



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

**PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA CORPORACIÓN DE
PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS BIO
TAITA CHIMBORAZO, DEL CANTÓN COLTA, PERIODO 2020 –
2024.**

Trabajo de titulación

Tipo: Proyecto de investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERO EN FINANZAS

AUTOR:

JHONATAN RAUL CHAFLA CHUCHO

Riobamba - Ecuador

2020



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

**PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA CORPORACIÓN DE
PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS BIO
TAITA CHIMBORAZO, DEL CANTÓN COLTA, PERIODO 2020 –
2024.**

Trabajo de titulación

Tipo: Proyecto de investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERO EN FINANZAS

AUTOR: JHONATAN RAUL CHAFLA CHUCHO

DIRECTOR: ING. JORGE LUIS CHAFLA GRANDA

Riobamba – Ecuador

2020

© 2020, Jhonatan Raul Chafra Chucho

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, Jhonatan Raul Chafla Chucho, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría, y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente, están debidamente citados y referenciados según la Norma APA edición vigente a la fecha.

Como autor, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación.

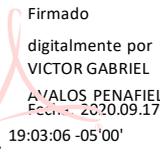
Riobamba, 31 de agosto de 2020.



Jhonatan Raul Chafla Chucho
C.I.: 060556044-0

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

Certificamos que el presente trabajo de titulación sobre el tema PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS BIO TAITA CHIMBORAZO, DEL CANTÓN COLTA, PERIODO 2020 - 2024., previo a la obtención del título de Ingeniero en Finanzas, ha sido desarrollado por el señor: JHONATAN RAUL CHAFLA CHUCHO, ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
<p>Ing. Olga Maritza Rodríguez Ulcuango PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</p>	<p>OLGA MARITZA RODRIGUEZ ULCUANGO</p>  <p>.....</p>	<p>2020-08-31</p>
<p>Ing. Jorge Luis Chafla Granda DIRECTOR DEL TRIBUNAL</p>	 <p>Firmado electrónicamente por: JORGE LUIS CHAFLA</p> <p>.....</p>	<p>2020-08-31</p>
<p>Lcdo. Víctor Gabriel Ávalos Peñafiel MIEMBRO DEL TRIBUNAL</p>	<p>VICTOR GABRIEL AVALOS PENAFIEL</p>  <p>.....</p>	<p>2020-08-31</p>

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo de titulación, con todo mi corazón a mi padre Lorenzo Chafra, quien es mi ejemplo, fortaleza, sostén de mis sueños e ilusiones, a mi madre Petrona Chucho, exigente, cariñosa, luz de mis mañanas, a quien la quiero verla siempre sonreír, y a mi hermana María Manuela Chafra Chucho, quien es cómplice de mis alegrías, amiga de mi vida.

A toda mi familia, quienes en quienes he encontrado ejemplos de dedicación, respeto, trabajo, amor, espíritu bondadoso de entrega y sacrificio, valores me han inspirado para lograr este objetivo.

Jhonatan Chafra

AGRADECIMIENTO

Agradezco a DIOS por darme la salud, por su amor, misericordia y voluntad, me ha bendecido con la oportunidad de poder formarme profesionalmente, me ha dado la inteligencia y la sabiduría para caminar con seguridad por las sendas del saber, me ha dado fuerzas, me guiado y ayudado a convertir cada paso en una meta y cada meta en un paso.

A mis padres por su apoyo incondicional e incansable, y su confianza, quienes con su ejemplo de dedicación, esfuerzo y valentía, me han ayudado a enfrentar los desafíos que se presentaron en el transcurso de mi vida estudiantil y personal, a pesar que nada ha sido fácil, gracias ellos he tenido la fortaleza de para poder convertir en realidad, lo que aparentemente fue imposible.

A toda mi familia Chafla y Chucho, quienes me supieron dar consejos y llenar mi vida de cariño y amor, me han enseñado valores para ser una persona de bien.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, a la Facultad de Administración de Empresas y la Carrera de Finanzas, quienes me han abierto las puertas, para en sus aulas formarme como un profesional apto para enfrentar los desafíos del mundo presente.

A todos los docentes, con quienes he tenido el privilegio de educarme en el transcurso de la carrera estudiantil, por compartir sus conocimientos, experiencias y consejos. De manera especial al ingeniero Jorge Chafla y el licenciado Gabriel Ávalos quienes me han guiado para el desarrollo del presente trabajo.

A la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, quienes han dado las facilidades para poder realizar la presente investigación, aplicando los conocimientos adquiridos en el proceso de formación profesional.

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiii
RESUMEN	xiv
ABSTRACT.....	xv
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I	
1. MARCO DE REFERENCIA	6
1.1 Antecedentes de investigación	6
1.2 Marco teórico.....	7
1.2.1 Planificación	7
1.2.1.1 <i>Definición de planificación</i>	7
1.2.1.2 <i>Importancia de la planificación empresarial</i>	7
1.2.1.3 <i>Principios de la planificación empresarial</i>	8
1.2.1.4 <i>Características de la planificación empresarial</i>	9
1.2.1.5 <i>Elementos de la planificación empresarial</i>	9
1.2.1.6 <i>Pasos para la planificación</i>	10
1.2.1.7 <i>Tipos de Planes o planificación</i>	11
1.2.2 Gestión financiera.....	12
1.2.2.1 <i>Definición de la gestión financiera</i>	12
1.2.2.2 <i>Objetivo de la gestión financiera</i>	12
1.2.2.3 <i>Importancia de la gestión financiera</i>	14
1.2.2.4 <i>Principios de la gestión financiera</i>	14
1.2.2.5 <i>Estrategias financieras</i>	15
1.2.2.6 <i>Decisiones financieras</i>	16

