

PROPUESTA DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA LÁCTEOS SANTA ELENA CÍA.LTDA., UBICADA EN LA PARROQUIA DE PACTO CANTÓN QUITO

RESUMEN

Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda., es una empresa que se dedica a la elaboración y comercialización de productos lácteos tales como quesos de comida, de mesa, mozzarella, yogurt y manjar de leche. Actualmente el sector de los Lácteos es un mercado muy amplio y sus productos son altamente demandados; por lo que una gestión financiera sólida será la base del éxito empresarial de la empresa.

Como análisis del mercado el último censo poblacional reveló que el país tiene 14'306.876 habitantes, siendo de Pichincha la segunda provincia con más habitantes, los cuales serán el mercado meta de la empresa. La competencia es bastante amplia y más del 90 % de las industrias se encuentran en la Sierra ecuatoriana.

En el análisis de los Estados Financieros de la empresa se observó una variación negativa en la Utilidad es decir que la utilidad disminuyo con respecto al año anterior, pero mediante las políticas implementadas en el modelo propuesto la utilidad neta aumentará año tras año y los flujos de efectivo serán positivos.

Motivo por el cual al realizar la evaluación financiera, se puede observar que el valor actual neto VAN alcanza \$195.684,82 dólares y la TIR alcanzó un valor de 125,67%, con lo queda demostrado que el proyecto es viable de acuerdo a las políticas propuestas en el modelo.

1. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda., se constituyó como tal, mediante escritura pública en la ciudad de Quito 18 de Agosto del 1989, es de nacionalidad ecuatoriana. Tendrá su domicilio en Pacto, Cantón Quito y podrá establecer sucursales, agencias u otros

establecimientos en cualquier lugar del País o en el exterior. El objeto social de Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda., es: la elaboración y comercialización de productos lácteos tales como quesos de comida, de mesa, mozzarella, yogurt, manjar de leche, etc.

2. ANÁLISIS SITUACIONAL

2.1 MACROAMBIENTE

La inflación parece haberse estabilizado, en el año 2012 el Ecuador registra una inflación acumulada correspondiente al 4.85%. Por otro lado desde el año 2003 hasta el 2011 el PIB refleja ocho años de un crecimiento sostenido, con una tasa anual promedio de crecimiento de 4.5%. La misma tendencia muestra en los primeros meses del año 2012, ya que la balanza comercial fue superavitaria en \$ 656 millones, este resultado es 144.1% mayor a la balanza registrada entre enero y abril del 2011.

La recaudación tributaria neta, registró en el año 2011 un incremento de 10,9% en relación al 2010.

En el último Censo de Población y el VI de Vivienda realizado. Según las cifras, la población total oficial del país es 14'483.499 y hay 4'654.054 viviendas, la provincia con mayor número de habitantes es Guayas con (3'573.003), Pichincha le secunda con (2'570.201) y en tercer lugar la provincia de Manabí (1'345.779). Dentro de la estructura del mercado laboral de la PEA, en el año 2011, la tasa de ocupados plenos representó la mayor parte de la PEA, con una participación de 46.9%; la tasa de subocupación fue la segunda en importancia al situarse en 45.7%; le sigue la tasa de desocupación total de 5.5%.

El escenario tecnológico del país se ve abocado al vertiginoso avance de la tecnología y la sociedad tiene que ajustarse y marchar junto con este avance, más aun el mundo empresarial. Se priorizan los planes de desarrollo de la infraestructura Nacional de Comunicaciones, se fomenta la Industria Nacional de producción de Software, la industria electrónica, la de comunicaciones, los servicios de Tecnologías de la Información. Se amplían la Industria de los contenidos para INTERNET como parte del Programa de Masificación de la Cultura.

Se amplían los planes de formación, capacitación, actualización y entrenamiento de los profesionales y técnicos asociados con las TIC.

Para Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda., esta herramienta sirve para la comunicación y desarrollo interno, más la aplicación de la misma como herramienta para llegar al mercado meta, puede convertirse en ventaja competitiva, frente a las demás PYME'S de la competencia.

2.2 MICROAMBIENTE

La mayoría de la personas en el Ecuador consumen productos lácteos, especialmente leche de diferentes tipos, como descremada que se consume en un 10%, semidescremada un 29%, entera con un 56% y leches de sabores con un 5%. El consumo per cápita de leche en el Ecuador es de 85 litros anuales por habitante, esto es aproximadamente 0,23 litros diarios por persona

El cliente posee una predisposición de compra que se basa en el precio, de esta forma se divide al consumidor de lácteos de la siguiente manera; el 19% de la población ecuatoriana se comporta de manera economista, es decir busca el menor precio sin importar la calidad, el 26% se comporta de manera racional quiere decir que busca optimizar su compra de manera que al momento de comprar puede acoger marcas nuevas que satisfagan sus necesidades, y un 56% es marquista el cual busca productos de marca sin cohibirse mucho por el precio que pueda pagar.

