base del 2018 en la empresa Grupo MV Clothing.

3.3.5.4. Análisis Horizontal del Balance General

En la tabla 25-3 se muestra el análisis Horizontal del Balance general de los años 2018 y 2019 de la empresa Grupo MV Clothing cuyos resultados se muestra a continuación:

Tabla 25-3: Análisis horizontal del balance general del año 2018 y 2019.

GRUPO MV CLOTHING				
BALANCE GENERAL				
	2018	2019	Val Absoluto	Val Relativo
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	61971,51	70742,21	8770,70	14,15%
Caja	7996,76	12756,11	4759,35	59,52%
Bancos	16248,75	15830,10	-418,65	-2,58%
Clientes	17865,00	26785,00	8920,00	49,93%
(-) Prov. Ctas. Incobrables	0,00	0,00		
Inventario de mercadería	19861,00	15371,00	-4490,00	-22,61%
Materia Prima	10822,00	5325,00	-5497,00	-50,79%
Productos en Proceso	5623,00	4722,00	-901,00	-16,02%
Productos Terminados	3416,00	5324,00	1908,00	55,85%

NO CORRIENTE O FIJO	30150,00	153050,00	122900,00	407,63%
Vehículo	20000,00	20000,00	0,00	0,00%
(-) Dep.Acum.	-4000,00	-8000,00	-4000,00	100,00%
Maquinaria	20000,00	100000,00	80000,00	400,00%
(-) Dep.Acum. Maquinaria	-10800,00	-14400,00	-3600,00	33,33%
Equipo de Oficina y computo	4000,00	4000,00	0,00	0,00%
(-) Dep.Acum. .Eq. Ofici. y Comp	-500,00	-1000,00	-500,00	100,00%
Edificio	0,00	50000,00	50000,00	0,00%
Anticipo Impto.a la Renta	1450,00	2450,00	1000,00	68,97%
TOTAL ACTIVO	92121,51	223792,21	131670,70	142,93%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	52117,3815	77332,4095	25215,03	48,38%
Proveedores	25732,00	40250,00	14518,00	56,42%
Cuentas por Pagar	8583,30	25736,00	17152,70	199,84%
15% Participac. Trabajadores	5670,93	4695,07	-975,87	-17,21%
Impuesto a la Renta	12131,15	6651,34	-5479,81	-45,17%
TOTAL PASIVO CORRIENTE				
PATRIMONIO	40004,13	146459,80	106455,67	266,11%
Capital	20000,00	126505,77	106505,77	532,53%
Utilidades del Ejercicio	20004,13	19954,03	-50,10	-0,25%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	92121,51	223792,21	131670,70	142,93%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Las principales variaciones en el Balance General de los años 2018 y 2019 son las siguientes: el Activo tuvo un incremento del 142,93% en la empresa Grupo MV Clothing esto se debe al incremento sustancial que tuvo en el sub grupo de activos no corrientes que tuvo un incremento del 407,63% comparado el año base 2018 con el año 2019; el activo corriente tuvo un incremento del 14,15% dentro de este grupo los que más crecieron en el año 2019 son los de Caja y clientes y las de inventario de mercaderías disminuyó en un 22,61%.

En el grupo de los pasivos las cuentas que más se incrementó en el año 2019 comparado con el año base 2018 es la de Cuentas por pagar en un 199,84% mientras que la de proveedores en un 56,42%.

Dentro del grupo de cuentas del patrimonio la que tuvo un significativo incremento con un 532,53% esto se debe a la adquisición de la maquinaria y del edificio mientras que la utilidad del ejercicio disminuyó en un 0,25%

3.3.5.5. Razones financieras

Las razones financieras son formulas o indicadores que nos indican una relación entre 2 cuentas o grupos de cuentas, se los realiza con los estados financieros. Dentro de las principales razones financieras tenemos los siguientes grupos de índices o razones financieras:

1.- Razones de liquidez. Que miden la capacidad de la empresa para el pago de sus obligaciones con terceros a corto plazo dentro de este grupo tenemos las siguientes:

Razón corriente. Mide la capacidad de pago que tiene la empresa con terceros para lo cual tenemos los siguientes resultados tanto para el año 2018 y 2019.

Tabla 26-3: Razón corriente del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,19	0,91

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

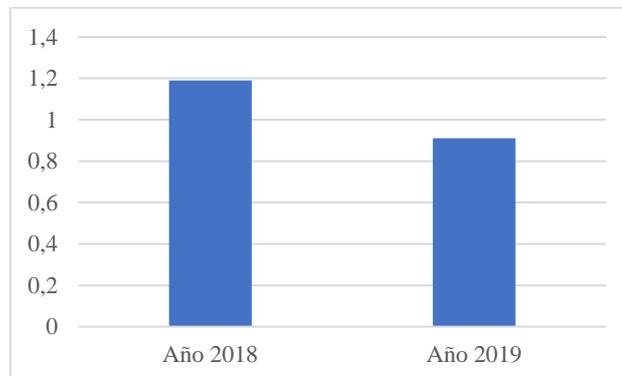


Gráfico 17-3: Razón corriente año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón corriente de 1,19; pero para el año 2019 la razón corriente fue de 0,91 es decir hubo una disminución.

Este indicador significa que por cada dólar de deuda que tiene la empresa Grupo MV Clothing la empresa tiene 1,19 dólares en el año 2018 para pagar sus deudas y para el año 2019 por cada dólar de deuda la empresa tiene 0,91 centavos es decir es más líquido en el año 2018 que en el 2019.

Prueba Ácida. Mide la capacidad de pago que tiene la empresa con los activos corrientes más líquidos para cubrir los pasivos corrientes para lo cual tenemos los siguientes resultados tanto para el año 2018 y 2019.

Tabla 27-3: Prueba ácida del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,81	0,72

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

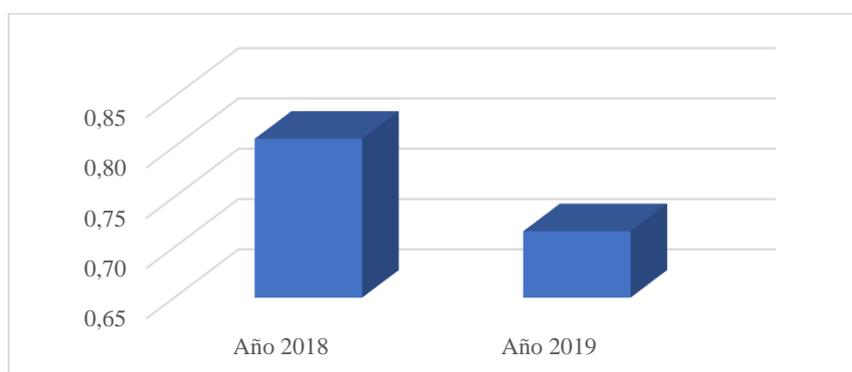


Gráfico 18-3: Prueba ácida año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de prueba ácida de 0,81; pero para el año 2019 la razón corriente fue de 0,72 es decir hubo una disminución de un año a otro.

Este indicador significa que por cada dólar de deuda que tiene la empresa Grupo MV Clothing descontado los inventarios la empresa tiene 0,81 dólares en el año 2018 para pagar sus deudas y para el año 2019 por cada dólar de deuda la empresa descontada los inventarios la empresa tiene 0,72 dólares es decir es más líquido en el año 2018 comparado con el año 2019.

Capital de trabajo Neto. Determina la capacidad que tiene la empresa Grupo MV Clothing para solventar las operaciones del negocio para lo cual tenemos los siguientes resultados tanto para el año 2018 y 2019.

Tabla 28-3: Capital de trabajo neto del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	9854,13	-6590,20

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

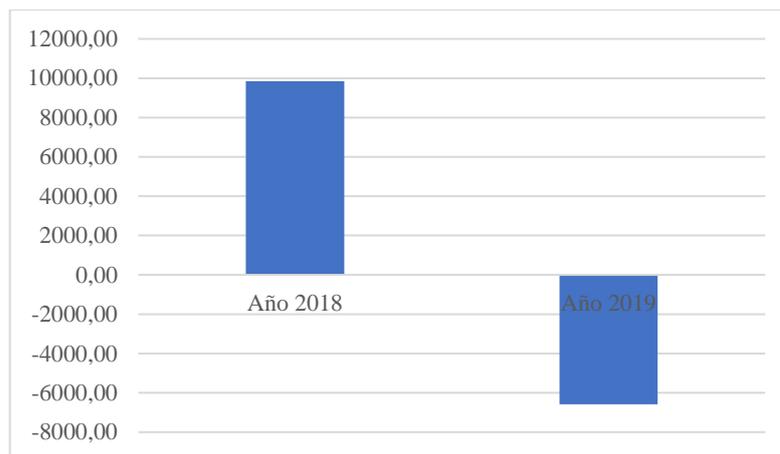


Gráfico 19-3: Razón capital de trabajo año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene el resultado de la razón o indicador denominado Capital de trabajo de trabajo es de 9854,13 dólares; pero para el año 2019 el resultado de la razón o indicador denominado Capital de trabajo de trabajo fue de -6590,20 dólares es decir hubo una disminución de un año a otro.

