“DIAGNOSTICO FINANCIERO Y MODELO DE GESTIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA SIDERTECH S.A.”

T. Armas María José[1], Eco. L. Armijos[2], Eco. B. Villagómez [2]
[1]Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría,
Escuela Politécnica del Ejército, Campus Sangolquí,
Av. General Rumiñahui S/N, Sangolquí, Ecuador.
E-mail: majose_art@hotmail.com
[2]Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas,
Escuela Politécnica del Ejército, Campus Sangolquí,
Av. General Rumiñahui S/N, Sangolquí, Ecuador.
E-mail: armijoslorenzo@yahoo.com, bvillagomez@fojupin.com

RESUMEN

El mercado mundial del acero ha permitido a través del tiempo la recuperación de la industria siderúrgica, enfocándose en Asia y su principal actor China como el mercado que marca tendencias, con mayores grados de flexibilidad y adaptación.

CAPITULO 1: Se compone del estudio de la empresa enfocado en el conocimiento del giro del negocio y campos de acción donde se desenvuelven, filosofía empresarial.

CAPITULO 2: Se genera el análisis macro y micro ambiental de la empresa, enfocándose en variables, económicas, financieras, políticas así como en variables internas como son competencia y mercado, proveedores, logrando conocer los puntos clave y limites de cada variable.

CAPITULO 3: Este capitulo es el contexto base de la tesis ya que se logra obtener el diagnostico financiero de la empresa de los periodos 2008-2011, en cuanto a los estados financieros de cada uno de los ejercicios, conocer las razones financieras, las tendencias de crecimiento de las cuentas, el método Dupont y el análisis FODA.

CAPITULO 4: El capitulo 4 es el diseño y desarrollo de un modelo de gestión financiera y de capital de trabajo de la empresa SIDERTECH S.A., enfocado en los pronósticos, presupuestos, escenarios y estados proforma los mismos que van ligados a las estrategias financieras y administrativas que permitirán el correcto desarrollo de la empresa y la correcta toma de decisiones.

CAPITULO 5: este capitulo se compone de las conclusiones que son el resultado del trabajo de investigación además de las recomendaciones que se sugiere a la empresa con el fin de que ella cuente con la información necesaria para la correcta toma de decisiones, logrando mejorar los márgenes de rentabilidad de la empresa.

ABSTRACT

The world steel market has over time allowed the recovery of the steel industry, focusing on Asia and China as the main actor trendsetting market, with greater degrees of flexibility and adaptation.

CHAPTER 1: It consists of the company's study focused on the type of business knowledge and fields of action where they operate, business philosophy.
CHAPTER 2: Generate the macro and micro environmental analysis of the company, focusing on variables, economic, financial, political as well as internal variables such as market competition, suppliers, making known the key points and limits of each variable.

CHAPTER 3: This chapter is based on the thesis context as it does get the company's financial diagnosis of the periods 2008-2011, as to the financial statements of each exercise, meet financial ratios, trends growth of the accounts, the Dupont method and SWOT analysis.

CHAPTER 4: Chapter 4 is the design and development of a model of financial management and working capital SIDERTECH SA company, focused on forecasting, budgeting, pro forma statements scenarios and the same strategies are linked to financial and administrative that will enable the smooth running of the company and the right decisions.

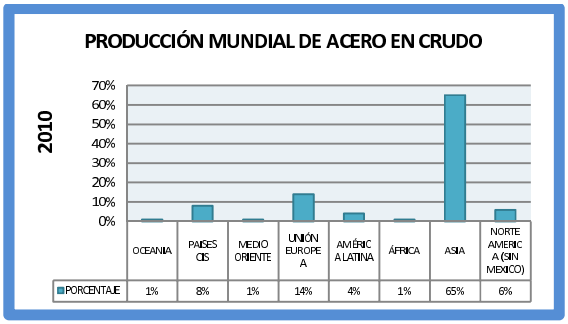
CHAPTER 5: This chapter consists of conclusions are the result of research work in addition to the recommendations suggested to the company in order that she has the information necessary for sound decision-making, managing to improve margins of profitability.

