

## RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo propone el diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la empresa “FACONZA S.A”. Ubicada en la ciudad de Quito, que tiene como su principal actividad la prestación de servicios automotriz. Como parte de la investigación se determinó las condiciones generales bajo las cuales opera la empresa y en función de ellas se identificó las diferentes áreas críticas de la misma, que permita determinar un marco de acción definido, involucrando técnicas y herramientas de administración financiera; para que a partir de ellas la empresa pueda tomar decisiones acertadas, basadas en información veraz oportuna y confiable, permitiendo la optimización de recursos así como el incremento de la rentabilidad y el crecimiento sostenido de la empresa.

A continuación se detalla la estructura del trabajo, la cual está compuesta por cinco capítulos:

**Capítulo 1:** En este capítulo se realizó un estudio descriptivo de la situación interna de la empresa, empezando con aspectos como: reseña histórica, base legal, organización interna, filosofía empresarial (Misión, Visión, Objetivos, Principios y Valores), siendo estos los más importantes, que permitirán obtener una mejor visión de la situación actual de la empresa FACONZA S.A.

**Capítulo 2:** En esta sección se resalta la importancia y evolución que ha tenido el comercio dentro de la estructura económica del país, analizando el entorno macroeconómico que influyen en el comportamiento financiero y productivo de las empresas; así también se analizan los factores internos (clientes, proveedores,

competencia) y mediante un análisis estratégico situacional de las condiciones generales de la empresa, aplicando herramientas como el FODA

**Capítulo 3:** este capítulo se enfoca en un diagnóstico de la situación interna del área financiera de la empresa; utilizando para el efecto herramientas como el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, permitiendo llegar a las siguientes conclusiones: Las cuentas por cobrar representan un promedio de 110 días , por lo que si no existe una adecuada recuperación de las mismas ocasionaría problemas de liquidez a la empresa. Los niveles de endeudamiento se encuentran en un 34 y 35% tanto para el año 2010 y como para el año 2011, el financiamiento con el que cuentan en su mayor parte proviene de instituciones financieras y proveedores. La empresa FACONZA S.A., en el año 2010 tuvo un ingreso por ventas netas de \$299,811,42 mientras que para el año 2011 Y 2012 las ventas incrementaron un bajo porcentaje.

**Capítulo 4:** Este capítulo incluye el diseño del modelo de gestión financiera para la empresa FACONZA S.A., su contenido se divide en gestión de cuentas por cobrar, en las que se formuló Políticas, Normas, Evaluación del Crédito, Seguimiento de Cuentas y Técnicas de Cobro, para la recuperación de la cartera estableciendo plazos cortos, seguido de la gestión de cuentas por pagar, en las que se propuso un calendario de pagos, cédula de análisis de saldos de cuentas por pagar por proveedor, Auxiliar cuentas por pagar clientes, políticas, normas, para luego proponer políticas de financiamiento para la empresa, posteriormente se

realizó una planificación presupuestaria tomando como base los estados financieros proporcionados por la empresa, para concluir con la elaboración de balances proyectados; que incluye un análisis de sensibilidad orientado a determinar y evaluar los diferentes escenarios a los que estaría supeditado las expectativas de crecimiento de la empresa.

**Capítulo 5:** En esta sección se formulan las respectivas conclusiones y recomendaciones que respaldan y dan por terminado el desarrollo del presente trabajo. Estas ponen de manifiesto una serie de consideraciones que la empresa debe tomar en cuenta, dado que las mismas están encaminadas a elevar y mejorar su gestión, alcanzando los objetivos propuestos

## **EXECUTIVE SUMMARY**

This paper proposes the design of a financial model for the company FACONZA SA. Located in the city of Quito, which has as its principal activity the provision of automotive services. As part of the investigation it was determined the general conditions under which the company operates and according to them was identified various critical areas of the same, in order to establish a framework defined, involving technical and financial management tools, so that them from the company to make good decisions based on timely and reliable accurate information, allowing the optimization of resources and the increased profitability and sustained growth of the company.

Below is the structure of the work, which consists of five chapters:

**Chapter 1:** This chapter is a descriptive study of the internal situation of the company, starting with things like: a historical, legal basis, internal organization, business philosophy (Mission, Vision, Objectives, Principles and Values), which are the more important, they enable a better view of the current situation of the company FACONZA S.A.

**Chapter 2:** This section highlights the importance and evolution that has been trading in the country's economic structure, analyzing the macroeconomic environment that influence the behavior of financial and production companies, and also discusses the internal factors (customers , suppliers, competitors) and by

situational strategic analysis of general business conditions, using tools such as SWOT.

**Chapter 3:** This chapter focuses on a diagnosis of the situation within the financial area of the company, using tools such as the effect vertical analysis, horizontal and financial indicators, allowing to reach the following conclusions: Accounts receivable represent an average 110 days, so if there is adequate recovery of the same cause liquidity problems for the company. Debt levels are at 34 and 35% for both 2010 and as for 2011, the financing that have mostly come from financial institutions and suppliers. The company FACONZA SA, in 2010 had a net sales revenue \$ 299,811,42 while for 2011 and 2012 sales are up a few percent

**Chapter 4:** This chapter includes designing the financial model for the company FACONZA SA, its content is divided into management of accounts receivable, which was formulated Policies, Standards, Credit Assessment, Monitoring and Technical Accounts Receivables for the recovery of the portfolio by setting short deadlines, followed by managing accounts payable, which was proposed repayment schedule analysis card balances by vendor payables, payables Assistant customers, policies, rules and then propose funding policies for the company, then made a budget planning based on the financial statements provided by the company, to conclude with the preparation of projected balance sheet, which

includes a sensitivity analysis designed to identify and evaluate the different scenarios that would subject the growth expectations of the company

**Chapter 5:** In this section makes the respective conclusions and recommendations are terminated support and development of this work. These reveal a number of considerations that the company must take into account, given that they are intended to increase and improve their management, achieving the proposed objectives