Este indicador mide el dinero que dispone la empresa Grupo MV Clothing si pagara este momento todas las obligaciones a corto plazo con terceras personas o instituciones, para el año 2018 su resultado es positivo, pero para el año 2019 su valor es negativo los motivos pueden ser diversos uno de ellos puede ser que en el año 2019 se adquirió maquinaria y el edificio.

2.- Razones de endeudamiento. Mide la capacidad que dispone la empresa Grupo MV Clothing para contraer deudas a corto o largo plazo dentro de este grupo de indicadores tenemos las siguientes:

Nivel de endeudamiento. Mide la capacidad del total de los acreedores para la financiación de los activos, para lo cual tenemos los siguientes resultados tanto para el año 2018 y 2019:

Tabla 29-3: Razón de endeudamiento total del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total}$	0,57	0,35

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

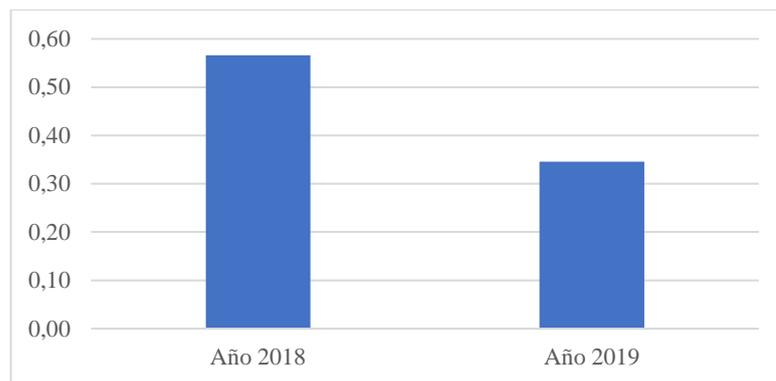


Gráfico 20-3: Razón del nivel de endeudamiento del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de endeudamiento de 0,57; pero para el año 2019 la razón de endeudamiento fue de 0,35 es decir hubo una disminución.

Este indicador significa que para el año 2018 su nivel de endeudamiento fue de 0,57 dólares sobre el total de activos, es decir que por cada dólar de activos que tiene la empresa Grupo MV Clothing están atendidos por créditos de terceros o se adeuda a terceros, para el año 2019 tuvo un descenso significativo, por cada dólar de activos que tiene la empresa Grupo MV Clothing fueron generados por 0,35 dólares de deuda a terceros.

Razón de endeudamiento financiero. Mide la capacidad del total de los pasivos en relación con las ventas, para lo cual tenemos los siguientes resultados tanto para el año 2018 y 2019 como se muestra en la tabla 31-3 que se detalla a continuación:

Tabla 30-3: Razón de endeudamiento financiero del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Ventas netas}}$	0,17	0,40

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

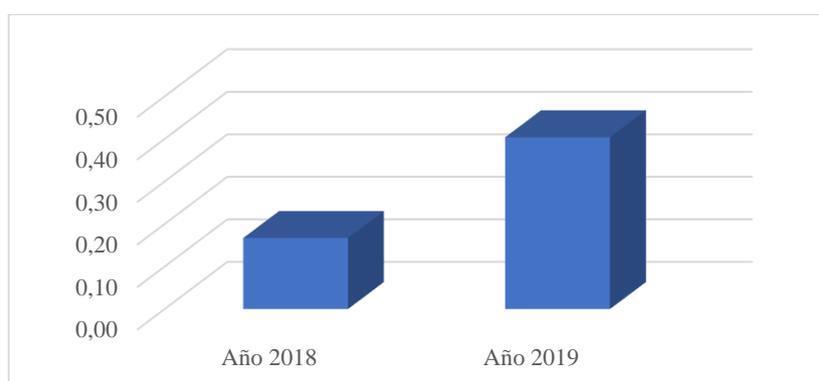


Gráfico 21-3: Razón de endeudamiento financiero del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de endeudamiento de 0,17; pero para el año 2019 la razón de endeudamiento fue de 0,40 es decir hubo un incremento.

Este indicador significa que para el año 2018 su nivel de endeudamiento fue de 0,17 dólares sobre el total de ventas, es decir que por cada dólar de ventas generadas que tiene la empresa Grupo MV Clothing están atendidos por créditos de terceros o total de pasivos, para el año 2019 tuvo un descenso, por cada dólar del total de ventas netas que tiene la empresa Grupo MV Clothing fueron generados por 0,40 dólares del total de pasivos.

3.- Razones de Rentabilidad. Es el rendimiento que se obtiene en dólares que la empresa obtiene a partir de la inversión de sus recursos. Mide la capacidad que dispone la empresa Grupo MV Clothing para contraer deudas a corto o largo plazo dentro de este grupo de indicadores tenemos las siguientes:

Margen de Utilidad Bruta. Mide la capacidad que tiene la empresa en la generación de utilidades antes de los gastos operativos

Tabla 31-3: Razón de Margen de Utilidad Bruta del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{Utilidad\ Bruta}{Ventas\ Netas} * 100$	19,40%	28,41%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

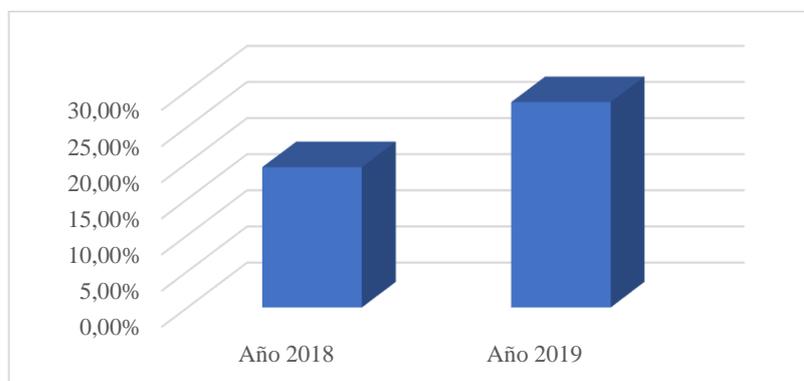


Gráfico 22-3: Razón de margen de utilidad bruta del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de Margen de utilidad Bruta del 19,40%; pero para el año 2019 hubo un incremento la razón de Margen de utilidad Bruta fue de 28,41% es decir hubo un aumento en este indicador.

Este indicador significa que para el año 2018 las ventas netas generaron una utilidad bruta del 19,40% para el año 2019 este indicador fue de 28,41% es decir las ventas netas generó una utilidad bruta de 28,41% o en otras palabras por cada dólar de ventas se tiene 0,2841 de utilidad Bruta para el año 2019.

Margen de Utilidad Operacional. Mide la capacidad que tiene la empresa en la generación de sus utilidades operacionales sin importar los ingresos y egresos generados por las actividades no necesariamente relacionados al objeto social de la empresa.

Tabla 32-3: Razón de margen de utilidad operacional del año 2018 y 2019.

Fórmula	2018	2019
$\frac{Utilidad\ Operacional}{Ventas\ Netas} * 100$	12,11%	16,35%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

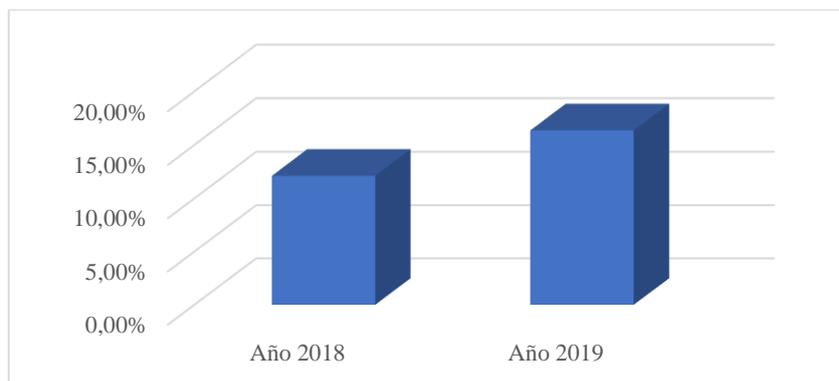


Gráfico 23-3: Razón de margen de utilidad operacional del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de Margen de utilidad Operacional del 12,11%; pero para el año 2019 hubo un incremento la razón de Margen de utilidad Operacional fue de 16,35% es decir hubo un aumento en este indicador.