1.2.3	<i>Planificación financiera</i>	17
1.2.3.1	<i>Definición de una planificación financiera</i>	17
1.2.3.2	<i>Información necesaria para la planificación financiera</i>	17
1.2.3.3	<i>Beneficios de la planificación financiera</i>	18
1.2.3.4	<i>Proceso de la planificación financiera</i>	18
1.2.3.5	<i>Planificación financiera a corto plazo</i>	19
1.2.3.6	<i>Planificación financiera a largo plazo</i>	20
1.2.4	<i>Análisis financiero</i>	22
1.2.4.1	<i>Definición de análisis financiero</i>	22
1.2.4.2	<i>Importancia del análisis financiero</i>	22
1.2.4.3	<i>Objetivo del análisis financiero</i>	23
1.2.4.4	<i>Pasos para el análisis financiero</i>	23
1.2.4.5	<i>Método de análisis vertical</i>	23
1.2.4.6	<i>Método de análisis horizontal</i>	24
1.2.4.7	<i>Método de análisis por indicadores financieros</i>	25
1.2.5	<i>Rentabilidad</i>	27
1.2.5.1	<i>Definición de la rentabilidad</i>	27
1.2.5.2	<i>Rentabilidad económica</i>	27
1.2.5.3	<i>Rentabilidad financiera</i>	27
1.2.5.4	<i>Otros indicadores de rentabilidad</i>	28
1.3	Marco conceptual	29
1.4	Idea a defender	30
1.5	Variables	30
1.5.1	<i>Variable Independiente</i>	30
1.5.2	<i>Variable dependiente</i>	30
CAPÍTULO II		
2.	MARCO METODOLÓGICO	31
2.1	Enfoque de investigación	31

2.1.1	<i>Investigación cualitativa</i>	31
2.1.2	<i>Investigación cuantitativa</i>	31
2.2	Nivel de investigación	31
2.2.1	<i>Exploratorio</i>	31
2.2.2	<i>Descriptivo</i>	32
2.2.3	<i>Explicativo</i>	32
2.3	Diseño de investigación	32
2.3.1	<i>No experimental</i>	32
2.4	Tipo de estudio	32
2.4.1	<i>Bibliográfico - documental</i>	32
2.4.2	<i>De campo</i>	33
2.5	Población y muestra	33
2.5.1	<i>Población</i>	33
2.6	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	33
2.6.1	<i>Métodos de investigación</i>	33
2.6.1.1	<i>Deductivo</i>	33
2.6.1.2	<i>Inductivo</i>	34
2.6.2	<i>Técnicas de investigación</i>	34
2.6.2.1	<i>Entrevista</i>	34
2.6.2.2	<i>Encuestas</i>	34
2.6.3	<i>Instrumentos de investigación</i>	34
2.6.3.1	<i>Cuestionario de encuesta</i>	34
2.6.3.2	<i>Guía de entrevista</i>	34
2.7	Análisis e interpretación de resultados	35
2.7.1	<i>Encuesta a los directivos</i>	35
2.7.2	<i>Encuesta a los empleados</i>	46
2.7.3	<i>Entrevista al presidente</i>	57
2.7.4	<i>Entrevista al responsable del área financiero</i>	59

2.8	Comprobación de las interrogantes de estudio	61
CAPITULO III		
3.	MARCO PROPOSITIVO	62
3.1	Título de la propuesta	62
3.2	Objetivo de la propuesta	62
3.3	Antecedentes de la organización.....	62
3.3.1	<i>Datos de la organización.....</i>	62
3.3.2	<i>Reseña histórica de la organización</i>	63
3.3.3	<i>Filosofía organizacional</i>	64
3.3.3.1	<i>Misión.....</i>	64
3.3.3.2	<i>Visión.....</i>	64
3.3.3.3	<i>Valores.....</i>	64
3.3.4	<i>Estructura organizacional</i>	64
3.4	Diagnóstico estratégico.....	65
3.4.1	<i>Análisis FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades, y Amenazas)</i>	65
3.5	Diagnóstico financiero.....	66
3.5.1	<i>Análisis vertical de estados financieros</i>	66
3.5.1.1	<i>Análisis vertical del balance general años 2018 y 2019</i>	66
3.5.1.2	<i>Análisis vertical del estado de resultados años 2018 y 2019</i>	68
3.5.2	<i>Análisis horizontal de los estados financieros</i>	70
3.5.2.1	<i>Análisis horizontal del balance general años 2018 y 2019</i>	70
3.5.2.2	<i>Análisis horizontal del estado de resultados años 2018 y 2019</i>	72
3.5.3	<i>Análisis de indicadores financieros</i>	74
3.5.3.1	<i>Análisis de indicadores de liquidez.....</i>	74
3.5.3.2	<i>Análisis de indicadores de solvencia.....</i>	75
3.5.3.3	<i>Análisis de indicadores de gestión</i>	76
3.5.3.4	<i>Análisis de indicadores de rentabilidad.....</i>	77