En lo referente a los proveedores la empresa Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda., tiene una alianza estratégica con sus proveedores, las fuertes relaciones de cooperación, trabajo y ayuda al sector donde se encuentra ubicada la fábrica, contribuyen al progreso y desarrollo normal de las actividades de la Empresa.

Toda la materia prima se adquiere de los ganaderos de la zona donde la fábrica está ubicada. El mismo es un sector netamente agrícola, por lo que existe una gran cantidad de proveedores, esto representa una gran ventaja, puesto que contribuye en gran manera al desempeño diario de las actividades de Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda.

Los insumos se compran en la ciudad de Quito y los proveedores lo entregan bimensualmente en la fábrica.

3. DIAGNÓSTICO DE LA SITUACIÓN INTERNA DEL ÁREA FINANCIERA

El objetivo del diagnóstico del área financiera de Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda., radica en visualizar, detectar, explicar y analizar la situación actual de la empresa, las diferentes cuentas y grupos de los estados financieros, con sus síntomas, problemas y causas. Luego de revisar la situación de los estados Financieros de Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda., se ha determinado que la información presentada por la empresa presenta inconsistencias, es decir existen valores dentro de las cuentas de los balances que no concuerdan con el resto de la información, dentro de las cuales se puede destacar la variaciones existentes en la cuenta de Activos Fijos en el periodo analizado 2010 al 2011 la misma que presenta un aumento en su valor total, mientras que la cuenta Depreciaciones, pero se hace hincapié que el análisis de las cuentas financieras de la empresa y las inconsistencias encontradas, no influyen de ninguna manera en la propuesta de Modelo de Gestión Financiero que se desarrollará en este estudio.

3.1 ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

Los Activos Totales de la empresa Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda., han sufrido una variación absoluta positiva de \$281.428,47 al pasar del \$501.174,27 en el año 2010 a \$782.602,74 valor registrado en el 2011, lo cual representa un incremento del 56,15% en el periodo 2010 - 2011, esta variación positiva se origino principalmente por el aumento del Activo Corriente en un 50,47% en especial de la cuenta clientes un 26.87% e inventarios 110.89% y el activo fijo en 93,73.

Los Pasivos Totales de la empresa, presentan una variación absoluta positiva de \$141.976,53 lo cual representa un aumento del 41.67% durante el periodo 2010 – 2011, esta variación fue provocada principalmente por aumento del Pasivo a Corto Plazo y con mayor porcentaje Las Cuentas deuda corto plazo, con un incremento del 100%, Proveedores e impuestos.

La cuenta Patrimonio, en el año 2010 presentaba un valor de \$160.498,42, y para el año 2011 aumentó \$299.950,36, generando una variación absoluta positiva de \$139.451,94, lo cual representa una aumento del 86,89%, pese a la reducción de la utilidad, esta variación se originó por el aumento de la cuenta Capital.

3.2 ANÁLISIS DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

En el año 2010 la empresa Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda., tuvo un ingreso por ventas netas de \$1.010.692,30, mientras que en el año 2011 la cifra ascendió a \$1.576.870,09, estos valores muestran que la empresa en este periodo presentó una variación absoluta positiva de \$557.177,79 lo cual representa un aumento del 55.13% en el Ingreso por las Ventas Netas obtenido por la venta de los productos que oferta la empresa. De igual manera que incrementaron las ventas, el costo de ventas fue superior; es decir el costo en que incurrió la empresa para la elaboración y comercialización de productos lácteos de \$621.847,94 y para el año 2011 de \$1.077.484,55; es decir, en términos porcentuales, en este periodo aumentó el 73.27% con respecto al año 2010, lo que en términos monetarios representa \$455.636,61 dólares. Esta variación se origina principalmente las nuevas reformas laborales y por aumento de precios de la materia prima e insumos que se requieren para producción de los productos lácteos

La utilidad del ejercicio de la empresa Lácteos SANTA ELENA Cía. Ltda., para el año 2010 fue de \$35.434,16 y en el 2011 registró un valor de \$21.644,70; existiendo una variación negativa de \$13.789,46 es decir una disminución del -38.92% con respecto al año 2010. Esta variación en la utilidad del ejercicio se debe al aumento del costo de ventas y a los gastos de administración, gastos de ventas y gastos financieros, es decir al total de gastos operacionales que fueron en total mayor a la utilidad bruta, lo que originó una disminución en la utilidad neta respecto al año 2010. Motivo por el cual es necesario el establecimiento de políticas, estrategias que contribuyan al mejor manejo de los costos y gastos de la empresa.

4. PROPUESTA DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA LÁCTEOS SANTA ELENA CÍA. LTDA.