Este indicador significa que para el año 2018 las ventas netas generaron una utilidad operacional del 12,11% para el año 2019 este indicador fue de 16,35% es decir las ventas netas generó una utilidad operacional de 16,35% o en otras palabras por cada dólar de ventas se tiene 0,1635 dólares de utilidad operacional para el año 2019.

Margen de Utilidad Neta. Mide la capacidad que tiene la empresa en la generación de sus utilidades netas es decir descontando todos los egresos y los impuestos tanto de la renta como el de participación en utilidades que tiene la empresa.

Tabla 33-3: Razón de margen de utilidad neta del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas} * 100$	6,41%	10,42%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de Margen de utilidad Neta del 6,41%; pero para el año 2019 hubo un incremento la razón de Margen de utilidad Neta fue de 10,42% es decir hubo un aumento en este indicador.

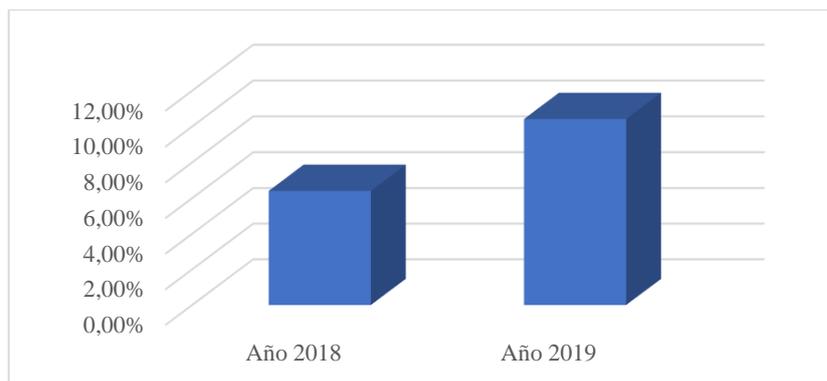


Gráfico 24-3: Razón de margen de utilidad neta del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Este indicador significa que para el año 2018 las ventas netas generaron una utilidad neta del 6,41% para el año 2019 este indicador fue de 10,42% es decir las ventas netas generó una utilidad neta de 16,35% o en otras palabras por cada dólar de ventas se tiene 0,1635 dólares de utilidad neta para el año 2019.

Rendimiento del Activo Total. Mide la capacidad del activo que tiene la empresa en la generación de utilidades. Los activos son las inversiones que ha realizado los propietarios en la empresa

Tabla 34-3: Razón de rendimiento del activo total del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} * 100$	21,71%	8,92%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

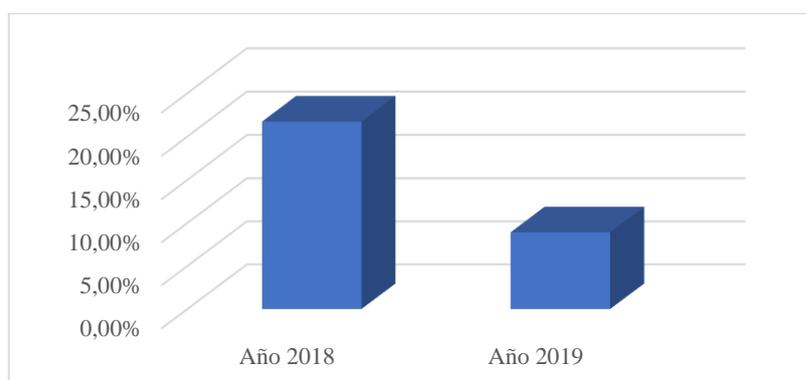


Gráfico 25-3: Razón de rendimiento del activo total del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón del Rendimiento del Activo Total del 21,71%; pero para el año 2019 hubo un decremento en la razón del Rendimiento del Activo Total fue de 8,92% es decir hubo una disminución en este indicador.

Este indicador significa que para el año 2018 los activos totales generaron una utilidad neta del 21,71% para el año 2019 este indicador fue de 8,92% es decir los activos totales una utilidad neta de 8,92%; en otras palabras, por cada dólar de activos se tiene 0,1635 dólares de utilidad neta para el año 2019.

Rendimiento del Patrimonio. Mide la rentabilidad de la inversión de los accionistas o propietarios de la empresa lo cual se muestra en la tabla 35-3 que se muestra a continuación sus resultados:

Tabla 35-3: Razón de rendimiento del patrimonio del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} * 100$	50,01%	13,62%

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

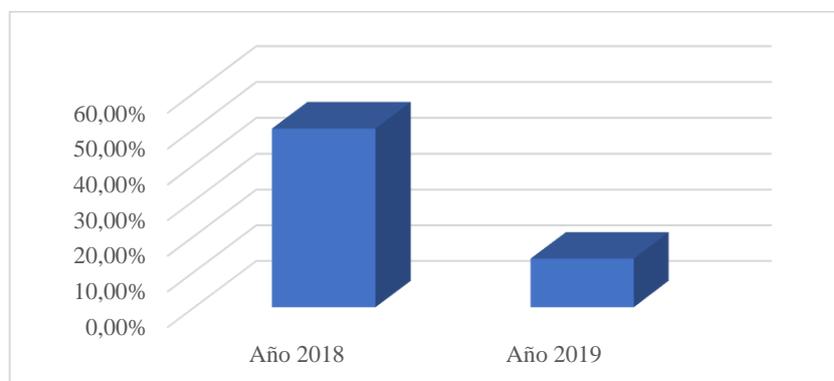


Gráfico 26-3: Razón de rendimiento del patrimonio del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón del Rendimiento del Patrimonio del 50,01%; pero para el año 2019 hubo un decremento significativo en la razón del Rendimiento del Patrimonio que fue del 13,62% es decir hubo una disminución en este indicador.

Este indicador significa que para el año 2018 el patrimonio generó una utilidad neta del 50,01% para el año 2019 este indicador fue de 13,62% es decir patrimonio generó una utilidad neta de

13,62%; en otras palabras, por cada dólar invertido en el patrimonio se generó 0,1362 dólares de utilidad neta para el año 2019.

4.- Razones de Actividad o eficiencia. Estas razones o indicadores miden la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos para el desarrollo de sus actividades propias de la empresa para lo cual se debe de tener en cuenta su rotación, sus resultados se expresan en índices o número de veces, dentro de este grupo de indicadores tenemos las siguientes:

Rotación de Inventarios. Este indicador o razón mide el efectivo que es generado por las ventas por cada dólar de inventario que mantenga la empresa, o es el número de veces que la empresa Grupo MV Clothing sustituye sus inventarios en un año fiscal.

Tabla 36-3: Razón de rotación de inventarios del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$	12,67 veces	8,92 veces

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

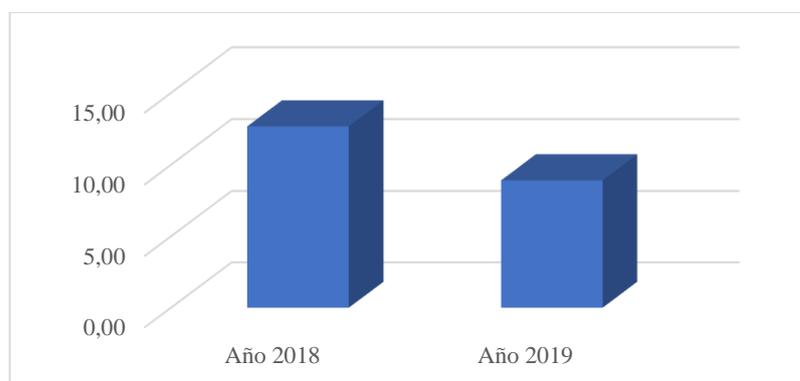


Gráfico 27-3: Razón de rotación de inventarios del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de Rotación de Inventarios del 12,67 veces, pero para el año 2019 hubo un decremento la razón de Rotación de Inventarios fue de 8,92 veces es decir hubo una disminución en este indicador.

Este indicador significa que para el año 2018 la empresa Grupo MV Clothing sustituyó sus inventarios en 12,67 veces en todo el año en promedio más de 1 vez por mes; para el año 2019 este indicador fue de 8,92 veces es decir la empresa sustituyó sus inventarios menos que el año

pasado, en otras palabras, que por cada dólar que se utilizó en el costo de ventas se gastó \$ 8,92 en inventarios.