I. INTRODUCCION

El mercado mundial del acero ha permitido a través del tiempo la recuperación de la industria siderúrgica, reflejando una lenta y frágil recuperación en los mercados desarrollados, y una recuperación dinámica en los mercados emergentes. Después de enfrentar una crisis global con niveles de incertidumbre, la industria cambio el rumbo enfocándose en Asia y su principal actor China como el mercado que marca tendencias, con mayores grados de flexibilidad y adaptación.

El crecimiento del mundo del acero en el continente asiático representa el 65% en relación al resto de continentes, siendo el líder en producción de acero en crudo como muestra la grafica.

PRODUCCIÓN MUNDIAL DEL ACERO EN CRUDO1



II. MARCO TEORICO

Las necesidades de conocer la liquidez de las compañías cada vez son mayores, estas buscan medir la capacidad empresarial de generar los fondos suficientes para el pago de sus obligaciones a corto plazo; con análisis de indicadores estáticos o dinámicos, que ayudan a determinar el nivel de liquidez, o de riesgo de iliquidez que tienen las empresas.

Las entidades necesitan disponer de liquidez, pues ella representa el grado de disponibilidad con la que los diferentes activos pueden convertirse en dinero, el cual es el medio de pago más líquido de todos los existentes. Logrando una vinculación entre las operaciones, control y administración de la entidad.

Por lo que una correcta gestión financiera permitirá prevenir los cumplimientos de cobros y pagos, optimización de recursos reduciendo de esta forma los costos, manteniendo un margen de capital adecuado para cumplir con las obligaciones de la empresa a corto, mediano y largo plazo logrando una adecuada toma de decisiones sustentables e inteligentes en la industria en la que se desarrolla, proyectando sus ingresos y cumpliendo con las normativas y regímenes legales del país.

Un modelo de Gestión financiera permite tener información confiable para el desarrollo de la empresa; tomar decisiones administrativas, garantizar el flujo de efectivo necesario para financiar actividades y operaciones planteadas, salvaguardar los recursos a través de controles financieros apropiados, proporcionar una estructura financiera para la planeación de actividades y operaciones futuras, control y planificación de liquidez, administrar sistemas de procesamiento de transacciones que produzcan información para el control de operaciones y actividades planeadas; garantizar la legalidad y la regularidad en el uso de los fondos anticipados por los clientes para el desarrollo de cada proyecto; poner atención a los conceptos de eficiencia y efectividad; informar e interpretar los resultados de las actividades y operaciones medidas en términos financieros,

La Gestión financiera lograra evaluar las funciones del personal del Departamento

Financiero – Administrativo dentro de SIDERTECH puesto que ellos son los que velan el ciclo productivo de la empresa, además de producir una circulación continua del capital que discurre desde el propio dinero que se mantiene en cajas y bancos, inventario de equipos y edificios, hasta los activos financieros semilíquidos (Cuentas por cobrar), los que finalmente terminan convirtiéndose en efectivo.

III. MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA

La elaboración del diseño de un modelo de gestión financiera para la empresa SIDERTECH S.A., permitirá la optimización de los recursos disponibles de la empresa, logrando con ello que la Gerencia brinde una correcta toma de decisiones, que permita el crecimiento empresarial y el incremento de los ingresos.

Mediante el marco contable: se logra demostrar el sin numero de beneficios, económicos y administrativos de la correcta implementación de las NIIFs, además de la correcta aplicación del control interno.

Mediante el marco administrativo y de cartera: se logra determinar que el correcto seguimiento y aplicación de medidas correctivas y de negociación permitirán el correcto desarrollo de los flujos de efectivo.