3.6	Formulación estratégica.....	78
3.6.1	<i>Misión propuesta.....</i>	78
3.6.2	<i>Visión propuesta</i>	78
3.6.3	<i>Diseño de estrategias.....</i>	79
3.6.4	<i>Cuadro de control estratégico</i>	80
3.7	Formulación financiera.....	81
3.7.1	<i>Estado de resultados proyectado</i>	81
3.7.2	<i>Flujo de efectivo proyectado</i>	83
3.7.3	<i>Balance general proyectado</i>	85
3.7.4	<i>Proyección de rentabilidad</i>	87
	CONCLUSIONES.....	88
	RECOMENDACIONES.....	89
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-2: Población de estudio.	33
Tabla 2-2: Número y género de directivos por cargo.	35
Tabla 3-2: Existencia de la filosofía organizacional.	36
Tabla 4-2: Calificación de la gestión financiera.	37
Tabla 5-2: Existencia de la planificación financiera.	38
Tabla 6-2: Existencia de un control y análisis de recursos financieros.	39
Tabla 7-2: Análisis frecuente de los estados financieros.	40
Tabla 8-2: Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones.	41
Tabla 9-2: Estrategias financieras aplicadas.	42
Tabla 10-2: Necesidad del diseño de una planificación financiera.	43
Tabla 11-2: Importancia del diseño de una planificación financiera.	44
Tabla 12-2: Aporte de la planificación financiera a la rentabilidad.	45
Tabla 13-2: Áreas de desempeño y número de empleados.	46
Tabla 14-2: Conocimiento de la filosofía organizacional.	47
Tabla 15-2: Existencia de una planificación financiera.	48
Tabla 16-2: Existencia de un control para el uso deficiente de los recursos financieros.	49
Tabla 17-2: Seguimiento a las metas planificadas.	50
Tabla 18-2: Existencia de directrices para el uso de los recursos financieros.	51
Tabla 19-2: Conocimiento de la situación financiera actual.	52
Tabla 20-2: Reacción de la administración ante las necesidades financieras.	53
Tabla 21-2: Existencia de recursos financieros necesarios.	54
Tabla 22-2: Decisiones basadas en una planificación financiera.	55
Tabla 23-2: Necesidad del diseño de una planificación financiera.	56
Tabla 1-3: Datos de la organización.	62
Tabla 2-3: Matriz FODA.	65
Tabla 3-3: Análisis vertical balance general 2018 y 2019.	66
Tabla 4-3: Análisis vertical estado de resultados 2018 y 2019.	68

Tabla 5-3: Análisis horizontal balance general 2018 y 2019.....	70
Tabla 6-3: Análisis horizontal estado de resultados 2018 y 2019.....	72
Tabla 7-3: Indicadores de liquidez.	74
Tabla 8-3: Indicadores de solvencia.	75
Tabla 9-3: Indicadores de gestión.	76
Tabla 10-3: Indicadores de rentabilidad.	77
Tabla 11-3: Cuadro de estrategias.	79
Tabla 12-3: Cuadro de mando estratégico.	80
Tabla 13-3: Estado de resultados proyectado.	81
Tabla 14-3: Flujo de efectivo proyectado.....	83
Tabla 15-3: Balance general proyectado.	85
Tabla 16-3: Proyección de rentabilidad.....	87

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-2: Directivos de COPROBICH por género.	35
Gráfico 2-2: Existencia de la filosofía organizacional.	36
Gráfico 3-2: Calificación de la gestión financiera.	37
Gráfico 4-2: Existencia de la planificación financiera.	38
Gráfico 5-2: Existencia de un control y análisis de recursos financieros.	39
Gráfico 6-2: Análisis frecuente de los estados financieros.	40
Gráfico 7-2: Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones.	41
Gráfico 8-2: Estrategias financieras aplicadas.	42
Gráfico 9-2: Necesidad del diseño de una planificación financiera.	43
Gráfico 10-2: Importancia del diseño de una planificación financiera.	44
Gráfico 11-2: Aporte de la planificación financiera a la rentabilidad.	45
Gráfico 12-2: Empleados de COPROBICH por género.	46
Gráfico 13-2: Conocimiento de la filosofía organizacional.	47
Gráfico 14-2: Existencia de una planificación financiera.	48
Gráfico 15-2: Existencia de un control para el uso deficiente de los recursos financieros.	49
Gráfico 16-2: Seguimiento a las metas planificadas.	50
Gráfico 17-2: Existencia de directrices para el uso de los recursos financieros.	51
Gráfico 18-2: Conocimiento de la situación financiera actual.	52
Gráfico 19-2: Reacción de la administración ante las necesidades financieras.	53
Gráfico 20-2: Existencia de recursos financieros necesarios.	54
Gráfico 21-2: Decisiones basadas en una planificación financiera.	55
Gráfico 22-2: Necesidad del diseño de una planificación financiera.	56
Gráfico 1-3: Estructura organizacional -COPROBICH.	64

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo A: Cuestionario de encuesta aplicado a directivos.

Anexo B: Cuestionario de encuesta aplicado a empleados.

Anexo C: Guía de entrevista aplicado al presidente y contador.

Anexo D: Aplicación de encuesta a la secretaria de la organización.

Anexo E: Aplicación de encuesta los empleados de la organización.

Anexo F: Aplicación de entrevista al contador de la organización.

Anexo G: Área de lavado de quinua – COPROBICH.

Anexo H: Área de almacenamiento de materia prima – COPROBICH.

Anexo I: Planta de procesamiento y oficinas administrativas – COPROBICH.

Anexo J: Registro Único de Contribuyentes (RUC) – COPROBICH.

RESUMEN

El presente trabajo, se enfocó en el diseño de una planificación financiera, que permita el incremento de la rentabilidad de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, del cantón Colta, periodo 2020 - 2024. La investigación se realizó mediante la aplicación de encuestas a los empleados y directivos de la organización, asimismo, la entrevista aplicada al presidente y contador. En donde se pudo determinar los principales hallazgos: la ausencia de un control de recursos financieros, la falta de un seguimiento a las metas planificadas, igualmente el total de la población estudiada manifestó la necesidad de contar con una planificación financiera para mejorar la rentabilidad de la organización. El diagnóstico financiero identificó que la rentabilidad sobre el patrimonio para el año 2018 fue de -0,05, para el año 2019 fue de 0,02; la rentabilidad sobre activos para el año 2018 fue de -0,03 y para el año 2019 0,01, lo que evidenció la falta de la capacidad organizacional para generar beneficios de sus operaciones. En base a los resultados obtenidos se desarrolló la propuesta, partiendo de un análisis vertical, análisis horizontal y análisis de indicadores financieros, posteriormente, la formulación estratégica en la cual se propuso la misión y visión organizacional, y la formulación financiera en la cual se realizó la proyección de: estado de resultados, flujo de efectivo, balance general, y el cálculo de la rentabilidad proyectada. Se recomienda a los directivos de la organización proponer la aplicación de este trabajo propuesto ya que dota de una planificación financiera con un direccionamiento estratégico, que permitirá la visualización de acciones, el cumplimiento de estrategias y metas, el alcance de objetivos financieros y la mejora de su rentabilidad.