Rotación de Cuentas por Cobrar. Este indicador o razón establece el número de veces que las cuentas por cobrar se efectivizan o se convierten en efectivo en otras palabras es el tiempo que se demora la empresa Grupo MV Clothing en hacer efectivo las cuentas por cobrar. Según el gerente propietario de la empresa las ventas a crédito representan aproximadamente el 75% del total de las ventas

Tabla 37-3: Razón de cuentas por cobrar del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	13,10 veces	5,36 veces

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

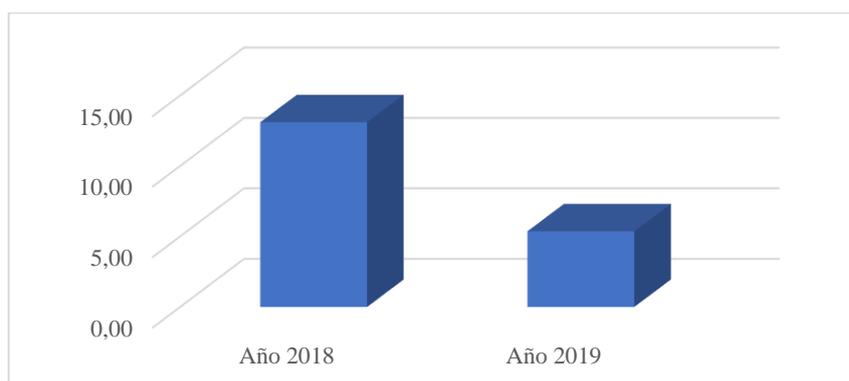


Gráfico 28-3: Razón de cuentas por cobrar del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de Rotación de Cuentas por Cobrar del 13,10 veces, pero para el año 2019 hubo un decremento la razón de Rotación de Cuentas por Cobrar fue de 5,36 veces es decir hubo una disminución en este indicador.

Este indicador significa que para el año 2018 la empresa Grupo MV Clothing por cada dólar de cuentas por cobrar se generó 13,10 veces las ventas; para el año 2019 este indicador fue de 5,36 veces es decir la empresa tuvo un decremento que el año pasado, en otras palabras, que por cada dólar que se dio de crédito se generó \$ 5,36 en ventas.

Periodo de cobro promedio. Este indicador o razón establece el número de días que se demora en efectivizarse una venta a crédito, también es conocido como días de venta en cuentas por

cobrar. Según el gerente propietario de la empresa las ventas a crédito representan aproximadamente el 75% del total de las ventas.

Tabla 38-3: Razón de periodo de cobro promedio del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas a crédito}/360}$	27,47 días	67,15 días

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

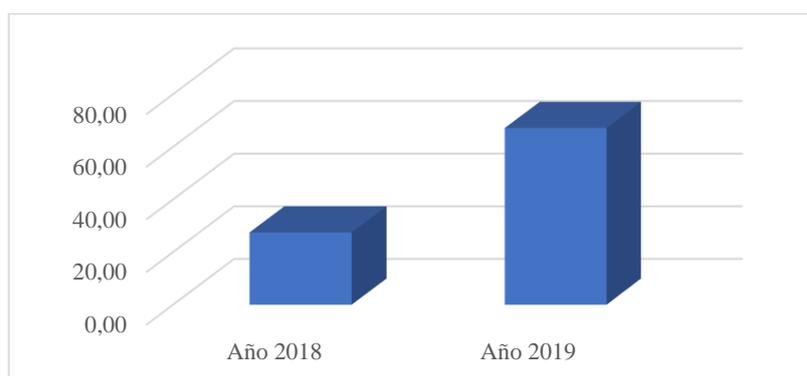


Gráfico 29-3: Razón de periodo de cobro promedio del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de periodo de cobro promedio de 27,47 días, pero para el año 2019 hubo un incremento en la razón de periodo de cobro promedio fue de 67,15 días es decir hubo un incremento en este indicador.

Este indicador significa que para el año 2018 la empresa Grupo MV Clothing cada 27,47 días convierte en efectivo o cobra sus deudas a los clientes por las ventas realizadas; para el 2019 este indicador fue de 67,15 días es decir la empresa incremento los días de cobro que el año anterior.

Razón de rotación de activo fijo. Este indicador o razón establece o mide la cantidad de ventas en dólares que se genera por cada dólar invertido en activos fijos. Los resultados a este indicador se muestran en la tabla 39-3 que a continuación se detalla.

Tabla 39-3: Razón de rotación de activo fijo del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos}}$	10,35 veces	1,25 veces

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

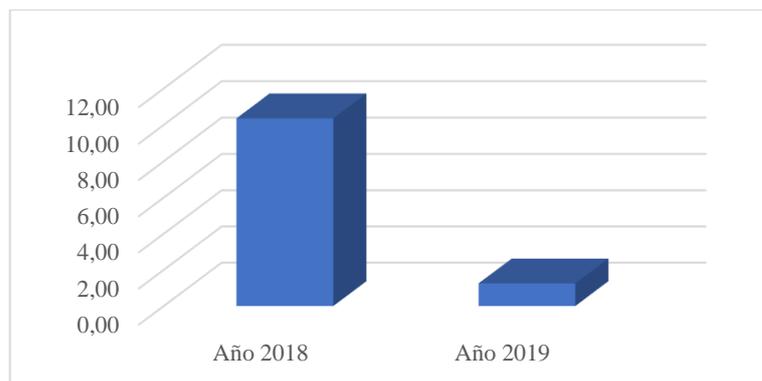


Gráfico 30-3: Razón de rotación de activo fijo del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de rotación de activo fijo de 10,35 veces, pero para el año 2019 hubo un decremento en la razón de rotación de activo fijo fue de 1,25 veces es decir hubo un decremento en este indicador.

Este indicador significa que para el año 2018 la empresa Grupo MV Clothing por cada dólar de activo fijo se genera 10,35 veces las ventas; para el año 2019 por cada dólar invertido en activos fijos se genera 1,25 veces el valor de las ventas, pero en este año hubo un decremento que el año anterior.

Razón de rotación de activo total. Este indicador o razón establece o mide la eficiencia en que la empresa Grupo MV Clothing usa los activos totales para generar las ventas. Los resultados a este indicador se muestran en la tabla 40-3 que a continuación se detalla.

Tabla 40-3: Razón de rotación de activo total del año 2018 y 2019.

Formula	2018	2019
$\frac{Ventas}{Activos\ totales}$	3,39 veces	0,86 veces

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para el año 2018 se tiene una razón de rotación de activo fijo de 3,39 veces, pero para el año 2019 hubo un decremento en la razón de rotación de activo fijo fue de 0,86 veces es decir hubo un decremento en este indicador.

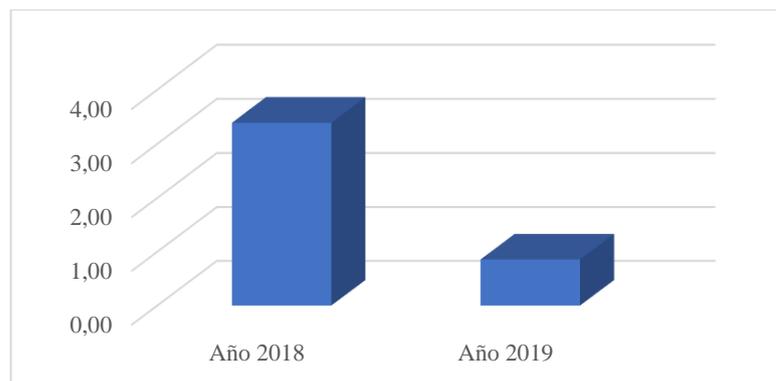


Gráfico 31-3: Razón de rotación de activo total del año 2018 y 2019.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Este indicador significa que para el año 2018 la empresa Grupo MV Clothing por cada dólar del total de activos se genera 3,39 veces las ventas; para el año 2019 por cada dólar invertido en activos totales se genera 0,86 veces el valor de las ventas, pero en este año hubo un decremento comparado con el año anterior. Si los valores son altos es un indicador que se está haciendo uso eficiente de los activos para generar las ventas.

3.3.6. *Gestión de las Cuentas por Cobrar*

Uno de los objetivos principales que tiene la empresa es vender más productos, a los clientes actuales o a buscar nuevos clientes, esto conlleva a conceder créditos a los actuales o a los nuevos clientes, las cuentas por cobrar o clientes es una inversión o capital que será efectivo en un futuro y ese dinero lo tiene que afrontar los propietarios de los negocios.

Cuando existen cuentas por cobrar o clientes el objetivo de toda empresa es la pronta recuperación de estos valores, sin que afecte el volumen de ventas que tiene la empresa actualmente.

3.3.6.1. *Situación Actual de las Cuentas por Cobrar*

Al salir de la paralización que tuvo la empresa Grupo MV Clothing casi todo el año 2020 por la pandemia COVID 19, al retomar sus actividades es como comenzar desde cero toda la estructura administrativa financiera se tuvo que reestructurar, de casi 99 personas que laboraban directa o indirectamente en la empresa actualmente están solo 6 personas en áreas estratégicas como se explicó anteriormente.

La empresa no cuenta con una persona o unidad que se encargue de los créditos y cobros, lo cual conlleva el periodo de cobro promedio de las cuentas por cobrar sea para el año 2018 de 27 días

y para el año 2019 casi se triplica ese valor llegando al promedio de 67 días, este problema genera que se proponga políticas y procedimientos para el manejo de la cuenta por cobrar o clientes, lo que permitirá gestionar de manera más eficiente los movimientos de esta cuenta.