ANALISIS COMPARATIVO DE INSTRUMENTOS DE COBRO 2

	INICIATIVA	VALOR	COSTE	FACTOR CLAVE
CHEQUE	Cliente	0-2 dias	Comisiones fuera plaza	Ingreso dia antes de cierta hora
PAGARE	Proveedor	0 dias	Comisiones cobro	Domiciliacion
METALICO	Cliente	1 dia	No	Ingreso dia antes de cierta hora
TARJETAS	Mixta	Segun presentacion	Si	Proceso masivo

En el marco financiero: se puede apreciar los diferentes escenarios y estrategias de desarrollo que la empresa aplicara para el correcto desenvolvimiento y optimización de recursos.

IV. CONCLUSIONES:

- SIDERTECH S.A es una empresa ecuatoriana, única en el campo Siderúrgico en la Costa del Pacifico en realización de estudios de factibilidad, desarrollo de ingeniería de proceso, suministro de plantas de agua y humos, trenes de laminación, sistemas de recuperación de energía, fabricación de bóvedas, hornos de inducción, montaje y supervisión, además de la comercialización de repuestos para la industria del acero.

- La versatilidad, y la experiencia SIDERTECH le permite a la misma operar con extrema seguridad en todos los argumentos relacionados a la manufactura y/o re potenciamiento de plantas y equipos como: plantas para tratamiento de humos, plantas de tratamiento de aguas

- SIDERTECH S.A, mantiene relaciones con clientes importantes y reconocidos a nivel nacional en el mundo del acero como son Acerías Nacionales del Ecuador- ANDEC, NOVACERO S.A, Acería del Ecuador C.A. – ADELCA, y firmas internacionales como Metalúrgica Peruana MEPSA, SIDERPERU, Siderúrgica Zuliana, con quienes se manejan importantes proyectos valorados hasta en $1.500.000,00 con perspectiva de desarrollo a largo plazo, permitiendo manejar así

importantes perspectivas de ventas anuales.

- A través del análisis financiero realizado a la empresa SIDERTECH S.A utilizando como insumos, la información financiera de los periodos (2008 y 2011), se logró conocer las fortalezas y debilidades que tiene la misma a nivel financiero, cuyas principales conclusiones, servirán de base para una adecuada toma de decisiones empresariales, por parte de los gerentes y accionistas.

- Los resultados arrojados por el diagnostico financiero de los periodos estudiados permiten afirmar que el estado de la empresa es positivo ya que los márgenes brutos de utilidad reflejan valores altos dados en porcentajes del 100%; 54%; 63% y 84% respectivamente año a año en manera accedente, además demuestran tanto en los análisis globales, como las razones financieras y el método Dupont- que la empresa no presenta necesidades de financiamiento, para cubrir las obligaciones corrientes en ninguno de los años de estudio, manejando como alternativa lejana la venta de inventario o importaciones en transito para cubrir problemas venideros de falta de liquidez.

- Después de presentar el modelo financiero propuesto, se determina por medio de los pronósticos, que tanto los resultados del mismo como los del presupuesto y estados financieros proforma arrojan positivas tasas de crecimiento de la empresa SIDERTECH S.A, llegando a un promedio de ventas anuales de: 964.250,00 USD, en el primer periodo y 1.250.214,00 USD; 1.552.468,00 USD; 1.871.732,00 USD en los siguientes años de estudio.

- De esta manera en condiciones normales el valor económico por ventas de la empresa SIDERTECH S.A es de 964.250,00 USD. En el escenario optimista el valor de la empresa asciende a $ 1.059.944,00 mientras que en el escenario pesimista de un 5% de incremento en ventas llega a un resultado de 1.011.765,00 USD, en el primer año proyectado, por lo tanto la ponderación del valor de SIDERTECH S.A en función de la probabilidad de ocurrencia de cada uno de los escenarios es de 1.011986,33 USD.

V. REFERENCIAS:

[1] LA SIDERURGÍCA DE AMÉRICA LATINA EN CIFRAS 2010 ILAFA
[2] Finanzas Corporativas en la práctica López Lubian.