Palabras Clave: <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS> <PLANIFICACIÓN FINANCIERA> <RENTABILIDAD> <ANÁLISIS FINANCIERO> <LIQUIDEZ> <ESTRATEGIAS FINANCIERAS> <COLTA (CANTÓN)>

ABSTRACT

The present study focused on the design of a financial plan to increase the profitability of the Corporation of Organic Producers and Distributors Bio Taita Chimborazo, located in Colta canton, term 2020 - 2024. The research was carried out through the application of surveys to employees and managers and also an interview applied to the president and accountant of the company where the main findings were determined: the absence of a control of financial resources, the lack of a follow-up to the planned goals, equally the total population studied expressed the need for financial planning to improve the profitability of the organization. The financial diagnosis identified that the profitability on equity for 2018 was -0.05, for 2019 it was 0.02; the return on assets for 2018 was -0.03 and for 2019 0.01, which showed the lack of capacity to generate benefits from its operations. Based on the results obtained from developed the proposal, starting from a vertical analysis, horizontal analysis and analysis of indicators the strategic formulation in which the mission and vision were proposed and the financial formulation that showed the projection of: income statement, cash flow, balance sheet, and calculation of estimated profitability. It is recommended that the organization's directors propose the application of this proposal since it provides a financial planning with a strategic direction, which will allow the visualization of actions, the fulfillment of strategies and goals, the achievement of financial objectives and the improvement of its profitability.

Keywords: < ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES> <PLANNING FINANCIAL> <PROFITABILITY> <FINANCIAL ANALYSIS> <LIQUIDITY> <FINANCIAL STRATEGIES> <COLTA (CANTON)>

INTRODUCCIÓN

En los contextos actuales, de los mercados competitivos, es importantes que las Pequeñas y Medianas Empresas, sobre todo quienes se dedican a la exportación de productos primarios, administren eficientemente sus recursos financieros. Esto conlleva a la necesidad de contar con una adecuada planificación financiera, debido a que esta, permite realizar una proyección de los resultados futuros deseados de la empresa.

En este sentido se diseña una PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS BIO TAITA CHIMBORAZO, DEL CANTÓN COLTA, PERIODO 2020 – 2024, con el propósito de aportar a la toma de decisiones acertadas y oportunas, que permita mejorar la rentabilidad, y logra un crecimiento sostenible de la organización.

En el presente trabajo, inicialmente se presenta el planteamiento, formulación y sistematización del problema. Asimismo el objetivo general y objetivos específicos del presente trabajo. Además la justificación teórica, metodológica y práctica de la investigación, los mismos que sustentan el desarrollo de los capítulos que se describe a continuación, de manera sintética el contenido de las mismas:

Capítulo I: Se presenta el desarrollo de la investigación, mediante el marco de referencia, el mismo que consiste en la identificación de los antecedentes investigativos, el sustento teórico de las variables, mediante el tratamiento de temáticas como: la planificación empresarial, la gestión financiera, la planificación financiera, el análisis financiero y la rentabilidad. Además contiene el marco conceptual, la idea a defender, y las variables de estudio.

Capítulo II: Se expone la metodología utilizada en el desarrollo de la investigación, que contiene el enfoque, nivel, diseño de investigación y tipo de estudio. Asimismo la población, métodos, técnicas e instrumentos investigativos utilizados. Además se presenta el análisis e interpretación de los resultados.

Capítulo III: Se presenta el desarrollo de la propuesta, mediante un diagnóstico estratégico y financiero, consecuentemente la formulación estratégica, y la proyección para los años 2020, 2021, 2022, 2023, y 2024 del estado de resultados, flujo de efectivo, balance general, y la rentabilidad.

Planteamiento del problema

Las organizaciones de producción orgánica, se desenvuelven en un mercado muy competitivo, por lo tanto, se ven en la necesidad de contar con una planificación adecuada, en este caso el aspecto financiero es importante, el cual debe ser analizado a partir de los estados financieros, con el fin de elevar la capacidad competitiva dentro del mercado al cual se dirige.

El documento de Diagnóstico Organizacional de la Corporación de Productores Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo (COPROBICH), en su declaración de la visión manifiesta: “En el 2021 COPROBICH será una organización auto-sostenible, líder en el país en la comercialización y transformación de productos ancestrales orgánicos, bajo estándares internacionales de calidad, con responsabilidad social y ambiental.” (p. 14), de esta manera, al hablar de *una organización auto-sostenible* desde un enfoque financiero, se hace referencia a la capacidad de la organización de generar rentabilidad de sus operaciones. Sin embargo, en la planificación estratégica 2017-2021, se abordan cuatro áreas específicas de producción, comercialización, ambiental y social, dejando vacío el aspecto financiero.

La falta de una planificación financiera, ha generado una gestión financiera básica, limitándose mayormente al área contable, por parte del encargado del departamento financiero, careciendo de estrategias, políticas, metas e indicadores que le permitan gestionar y controlar sus recursos, ocasionando graves problemas de rentabilidad,

De acuerdo con el análisis de los estados financieros de COPROBICH, los ingresos operacionales fueron: para el año 2017, de \$ 704.781,83; el año 2018, de \$ 608.655,38; mientras que, para el año 2019, de USD 919.138,28. En cuanto a la utilidad neta: para el año 2017 fue nula, es decir los ingresos igualaron a los egresos; en el año 2018 hubo una pérdida de \$ -33.478,44; para el año 2019 fue \$ 13.296,31. En cuanto a la rentabilidad sobre el patrimonio neto (ROE, por sus siglas en inglés: *Return On Equity*) para el año 2017 fue de cero; para el año 2018 fue de -5 %; para el año 2019 fue 2%. La rentabilidad sobre activos (ROA, por sus siglas en inglés: *Return On Assets*) para el año 2017 fue cero, el año 2018 fue de -3% y para el año 2019 fue 1%.