3.3.6.2. Propuesta para la gestión de las Cuentas por Cobrar

A todos los problemas que generan el mal manejo o gestión de las cuentas por cobrar es necesario establecer las siguientes estrategias:

1.- Políticas de Financiamiento

La empresa Grupo MV Clothing no tiene políticas definidas para otorgar créditos a los clientes por la compra de las diferentes carteras de productos se recomienda que el tiempo máximo para otorgar el crédito no exceda los 60 días de esta manera mantener liquidez en la empresa, para lo cual se presenta las siguientes estrategias:

Tabla 41-3: Estrategias de financiamiento de la empresa Grupo MV Clothing.

Monto de ventas	Tiempo de Plazo	% crédito
Hasta \$ 500,00	1 – 15 días	
\$ 501 - \$ 1000	15 – 30 días	20% – 40% Crédito
\$ 1001 - \$ 1500	15 – 45 días	30% -50% Crédito
\$ 1501 - \$ 2000	15 – 60 días	30% -50% Crédito
Más de \$ 2001	15 – 60 días	30% -50% Crédito

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

El objetivo de establecer esta política es que la empresa tenga una mejor rotación de la cuenta por cobrar y de esta manera lograr una mayor liquidez para la empresa, logrando que el efectivo que se recupere se lo invierta en otras actividades productivas de la empresa, esta política tiene que ser socializada por el contador y el propietario a los vendedores para que sean los portavoces a nuestros clientes de este beneficio.

2.- Evaluación de los créditos a los clientes

La empresa Grupo MV Clothing no cuenta con políticas y estrategias definidas para mejorar las cuentas por cobrar, por lo que se hace necesario evaluar a los clientes para que ellos sean

beneficiados de esta estrategia y política institucional para lo cual se sugiere las siguientes estrategias para que se cumplan:

Recabar información. Para lo cual se debe establecer un formulario de solicitud de crédito en la cual se recopilará información pertinente del cliente como nombres, dirección, teléfonos de contacto, correo electrónico, etc.; para lo cual se sugiere el siguiente formato en la figura 2-3:

Grupo MV Clothing RUC: 0701788663001 Dirección: Papagayos s/n Galo Vela (Ambato – Tungurahua)		
SOLICITUD DE CRÉDITO		
Ciudad: _____	Fecha: _____	
DATOS DEL SOLICITANTE		
Nombre / Razón Social: _____	RUC: _____	
Dirección: _____		
Teléfono (1) _____	Teléfono (2) _____	
Correo electrónico: _____		
Representante Legal: _____		
Dirección Representante Legal: _____		
REFERENCIAS COMERCIALES		
Nombre / Razón Social: _____	RUC/CI: _____	
Dirección: _____	Teléfono: _____	
Banco de referencia: _____		
Cupo solicitado: _____	Tiempo Solicitado: _____	
Modalidad Comercial: _____		
Observaciones: _____		
<hr style="width: 20%; margin: auto;"/> NOMBRE DEL SOLICITANTE		

Figura 2–3: Solicitud de crédito.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

En la figura anterior se muestra el formato propuesto para la solicitud de crédito para nuestros clientes.

En base a esta información recabada con la solicitud de crédito los encargados en este caso contador, vendedores y Gerente analizarán la información tomando en cuenta las características del crédito o también llamada C´s del crédito que hay diferentes criterios algunos autores lo ponen como 4, 5, 6 o 7 C´s del crédito tomará, una vez analizado se tomará la decisión de otorgarle el crédito al cliente:

- Capacidad de Pago, es el análisis que se debe realizar a sus estados de cuenta y estados financieros del cliente para poder determinar si está en capacidad o no de pago para futuros préstamos que solicite el cliente.
- Comportamiento. para este elemento se debe conocer el historial de pago que tiene el cliente con otras casas comerciales, esto se puede verificar con las referencias comerciales que el cliente nos presente.
- Carácter. Este elemento se refiere a la probabilidad que se tiene que evaluar si se va a cancelar el crédito otorgado al cliente.
- Condiciones. Se refiere a variables económicas en las cuales se desarrolló el negocio que puedan afectar el negocio
- Capital. Se refiere al análisis que se debe realizar al patrimonio que tiene el cliente en sus estados financieros.

Una vez analizado y teniendo en cuenta toda la información en lo referente a las características del cliente el siguiente paso es el de tomar la decisión de otorgar o no el crédito al cliente para lo cual se debe de tomar en cuenta el plazo que se le debe otorgar a cada uno de los clientes considerando la información recabada.

Otra política que se debe establecer si el cliente paga antes de lo pactado se le debería otorgar un descuento siempre y cuando no afecte al normal desenvolvimiento de la empresa o a la liquidez que esta necesite.

Seguimiento a las deudas. Las políticas planteadas anteriormente tienen la finalidad de identificar y conocer de mejor manera a nuestros clientes que deseen que se les otorga el crédito con el objetivo de seleccionar de mejor manera los clientes que sean beneficiados del crédito. A todo esto, hay que hacer un seguimiento a la cartera de clientes para ello se recomienda las siguientes políticas que permitirá recuperar en menor tiempo la cartera.

- Hacer llegar a los clientes mensualmente el estado de su cuenta mediante correo electrónico
- Llevar un libro electrónico de cobros o cobranzas
- Analizar continuamente los saldos pendientes y tomar medidas correctivas
- Los clientes que pasen el tiempo del otorgamiento de sus créditos deberán ser visitados por los agentes vendedores para hacerle acuerdo de las deudas pendientes con la empresa antes de los 15 días de vencimiento.

Ante lo cual se recomienda el siguiente formato para hacer su seguimiento:

<p style="text-align: center;">Grupo MV Clothing RUC: 0701788663001 Dirección: Papagayos s/n Galo Vela (Ambato – Tungurahua) Planilla de cobros</p> 								
Código	Cliente	Factura		Cobros			Plazo	Observaciones
		N°	Valor	Efectivo	Cheque	N° Comp/Cheq		

Figura 3–3: Planilla de cobros.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

En el modelo de planilla presentado se muestra las principales componentes que debe tener como el código y nombre del cliente la factura el plazo y la forma de cobro que se realiza esto se debe ir actualizando cada semana por parte de los vendedores.

Técnicas de cobro. De acuerdo con las fechas dadas de plazo de los créditos se recomienda las siguientes estrategias:

- Llamada telefónica faltando 15 días para el vencimiento o plazo dado del crédito
- Envío de un comunicado mediante una carta por medio electrónico faltando 5 días para anticipar el vencimiento
- El día de vencimiento visita del vendedor
- Si el crédito no es cancelado pasado los 5 días de su vencimiento se deberá visitar al cliente por parte del vendedor
- Si el crédito no es cancelado pasado los 55 días de su vencimiento, el Gerente enviará la factura a una agencia de cobro o procedimiento legal cabe indicar que el cliente deberá correr con sus gastos

3.3.7. *Gestión de Inventarios*

En tiempos modernos debido al constante crecimiento de la competencia, así como a la crisis generada por el COVIT las empresas no pueden mantener mucha inversión en los inventarios ya que esto ocurre será dinero estancado y todo administrador busca que este dinero tenga un mayor flujo para lo cual se debe abarcar los siguientes elementos partiendo del análisis de la situación actual de las cuentas de Inventarios que tiene la empresa:

3.3.7.1. Situación Actual

La empresa Grupo MV Clothing en el año 2018 tiene un valor en inventarios de \$19.861,00 y en el año 2019 un valor de \$ 15.371,00 por lo que hay una disminución significativa del 22,61%; su principales sub cuentas representativas es la cuenta de inventarios de materia prima que para el año 2018 su valor fue de \$ 10822,00 y para el año 2019 fue de \$ 5.325,00 habiendo una disminución del 50,79% esto puede haber ocurrido ya que en los años analizados hubo una disminución significativa de ventas del año 2018 al año 2019 del 38,66%.

En la cuenta de Inventario de productos en proceso también hubo una disminución del 16,02% solo en los inventarios de productos terminados existió un aumento del 55,85%.

3.3.7.2. Propuesta para la Gestión de los Inventarios

La empresa Grupo MV Clothing necesita establecer políticas y estrategias para un mejor control de los inventarios, buscando la eficiencia tratando de conocer el valor de las existencias mínimas y máximas evitando desperdicios y dinero ocioso.

Las siguientes son las estrategias propuestas para el control de la cuenta de Inventarios en la empresa Grupo MV Clothing:

1. Identificar los inventarios que tengan poca rotación si es de productos terminados se tendrá que realizar campañas de promoción para salir de estos inventarios.
2. Se propone reducir el nivel de la materia prima en un 10 o 15% acorde al nivel del costo de ventas sin perder la capacidad de producción.
3. Establecer un margen de seguridad tanto para materias primas, así como para productos terminados con esto se logrará no quedarse con materiales para la producción, así como tener un inventario mínimo de cada producto que tiene la empresa
4. Buscar nuevos proveedores de las diferentes materias primas con un precio más accesible pero que tengan buena calidad.
5. Negociar con los proveedores actuales y futuros descuentos favorables para la empresa por pronto pago de las facturas
6. Llevar el control de los inventarios en tarjetas Kardex de los materiales y productos.
7. Mantener un control claro y preciso del ingreso y salida de materiales, informes de recepción para los materiales comprados por parte de la persona encargada de bodega para establecer políticas de control de los materiales ingresados.

8. Analizar todos los inventarios y reducirlos de acuerdo con el costo de ventas cuidando que estos inventarios no causen paralización de la producción para lo cual se debe clasificar y registrarlos adecuadamente para lo cual se puede utilizar la técnica ABC que se muestra en resumen en la tabla siguiente

Tabla 42-3: Clasificación de los inventarios ABC.

Tipo Inventario	Descripción	Revisión Inventario
Clase A	Su costo de este Inventario es alto representa el 15% del total de los artículos del Inventario, pero representan el 75 – 80% del costo de los Inventarios	Quincenal
Clase B	Su costo de este Inventario es moderadamente alto representa el 30% de los artículos del Inventario, pero representan el 15 – 25% del costo de los Inventarios	Mensual
Clase C	Su costo de este Inventario es bajo representa el 55% del total de los artículos del Inventario, pero representan solo el 5% del costo de los Inventarios	Trimestral

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

En la tabla anterior se establece las diferentes categorías o tipos de Inventarios, sus características, así como la frecuencia para la revisión o control, de los inventarios se busca la optimización y satisfacción de la demanda de cada artículo.

3.3.8. Gestión de las Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar se registran las deudas que tiene la empresa con terceros es decir con los proveedores de materiales o materia prima que tiene la empresa Grupo MV Clothing, se propone los siguientes elementos para el manejo o gestión de las cuentas por pagar.

3.3.8.1. Situación Actual de las Cuentas por Pagar

Los pagos realizados por la empresa Grupo MV Clothing se realizan en plazos máximos a 90 días según manifiesta el gerente de la empresa estos plazos dependen del monto y tipo de producto que la empresa adquiere, para lo cual se propone las siguientes estrategias para el manejo de las cuentas por pagar.

Comparados los años de análisis hubo un incremento del 56,42% en la cuenta de proveedores y para las cuentas por pagar de 199,84% casi el 200% lo que es preocupante ya que el monto de las ventas no creció, sino hubo una disminución.

3.3.8.2. Estrategias para las Cuentas por Pagar

Para mejorar la eficiencia de las cuentas por pagar se propone las siguientes estrategias para que la empresa Grupo MV Clothing las aplique.

1. Negociar con los proveedores posibles descuentos por pronto pago y ampliación de plazos para la cancelación de estos, sin que esto afecte el historial crediticio de la empresa.
2. Realizar un presupuesto de compras en función de la producción planificada que se realice o vaya de la mano, teniendo en cuenta los inventarios y a las cuentas por pagar.
3. Retardar los pagos sin afectar el historial crediticio, pero aprovechar algún descuento.
4. Verificar el registro de todas las compras de materiales y materias primas que necesite la empresa.
5. Mantener una constante comunicación con todos los proveedores o futuros proveedores buscando siempre el beneficio para la empresa Grupo MV Clothing
6. Ordenar todas las facturas por proveedor monto y plazo de vencimiento y llevar un registro informático de estas características.
7. Mantener un equilibrio entre los ingresos y egresos es decir no endeudarse si no se dispone de dinero para realizar los pagos
8. Se propone un formulario para los egresos realizados por la empresa para lo cual se muestra en la figura siguiente:

Grupo MV Clothing			
			
Comprobante de Egreso N°			
Código	Concepto	Valor	
Cheque N°:		Firma y Sello del Beneficiario	
Banco:			
Fecha:			
Preparado	Revisado	Aprobado	Contabilizado

Figura 4-3: Comprobante de egreso

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

En el formulario anterior se muestra los diferentes elementos que deben contener esta ficha o comprobante de egreso.

3.3.9. Gestión de Presupuestos de Ventas

El presupuesto es una herramienta que sirve para medir el comportamiento de las cuentas y sus valores se comporten en el futuro. El presupuesto de Ventas es de vital importancia para saber cuáles van a ser los ingresos que puede tener la empresa Grupo MV Clothing.

Se propone el siguiente presupuesto de ventas para la empresa Grupo MV Clothing para los futuros 5 años no se va a tomar en cuenta el año 2020 ya que casi paso cerrada la empresa por la pandemia.

Tabla 43-3: Presupuesto de ventas.

	2018	2019	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	312146,21	191460,21	193451,40	195463,29	197496,11	199550,07	201625,39

Fuente: Grupo MV Clothing, 2021.

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Para realizar el presupuesto de ventas se tomó en consideración el crecimiento poblacional nacional que es del 1,04% ya que los clientes se encuentran en diferentes provincias a nivel nacional.

3.3.10. Pronóstico de Estados de Resultados

Dentro de los principales estados financieros que se va a pronosticar es el Estado de resultados ante lo cual se va a presentar el pronóstico en base a dos escenarios fundamentales el conservador y pesimista.

El Estado de resultados tendrá los siguientes grupos de cuentas las Ventas, el costo de ventas y los gastos operacionales el mismo que son los gastos administrativos y los gastos de venta también se debe tener en consideración los gastos financieros si los hubiera en la empresa Grupo MV Clothing.

3.3.10.1. Pronóstico de estados de Resultados escenario conservador

Para realizar el pronóstico mediante el escenario conservador primero se va a realizar el Estado de Resultados.

1.- Estado de resultados

Se tiene los siguientes escenarios para realizar su pronóstico conservador.

Ventas

Para realizar el pronóstico de la cuenta ventas se va a tomar en cuenta el rendimiento sobre el capital contable o conocido también como ROE como una estrategia de crecimiento en recapturar la participación en el mercado que se tenía en años anteriores mediante una campaña publicitaria fuerte, cuya fórmula de cálculo es:

$$ROE(2019) = \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Patrimonio} * 100 = \frac{19954,03}{146459,80} * 100 = 13,6\%$$

Costo de ventas

Para realizar el pronóstico de esta cuenta se tiene que tomar en cuenta los valores porcentuales de cada año y sacamos un promedio de los 2 años ese es el valor que se va a tomar para el pronóstico de los siguientes años. El valor es el siguiente.

Para el año 2018 representa el 80,60% del valor de las ventas y para el año 2019 el valor es de 71,59% del total de las ventas, el promedio de los 2 años es de 76,10% este es el valor que se va a tomar en cuenta en el estado de resultados pronosticado para los 5 años que se lo va a realizar para la empresa Grupo MV Clothing.

Gastos

Al ser un escenario conservador los gastos operativos no se van a incrementar más allá del 3% anual.

Tabla 44-3: Pronóstico del estado de resultados escenario conservador.

GRUPO MV CLOTHING							
ESTADO DE RESULTADOS							
Detalle	Real		Pronosticado				
	2018	2019	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	312146,21	191460,21	217498,80	247078,64	280681,33	318853,99	362218,13
Costo de Ventas	251589,47	137058,77	165516,59	188026,84	213598,49	242647,89	275648,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	60556,74	54401,44	51982,21	59051,79	67082,84	76206,10	86570,13
GASTOS OPERACIONALES	22750,53	23101,00	23794,03	24507,85	25243,09	26000,38	26780,39
GASTOS ADMINISTRATIVOS	20678,02	20177,00	20782,31	21405,78	22047,95	22709,39	23390,67
Sueldos	18528,00	18912,00	19479,36	20063,74	20665,65	21285,62	21924,19
Suministros Varios	1373,62	825,00	849,75	875,24	901,50	928,54	956,40
Embalajes	688,30	340,00	350,20	360,71	371,53	382,67	394,15
Publicidad	88,10	100,00	103,00	106,09	109,27	112,55	115,93
GASTOS DE VENTAS	2072,51	2924,00	3011,72	3102,07	3195,13	3290,99	3389,72
Transporte	292,51	300,00	309,00	318,27	327,82	337,65	347,78
Mantenimiento Vehículo	360,00	360,00	370,80	381,92	393,38	405,18	417,34
Internet	360,00	360,00	370,80	381,92	393,38	405,18	417,34
Agua	240,00	90,00	92,70	95,48	98,35	101,30	104,33
Teléfono	120,00	96,00	98,88	101,85	104,90	108,05	111,29
Luz	200,00	218,00	224,54	231,28	238,21	245,36	252,72
Viáticos y hospedaje	300,00	300,00	309,00	318,27	327,82	337,65	347,78
Combustibles y lubricantes	200,00	1200,00	1236,00	1273,08	1311,27	1350,61	1391,13
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	37806,21	31300,44	28188,18	34543,94	41839,75	50205,72	59789,74
15% Participación en Utilidades	5670,93	4695,07	4228,23	5181,59	6275,96	7530,86	8968,46
25% Impuesto a la renta	12131,15	6651,34	7047,05	8635,99	10459,94	12551,43	14947,44
UTILIDAD NETA	20004,13	19954,03	16912,91	20726,37	25103,85	30123,43	35873,85

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

3.3.10.2. *Pronóstico de estados de Resultados escenario pesimista*

Para realizar el pronóstico mediante el escenario pesimista primero se va a realizar el Estado de Resultados.