Lo anteriormente mencionado evidencia una conducta financiera inestable de COPROBICH, creando un futuro incierto. Por lo tanto, es imprescindible contar con una planificación financiera, mediante estrategias, metas, e indicadores que faciliten una gestión orientada a la mejora de la rentabilidad de la organización.

Formulación del problema

¿El diseño de una planificación financiera permitirá establecer estrategias de incremento de la rentabilidad de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Tita Chimborazo, del cantón Colta, durante el periodo 2020 - 2024?

Sistematización del problema

Para el desarrollo del presente trabajo, se abordaron las siguientes interrogantes, con el objeto de responder a la formulación realizada:

¿Cuál es la situación financiera actual de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, del cantón Colta para incrementar la rentabilidad durante el periodo 2020 - 2024?

¿Qué objetivos financieros debe plantearse la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, del cantón Colta para incrementar la rentabilidad durante el periodo 2020 - 2024?

¿Qué estrategias debe implementar la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, del cantón Colta para incrementar la rentabilidad durante el periodo 2020 - 2024?

OBJETIVOS

Objetivo general

Diseñar una planificación financiera, que permita el incremento de la rentabilidad de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, del cantón Colta, periodo 2020 - 2024.

Objetivos específicos

- Sustentar teóricamente lo relacionado con el tema investigativo, a través de revisión bibliográfica de libros y textos académicos, para la generación de las bases teóricas del trabajo de investigación.
- Identificar la situación actual de Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, mediante la aplicación de las técnicas e instrumentos de investigación, previamente definidas, con el fin de determinar necesidades puntuales en el ámbito financiero de la organización, para el desarrollo de la propuesta.
- Elaborar la planificación financiera, a partir del diagnóstico situacional, con el fin de proponer una herramienta financiera que permita el incremento de la rentabilidad de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo

JUSTIFICACIÓN

Justificación teórica

La presente investigación se fundamenta teóricamente en conceptos basados en planificación empresarial, la gestión financiera, la planificación financiera, análisis financiero y la rentabilidad. Con base en esto, el presente trabajo es un aporte a las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) dedicadas a la exportación de productos primarios no petroleros, particularmente a las PYMES de producción orgánica, un modelo de planificación financiera, que permite saber financieramente la situación en la que se encuentra, identificar los objetivos y establecer estrategias para lograr el futuro deseado de la organización.

Justificación metodológica

El desarrollo de la investigación es de un enfoque mixto, basándose en datos cuantitativos y aspectos cualitativos en la compilación de la información y tabulación de los resultados. Los niveles son: exploratorio, descriptivo y analítico, ya que se parte de la determinación del problema y la descripción de las particularidades generadas; posteriormente se definen las razones y efectos causados. Se utilizó el método deductivo – inductivo, para el análisis de los factores externos e internos. El diseño es no experimental, porque no se someten a comprobación las variables identificadas. El tipo de estudio es documental y de campo, pues, por un lado, se sustenta en la examinación de bases teóricas y datos relacionados con la organización existente, y por otro lado, se trabajó directamente con COPROBICH, para identificar la situación actual y generar la propuesta.

Justificación práctica

El aporte práctico y social de esta investigación, radica en que la organización en estudio, tuvo el conocimiento pleno de la situación financiera en la que se encuentra, y por otra parte, el producto final de este trabajo, aporta con estrategias, metas, objetivos, acciones e indicadores, orientadas hacia resultados, para el corto, mediano y largo plazo claramente definidos, permitiendo evaluar la gestión financiera, y su interacción con otras áreas para el alcance de la visión. Además brindará la facilidad para comunicar resultados en los diferentes niveles y mantener un sistema de supervisión orientado a resultados para la toma de decisiones financieras acertadas y oportunas.

CAPÍTULO I

1. MARCO DE REFERENCIA

1.1 Antecedentes de investigación

Con la finalidad de sustentar el presente trabajo, se ha visto en la necesidad de identificar las conclusiones determinadas por varios autores, respecto a las investigaciones realizadas precedentemente, que son de cierta semejanza. A continuación se presenta los criterios de dichas investigaciones:

En el trabajo de investigación titulada “Plan financiero para mejorar la rentabilidad de la E.P. Gasolinera Politécnica de la provincia de Chimborazo en el periodo 2018-2022”, realizada por (*Meza Torres, 2019*) concluye que: una vez desarrollada el análisis financiero, y la evaluación de los factores internos y externos, se plantea los objetivos orientadas a mejorar la rentabilidad, y se establece estrategias que conduzcan logro de dichos objetivos.

En la investigación “Plan financiero para la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Riobamba – Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad”, efectuada por (*Chicaiza Toro, 2019*) concluye que: la elaboración del plan financiero mejora la rentabilidad de la cooperativa, para fundamentar esto se desarrolló cálculos de los indicadores de rentabilidad que evidentemente demuestran lo enunciado.

En la investigación titulada “Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de mármol HR Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo”, desarrollada por (*Mancero Urrea, 2017*) concluye que: la falta de una planificación financiera en la empresa, no ha permitido lograr una gestión adecuada y eficiente. Por lo tanto la aplicación de la planificación financiera, conducirá a un direccionamiento apropiado, hacia el logro de sus objetivos, específicamente incrementar la rentabilidad.