1.- Estado de resultados

Se tiene los siguientes escenarios en las siguientes cuentas para realizar el pronóstico pesimista estado de resultados.

Ventas

Para realizar el escenario pesimista se debe considerar que existe una disminución significativa del 38,66% en el valor de las ventas del año 2018 y 2019; otro punto importante a considerar es la crisis económica generada por la pandemia a nivel mundial, por lo que se debe considerar que las ventas van a tener una disminución del 10% en comparación con el otro año en los próximos 5 años.

Costo de ventas

Al existir una disminución del 10% en el escenario pesimista se debe de considerar también que debe haber una disminución en el valor del costo de ventas, si el valor promedio de los 2 años anteriores fue de 76,10% razón por la cual no debe de exceder de este valor.

Para el escenario pesimista se establece que el valor del costo de ventas disminuirá en un 25% en comparación al último año en la empresa Grupo MV Clothing.

Gastos

Al ser un escenario conservador los gastos operativos no se van a incrementar más allá del 3% anual.

Tabla 45-3: Pronóstico del estado de resultados escenario pesimista.

GRUPO MV CLOTHING							
ESTADO DE RESULTADOS							
Detalle	Real		Pronosticado				
	2018	2019	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	312146,21	191460,21	172314,19	155082,77	139574,49	125617,04	113055,34
Costo de Ventas	251589,47	137058,77	98348,32	88513,49	79662,14	71695,93	64526,33
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	60556,74	54401,44	73965,87	66569,28	59912,35	53921,12	48529,00
GASTOS OPERACIONALES	22750,53	23101,00	23794,03	24507,85	25243,09	26000,38	26780,39
GASTOS ADMINISTRATIVOS	20678,02	20177,00	20782,31	21405,78	22047,95	22709,39	23390,67
Sueldos	18528,00	18912,00	19479,36	20063,74	20665,65	21285,62	21924,19
Suministros Varios	1373,62	825,00	849,75	875,24	901,50	928,54	956,40
Embalajes	688,30	340,00	350,20	360,71	371,53	382,67	394,15
Publicidad	88,10	100,00	103,00	106,09	109,27	112,55	115,93
GASTOS DE VENTAS	2072,51	2924,00	3011,72	3102,07	3195,13	3290,99	3389,72
Transporte	292,51	300,00	309,00	318,27	327,82	337,65	347,78
Mantenimiento Vehículo	360,00	360,00	370,80	381,92	393,38	405,18	417,34
Internet	360,00	360,00	370,80	381,92	393,38	405,18	417,34
Agua	240,00	90,00	92,70	95,48	98,35	101,30	104,33
Teléfono	120,00	96,00	98,88	101,85	104,90	108,05	111,29
Luz	200,00	218,00	224,54	231,28	238,21	245,36	252,72
Viáticos y hospedaje	300,00	300,00	309,00	318,27	327,82	337,65	347,78
Combustibles y lubricantes	200,00	1200,00	1236,00	1273,08	1311,27	1350,61	1391,13
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	37806,21	31300,44	50171,84	42061,43	34669,26	27920,74	21748,61
15% Participación en Utilidades	5670,93	4695,07	7525,78	6309,21	5200,39	4188,11	3262,29
25% Impuesto a la renta	12131,15	6651,34	12542,96	10515,36	8667,32	6980,18	5437,15
UTILIDAD NETA	20004,13	19954,03	30103,10	25236,86	20801,56	16752,44	13049,17

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

En resumen, los pronósticos tanto para el escenario conservador como el pesimista se muestran en la tabla siguiente 46-3:

Tabla 46-3: Resumen del pronóstico del estado de resultados.

Detalle	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Utilidad Neta Escenario Conservador	16912,91	20726,37	25103,85	30123,43	35873,85
Utilidad Neta Escenario Pesimista	30103,10	25236,86	20801,56	16752,44	13049,17

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

Solo en los 2 primeros años la utilidad Neta es mayor en el escenario pesimista en cambio para los años 3, 4 y 5 el escenario conservador la utilidad es mayor por lo que se aconseja que se tome en cuenta al escenario conservador.

3.3.11. Presupuesto de la implementación del Modelo de Gestión Financiera

A continuación, se presenta el presupuesto general y los responsables para cada estrategia para cada uno de los elementos que consta en el modelo de gestión financiera.

Tabla 47-3: Presupuesto de aplicación de las estrategias.

Estrategia	Meses												Responsable	Presupuesto referencial	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12			
Gestión Cuentas por Cobrar															
Políticas de financiamiento														Contador	\$ 50,00
Recabar información de los clientes														Vendedores	\$ 100,00
Evaluación de los Créditos														Gerente, Contador	\$ 50,00
Seguimiento de las deudas														Vendedores	\$ -
Gestión Inventarios															
Identificación de los Inventarios														Contador	\$ 100,00
Reduccion del nivel de Inventarios														Contador	\$ 20,00
Establecer margen de seguridad														Contador	\$ 50,00
Buscar nuevos proveedores														Gerente	\$ 100,00
Negociar con los proveedores														Gerente	\$ 100,00
Realizar un control de los Inventarios														Contador	\$ 50,00
Gestión de Cuentas por Pagar															
Presupuesto de compras														Contador	\$ 50,00
Verificar el registro e ingreso de las compras														Contador	\$ 50,00
Comunicación con Proveedores														Gerente	\$ 50,00
Ordenar las facturas														Contador	\$ 50,00
Formulario de Comprobante de Egreso														Contador	\$ -
Gestión de ventas															
Presupuesto de ventas														Contador	\$ -
													TOTAL	\$ 820,00	

Realizado por: Palacios Mejía, Mauro, 2021.

En la tabla anterior se muestra las principales estrategias, así como los responsables y el tiempo de ejecución de estas el presupuesto total para la aplicación de las estrategias es de \$ 820,00 en el caso que se encuentre un valor de 0 significa que es parte o función del personal de la empresa.

CONCLUSIONES

Al recabar la información teórica sobre el modelo de gestión financiero se tiene en claro cuáles son las principales definiciones que nos ayudan a tener la base teórica para entender y desarrollar el presente trabajo de investigación.

Al realizar el diagnóstico mediante el análisis horizontal, vertical y ratios financieros de los principales estados financieros el de Resultados y el balance general, se pudo comprobar que no utilizaban esta herramienta financiera, se pudo determinar los puntos críticos siendo los principales la disminución del valor de las ventas, el valor de caja se incrementó de un año a otro de la misma manera la cuenta de clientes, en los activos fijos hubo un crecimiento sustancial ya que se adquirió maquinaria, los pasivos tuvieron un incremento importante de la misma manera el patrimonio debido a la adquisición de la maquinaria.

No existe un modelo de gestión financiera en la empresa Grupo MV Clothing definido para mejorar la rentabilidad, al pasar de una empresa pequeña a una PYME por el número de trabajadores que actualmente son solo 6 se propuso el modelo de gestión financiera que busque disminuir sus costos y ser más eficientes.

RECOMENDACIONES

Se debe revisar constantemente información teórica tanto en libros, artículos científicos para mejorar y tener más claro las definiciones que aporten al modelo de gestión financiera.

Realizar periódicamente es decir mínimo cada trimestre las evaluaciones a los estados financieros a través del análisis horizontal, vertical y por razones o indicadores financieros de esta forma, tenemos información para la toma de decisiones.

Implementar el Modelo de Gestión Financiera para la empresa Grupo MV Clothing con todas sus estrategias de esta forma se mejorará la rentabilidad de la misma con las estrategias y políticas propuestas.