En el trabajo investigativo “Planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa: Textiles Industriales Ambateños” Teimsa S.A, del período 2015” realizado por (*Mejía Villacrés, 2016*) concluye que: los valores generados por la empresa, no son suficientemente rentables, de acuerdo al análisis de los indicadores de rentabilidad. Por lo tanto una vez realizada un análisis minucioso de la información cualitativa y cuantitativa, de nivel interno y externo, se propone la planificación financiera como una herramienta de ayude a los directivos a visualizar con más precisión el comportamiento futuro de la empresa.

1.2 Marco teórico

1.2.1 Planificación

1.2.1.1 Definición de planificación

A nivel general, la planificación se entiende como la acción y el efecto de planificar, a su vez planificar, significa plano o ruta. En este sentido, para las empresas la planificación, se constituye en un proceso administrativo fundamental, para desarrollar la misma, se debe contar con la información actualizada, de la situación actual en la que se encuentra la empresa, a partir de esta, se formulan las acciones encaminadas a lograr los fines propuestos.

En el ámbito empresarial existen varias definiciones de autores sobre la planificación, las mismas que se exponen a continuación:

Según (*Torres Hernández, 2015*) considera a la planificación como una forma de divisar el futuro para poder prevenir los riesgos que pueden ocurrir.

Para (*Bernal & Sierra, 2017*) la planificación es un proceso en la cual se fijan los objetivos, se establecen las estrategias y se determinan los programas para llevar a cabo las actividades, que permitan alcanzar lo planteado.

Según (*Fierro Hernández, 2015*) la planificación es definir el escenario futuro deseado de una organización, y en función de esta determinar los mecanismos adecuados a seguir, con el fin de lograr lo propuesto.

Con base en las definiciones expuestas, se deduce a la planificación, como un proceso en el cual se establece los objetivos que se desea lograr una organización, además definir las estrategias, programas, procedimientos adecuados, que permitan lograr los objetivos propuestos.

1.2.1.2 Importancia de la planificación empresarial

Según (*Bernal & Sierra, 2017*) la planificación es importante, debido a que ayuda a una organización, a establecer los objetivos, adaptarse con facilidad a los cambios, ser más eficiente en el uso de los recursos, tomar decisiones acertadas, disminuir los riesgos, lo que a su vez permite lograr los objetivos planteados.

Para (Fierro Hernández, 2015) la planificación, es importante para una empresa, debido a las siguientes razones:

- a) **Base de la función administrativa.** La planificación es la base para el desarrollo de las siguientes fases del proceso administrativo como: organización, dirección y control.
- b) **Reduce los riesgos.** Permite trazar una hoja de ruta y minimizar los riesgos, a partir de un diagnóstico de la situación actual y los escenarios futuros.
- c) **Preparar a la empresa para contingencias.** Permite hacer frente a incertidumbres con la seguridad de lograr el éxito.
- d) **Facilita la toma de decisiones.** Ayuda a tomar decisiones, fundamentadas en hechos, datos, cifras, proyecciones y hechos, alejado de las emociones.
- e) **Optimiza el tiempo y recursos.** Mejor aprovechamiento de recursos y los tiempos en todos los procesos o niveles empresariales.

Por lo expuesto, la planificación es fundamental para alcanzar el éxito de una organización, sin importar su tamaño, ya que permite proyectarse a corto, mediano o largo plazo, definir las actividades necesarias a realizar, establecer que las metas sean alcanzables, evitando determinar proyecciones que sean de difícil alcance en la práctica

1.2.1.3 Principios de la planificación empresarial

Según (Sánchez Delgado, 2015) considera ciertos principios fundamentales de la planificación empresarial, que son:

- a) **Claridad.** Una planificación, no se debe realizare en función de enunciados inciertos, sino manera precisa, con base en afirmaciones reales y acciones concretas.
- b) **Flexibilidad.** Una plan debe ser flexible para establecer los cambios, que pueden surgir de acuerdo a las circunstancias, una vez hecha la revisión.
- c) **Orientación.** Los planes deberán indicar que existe un solo enfoque para cada función de la empresa, permitiendo una coordinación e integración, al plan general.
- d) **Solidez.** Un plan debe ser alineado al resto de los planes, permitiendo una coordinación entre las funciones, actividades y recursos, para lograr eficientemente los objetivos.
- e) **Rentabilidad.** Los planes deberán lograr un resultado favorable sobre la relación beneficio-costos.
- f) **Participación.** Un plan deberá, tratar de lograr la participación de las personas que habrán de constituir, o que estén relacionadas con su marcha.

1.2.1.4 *Características de la planificación empresarial*

Para (López Calvario, Mata Varela, & Becerra Lois, 2018) la planificación un como proceso técnico, organizativo y económico, posee características que son válidas, los cuales son:

1. **Orientación al futuro.** La planificación como procedimiento de establecimiento de objetivos, está siempre orientada lograr los resultados futuros deseados de la empresa.
2. **Sistémico.** La planificación, es un conjunto acciones a desarrollar, integrado por otros planes de diferentes funciones de la empresa.
3. **Cíclico.** La planificación es un proceso continuo, permanente y repetitivo; en la cual incluye diferentes etapas y fases, que se definen en el tiempo y se convierte en realidad cuando se ejecuta.
4. **Interrelación funcional.** La planificación como base del proceso administrativo, está interrelacionada con los demás procesos, que son: organización, dirección y control, de las cuales recibe una retroalimentación permanente.
5. **Definitorio.** La planificación, es una guía para la toma de decisiones sobre metas a alcanzar y la utilización de los recursos necesarios para lograr lo propuesto.
6. **Integrador.** La planificación, facilita la coordinación e integración de funciones y acciones, en funcione de lograr los objetivos previstos.
7. **Proactivo e innovador.** La planificación es una hoja de hoja de ruta, para motivar a la empresa a crear acciones de cambios e innovaciones permanentes.
8. **Flexible.** Las acciones determinadas en la planificación, son modificables de acurdo a las circunstancias y condiciones, que en el proceso de su ejecución lo determinen.

1.2.1.5 *Elementos de la planificación empresarial*

Según (Luna González, 2015) considera que la planificación, debe contener los siguientes elementos:

1. **Investigación.** La planificación debe conocer el medio ambiente interno y externo que se relacionan con la empresa.
2. **Los objetivos.** Son los fines hacia los cuales se orienta las acciones de las empresas e individuos, para su determinación requiere de visión e imaginación.
3. **Los pronósticos.** Son los que indican los resultados para un periodo futuro determinado, con base en ciertos supuestos llamados expectativas, ajustado también por el entorno económico, político, social, tecnológico y ambiental que lo rodea.

4. **Las estrategias.** Son los medios o caminos fundamentales para alcanzar los objetivos propuestos, en función de los recursos necesarios para lograrla.
5. **Las políticas.** Son directrices que rigen y orientan las acciones y el pensar de los individuos en la toma de decisiones en los diferentes niveles de la empresa.
6. **Los procedimientos.** Son aquellos que indican cronológicamente, la forma bajo la cual se debe ejecutarse las acciones, indicando los pasos de inicio, desarrollo y fin.
7. **Los programas.** Son aquellos planes establecidos indicando las fechas respectivas, en lograrse en el tiempo y con la asignación de los recursos necesarios para alcanzarlos.
8. **Los presupuestos.** Son los planes en términos económicos y financieros, es decir es la expresión de resultados que se espera en el futuro en términos numéricos.

1.2.1.6 Pasos para la planificación

Según (*Sánchez Delgado, 2015*) considera que los administradores, deben seguir mínimamente los siguientes pasos en cualquier tipo de planeación:

1. **Detección de las oportunidades.** Tanto en el ambiente externo e interno, identificar los puntos que se desean resolver y por qué, así como saber lo que se espera obtener.
2. **Establecimiento de objetivos.** Establecer objetivos a corto, mediano y largo plazo, para toda la empresa y también para cada departamento, estos especifican los resultados esperados, lo que se debe hacer, a que habrá de darse prioridad y que se debe lograr.
3. **Desarrollo de premisas.** Establecer, difundir y obtener consenso para utilizar premisas críticas como pronósticos, políticas básicas y los planes ya existentes en la empresa.
4. **Determinación de curso alternativo de acción.** Consiste en buscar cursos alternativos de acción, particularmente aquellos que no resultan inmediatamente evidentes.
5. **Evaluación de cursos alternativos de acción.** Evaluarlos, ponderando a la luz de las premisas y metas previamente establecidas.
6. **Selección de un curso de acción.** Decidir a lo mejor seguir varios cursos en lugar del aparentemente el mejor.
7. **Formulación de planes derivados.** Elaborar planes derivados para respaldar el plan básico, también como planes de acción en caso de circunstancias inesperadas.
8. **Expresión numérica de los planes mediante el presupuesto.** Se debe presentar un presupuesto, que se convierten en un medio para sumar los diversos planes y fijar estándares importantes contra los que se puedan medir el avance de la planeación.

1.2.1.7 Tipos de Planes o planificación

Según (Münch Galindo, 2015) considera tres tipos de planificación a nivel empresarial que son:

- a) **Planificación estratégica.** Se determina en el nivel estratégico de la empresa, la misma que se involucra los altos directivos, se describe a la planeación general de la cual se debe desprender las demás planificaciones, generalmente este plan se establece a largo plazo, que comprende un periodo mínimo de cinco años, debido a que involucra objetivos estratégicos que no son alcanzables en un tiempo corto.

La planificación estratégica involucra inicialmente la realización de un diagnóstico interno, en la cual se identifica las fortalezas y debilidades de los distintos niveles de la empresa, y un diagnóstico externo, en la cual se identifican las oportunidades y amenazas relacionadas con la situación económica, política, social, tecnológica, y ambiental que son factores externos, sobre las cuales no se tiene control, pero que inciden en el funcionamiento del negocio, a partir de este diagnóstico, se definen los objetivos se establecen las estrategias, que permitan lograr lo propuesto.

La planificación estratégica se compone de un marco filosófico, que se refiere a la misión, visión y valores organizacionales, que guían el accionar y la mentalidad de la organización, no solo para las decisiones futuras, sino también para la toma de decisiones en el presente pero que inciden en los resultados futuros de la empresa.

- b) **Planificación Táctica o funcional.** Se refiere a los planes que se elaboran en el nivel administrativo de la empresa, se desarrolla en cada una de las áreas o procesos de la empresa, con el objetivo de lograr el plan estratégico.

La planificación táctica, es adaptable a campos específicos de la organización, favorece el la ejecución de los planes estratégicos, destaca las actividades desarrolladas por las distintas áreas la empresa, generalmente se establece para un periodo mínimo de 3 años, es una planificación de mediano plazo.

- c) **Planificación operativa.** Se define de acuerdo con los planes tácticos, involucra el nivel operativo de la empresa.

La planificación operativa determina las tareas individuales, indica que hacer y cómo lograrlo, respalda las acciones diarias y se establece para el corto plazo, por lo general de un año.

1.2.2 Gestión financiera

1.2.2.1 Definición de la gestión financiera

Para definir la gestión financiera, partimos del concepto de finanzas, que según (*Guerrero Reyes & Galindo Alvarado, 2015*) definen a las finanzas, como el habilidad que posee una persona, para administrar el dinero, lo cual va desde la forma de obtención, hasta el uso eficiente del mismo, procurando en todo tiempo la maximización.