BIBLIOGRAFÍA

- Acosta, R. (2015). *Gestión y Administración de Organizaciones Deportivas*. Barcelona: Paidotribo.
- Álvarez, L. (2017). *Modelos de Gestión*. Bogotá: Universitaria del Área Andina.
- Banco Central del Ecuador. (2021). *La pandemia por el COVID-19 generó una caída en el PIB de 6,4% de marzo a diciembre de 2020*. Recuperado de: <https://www.bce.fin.ec/boletines-de-prensa-archivo/la-pandemia-por-el-covid-19-genero-una-caida-en-el-pib-de-6-4-de-marzo-a-diciembre-de-2020>
- Bermúdez, L. & Rodríguez, L. (2016). *Investigación en la Gestión Empresarial*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Bogotá: Pretince Hall.
- Bravo, M., Lambretón, V. & Marqués, H. (2010). *Introducción a las Finanzas*. Monterrey: Pearson Educación.
- CEPAL. (2020). *Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2020. Ecuador*. Recuperado de: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46501/14/BP2020_Ecuador_es.pdf
- Chanaluisa, M. (2015). *Modelo de gestión financiera para la optimización de los recursos económicos y financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Puerto Francisco de Orellana Ltda.", de la ciudad del Coca, provincia de Orellana, periodo 2015* (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/7305>
- Córdova, M. (2016). *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Estrada, G. (2017). *Modelo de gestión financiera para maximizar la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guaranda Ltda., en la ciudad de Guaranda, provincia Bolívar, período 2017* (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/8012>
- Eun, C. & Resnick, B. (2017). *Administración Financiera Internacional*. México: McGraw-Hill.
- García, V. (2016). *Introducción a las finanzas*. México: Grupo Editorial Patria.
- Gitman, L. & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. México: Pearson Educación.
- Grupo MV Clothing. (2021). Estados Financieros del Grupo MV Clothing.
- Guerrero, G. (2017). Los retos de la gestión financiera frente a la planeación estratégica de las organizaciones y la globalización. *Revista de Ciencias Administrativas y Sociales INNOVAR*, 1(21), 37-46. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/inno/v13n21/v13n21a05.pdf>
- Gutiérrez, J. (2015). *Modelos financieros con Excel 2013*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

- Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw Hill.
- Jones, G. & George, J. (2010). *Administración Contemporánea*. México: McGraw-Hill.
- Koontz, H., Weihrich, H. & Cannice, M. (2012). *Administración. Una perspectiva global y empresarial*. México: McGrawHill.
- Lerma, H. (2011). *Metodología de la Investigación Propuesta, anteproyecto y proyecto*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Lluay, M. (2017). *Modelo de gestión financiera para incrementar la rentabilidad de la COAC de la Microempresa de Chimborazo Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, año 2017* (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/8015>
- Longenecker, J., Moore, C., Petty, W. & Palich, L. (2012). *Administración de pequeñas empresas*. México: Cengage Learning.
- Mochón, F., Mochón, M. & Saéz, M. (2017). *Administración. Enfoque por competencias con casos Latinoamericanos*. México: Alfaomega.
- Ortega, A. (2008). *Planeación financiera estratégica*. México: McGraw-Hill.
- Peñañiel, J. (2020). *Modelo de gestión financiera para la Empresa Produalba Cía. Ltda, cantón Pallatanga, provincia de Chimborazo* (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/13678>
- Pérez, J. (2015). *La gestión financiera de la Empresa*. Madrid: ESIC.
- Pimienta, J. & De la Orden, A. (2016). *Metodología de la Investigación*. México: Pearson Educación.
- Ramírez, C. (2016). *Fundamentos de Administración*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Robbins, S. & Coulter, M. (2005). *Administración*. México: Pearson Educación.
- Servicio de Rentas Internas. (2021). *SRI Servicios y Trámites*. Recuperado de: <https://www.sri.gob.ec/servicios-y-tramites>
- Stoner, J., Freeman, E. & Gilbert, D. (2012). *Administración*. México: Pearson Educación.
- Villón, J. (18 de julio de 2021). Estos son los sectores que han perdido más empresas en la pandemia. *El Universo*. Recuperado de: <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/estos-son-los-sectores-que-han-perdido-mas-empresas-en-la-pandemia-nota/>



ANEXOS

ANEXO A: ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018

GRUPO MV CLOTHING		
ESTADO DE RESULTADOS		
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
Ventas		312.146,21
(-) Costo de Ventas		<u>251.589,47</u>
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		60.556,74
(-) GASTOS OPERACIONALES		22.750,53
GASTOS ADMINISTRATIVOS	20.678,02	
Sueldos	18.528,00	
Suministros Varios	1.373,62	
Embalajes	688,30	
Publicidad	<u>88,10</u>	
GASTOS DE VENTAS	2.072,51	
Transporte	292,51	
Mantenimiento Vehículo	360,00	
Internet	360,00	
Agua	240,00	
Teléfono	120,00	
Luz	200,00	
Viajeros y hospedaje	300,00	
Combustibles y lubricantes	<u>200,00</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		<u>37.806,21</u>
(-) 15% Participación en Utilidades		5.670,93
(-) 25% Impuesto a la renta		<u>12.131,15</u>
UTILIDAD LIQUIDA		<u><u>20.004,13</u></u>


Gerente


Contador

GRUPO MV CLOTHING
BALANCE GENERAL
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVO TOTAL			
ACTIVO CORRIENTE			61.971,51
Caja		7.996,76	
Bancos		16.248,75	
Clientes		17.865,00	
(-) Prov.Ctas.Incobrables		0,00	
Inventario de Mercaderia		19.861,00	
Materia Prima	10.822,00		
Productos en Proceso	5.623,00		
Productos Terminados	<u>3.416,00</u>		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			
NO CORRIENTE O FIJO			30.150,00
Vehiculo	20.000,00	16.000,00	
(-) Dep.Acumulada	<u>4.000,00</u>		
Maquinaria	20.000,00	9.200,00	
(-) Dep.Acumul.Eq.Comp.	<u>10.800,00</u>		
Equipo de Oficina y Computo	4.000,00	3.500,00	
(-) Dep.Acumul.Eq.Ofici.	<u>500,00</u>		
Edificios		0,00	
Anticipo Impto.a la Renta		1.450,00	
TOTAL ACTIVO			<u>92.121,51</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			52.117,38
Proveedores		25.732,00	
Cuentas por Pagar		8.583,30	
15% Participac.Trabajadores		5.670,93	
Impuesto a la Renta		<u>12.131,15</u>	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			
PATRIMONIO			40.004,13
Capital		20.000,00	
Utilidades del Ejercicio		<u>20.004,13</u>	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			<u>92.121,51</u>


Gerente


Contador

ANEXO B: ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019

GRUPO MV CLOTHING
ESTADO DE RESULTADOS
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Ventas		191.460,21
(-) Costo de Ventas		<u>137.058,77</u>
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		54.401,44
(-) GASTOS OPERACIONALES		23.101,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	20.177,00	
Sueldos	18.912,00	
Suministros Varios	825,00	
Embalajes	340,00	
Publicidad	<u>100,00</u>	
GASTOS DE VENTAS	2.924,00	
Transporte	300,00	
Mantenimiento Vehículo	360,00	
Internet	360,00	
Agua	90,00	
Teléfono	90,00	
Luz	218,00	
Viajes y hospedaje	300,00	
Combustibles y lubricantes	<u>1.200,00</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		<u>31.300,44</u>
(-) 15% Participación en Utilidades		4.695,07
(-) 25% Impuesto a la renta		<u>6.651,34</u>
UTILIDAD LIQUIDA		<u><u>19.954,03</u></u>


 Gerente


 Contador

GRUPO MV CLOTHING
BALANCE GENERAL
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVO TOTAL		
ACTIVO CORRIENTE		70.742,21
Caja	12.756,11	
Bancos	15.830,10	
Cientes	26.785,00	
(-) Prov.Ctas.Incobrables	0,00	
Inventario de Mercadería	15.371,00	
Materia Prima	5.325,00	
Productos en Proceso	4.722,00	
Productos Terminados	<u>5.324,00</u>	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		
NO CORRIENTE O FIJO		153.050,00
Vehículo	20.000,00	12.000,00
(-) Dep.Acumul	<u>8.000,00</u>	
Maquinaria	100.000,00	85.600,00
(-) Dep.Acumul.Maquinaria	<u>14.400,00</u>	
Equipo de Oficina y computo	4.000,00	3.000,00
(-) Dep.Acumul.Eq.Ofici.y Comp	<u>1.000,00</u>	
Edificio		50.000,00
Anticipo Impto.a la Renta		2.450,00
TOTAL ACTIVO		<u><u>223.792,21</u></u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		77.332,41
Proveedores	40.250,00	
Cuentas por Pagar	25.738,00	
15% Participec.Trabajadores	4.695,07	
Impuesto a la Renta	<u>6.651,34</u>	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		
PATRIMONIO		146.459,80
Capital	126.505,77	
Utilidades del Ejercicio	19.954,03	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u><u>223.792,21</u></u>


Gerente


Contador



epoch

**Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje**

**UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y
DOCUMENTAL**

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 11 / 04 / 2023

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: MAURO BENJAMÍN PALACIOS MEJÍA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: INGENIERO EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: ING. JOSÉ LIZANDRO GRANIZO ARCOS MGRT.



0668-DBRA-UPT-2023