La gestión financiera comprende la administración de los recursos que tiene la empresa, dichas funciones, se asigna a una persona a la cual se lo conoce como gerente financiero, el cual es el responsable de manejar financieramente la empresa, manteniendo un control adecuado de los ingresos y los egresos en los que incurre la organización, buscando siempre la maximización y rentabilidad de estos recursos. (*Soto G., Ramon G., Sarmiento Ch., & Mite , 2017*)

Dentro de la gestión financiera, se distinguen dos niveles de actuación.

1. **Gestión financiera a largo plazo (finanzas estructurales).** Se encarga de las decisiones de inversión y financiamiento a largo plazo, y está encaminada a lograr los objetivos de riesgo, solvencia y rentabilidad.
2. **Gestión financiera a corto plazo (finanzas operativas).** Comprende el análisis de las decisiones de inversión y financiamiento a corto plazo, y está dirigida, esencialmente, por objetivos de liquidez y utilidades.

1.2.2.2 Objetivo de la gestión financiera

El objetivo esencial de la gestión financiera en una empresa, según (*Fajardo Ortiz & Soto González, 2018*) es la maximización de los recursos organizacionales, como consecuencia de una coordinación e integración de todas las áreas y funciones empresariales, esto se logra como efecto de las decisiones optimas de inversión, financiamiento, administración utilidades.

Para (*Rosario Díaz & Rosario Díaz, 2017*) el objetivo financiero de una empresa es buscar la rentabilidad de los recursos de la empresa, la cual se ve efectivizada mediante la proporción de utilidades a los propietarios, o logrando incrementar el valor de las acciones o participaciones en el mercado de valores. Para lo cual las decisiones que se tomen, deben ser orientadas a lograr dichos objetivos.

A continuación, se describe los objetivos fundamentales de la gestión financiera:

a) Maximización de la riqueza de los propietarios. Es uno de los objetivos principales, que está enfocado a lograr un beneficio integral de la empresa.

Para lograr este objetivo, se requiere realizar inversiones a largo plazo en todas las áreas funcionales de la organización, estos son: el talento humano, automatización y sincronización de procesos, excelencia en la atención al cliente, producción de calidad, estandarizaciones, control y evaluación de los recursos financieros utilizados, identificación oportuna de los puntos críticos, orientación a resultados por todas las partes involucradas.

Una coordinación armónica de todas las áreas estratégica, recursos e involucrados, logran incrementar significativamente los beneficios de los propietarios, también conocidos como accionistas o socios, mediante el incremento del valor de sus acciones, esto además genera una imagen corporativa saludable, llevando una mejor posición frente a la competencia, asimismo reduce el riesgo de reputación.

b) Maximización de beneficios de la empresa. Este objetivo está enfocado en lograr un mayor beneficio sobre las operaciones de la empresa, generalmente este objetivo es de corto plazo, es decir en un periodo de un año.

Para alcanzar este objetivo la empresa debe lograr optimizar el uso de sus recursos económicos, tecnológicos, y el talento humano. El desafío es lograr un uso eficiente de estos recursos, para alcanzar los objetivos previstos.

Para lo cual se establece estrategias principales como: reducción de gastos, lo que comprende disminuir los gastos que no son fundamentales o la eliminación de actividades que no generan ningún beneficio a la empresa. Otra estrategia es la optimización de costos, los cuales son directamente relacionadas a la producción, para la cual una de las directrices es lograr disminuir los desperdicios, asimismo poder reutilizarlas en caso de ser adecuado, sin que esto afecte en la calidad de los productos. Por parte de los ingresos la estrategia es incrementar las ventas, mediante promociones, publicidad, e ingreso a nuevos mercados, o desarrollo de nuevos productos, y servicios adicionales para el cliente.

En síntesis, en este objetivo lo primordial es obtener un resultado favorable, en el indicador de las ganancias en relación a las ventas y activos.

1.2.2.3 *Importancia de la gestión financiera*

Según (Blasco Pérez, 2015) sin importar el tamaño de una empresa, la gestión financiera es muy importante, debido a que esta función tiene la capacidad de minimizar los riesgos y gestionar la cadena de valor, lo cual es fundamental para alcanzar el éxito.

La gestión financiera se relaciona directamente con el cumplimiento de los objetivos empresariales, por lo cual se compone de dos vertientes bien diferenciadas:

- a) Administración, contabilidad y tareas periódicas, cuyo desarrollo garantiza el cumplimiento de la legalidad vigente.
- b) Planificación estratégica y control de gestión, como conexión de los planes estratégicos con las acciones diarias.

Para (Saavedra García, Tapia Sánchez, & Aguilar Anaya, 2016) la importancia de la gestión financiera, sobre todo en las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) se enfoca en la, facilidad que proporciona, a los directivos para la toma de decisiones acertadas, y la capacidad que tienen para proporcionar una visión de largo plazo de la situación económica-contable de la organización.

1.2.2.4 *Principios de la gestión financiera*

Según (Pérez-Carballo Veiga, 2015), establece un decálogo de principios básicos de la gestión financiera que deben respetarse, los cuales son:

1. Concordar el crecimiento a los recursos de la empresa, y las condiciones del mercado.
2. Diversificar sistemáticamente en todas las actividades y operaciones.
3. Evaluar el riesgo de los clientes antes de concederles crédito.
4. Prever un financiamiento adicional, para cubrir imprevistos.
5. Proporcionar fondos para las inversiones en intangibles, con financiación a largo plazo.
6. Limitar una deuda cuya rentabilidad de la inversión supere al coste de financiarla.
7. Establecer un plan de pago de dividendo prudente y sostenible.
8. Minimizar los riesgos, con el fin de evitar las pérdidas significativas.
9. Controlar los costes y los resultados y actuar sobre los desvíos.
10. Brindar soporte a las áreas operativas, sin vulnerar los principios anteriores.

Estos principios que se ajustan a las diferentes circunstancias, don las que debe manejar fundamentalmente el responsable de la gestión financiera, con el fin de cumplir son sus funciones de manera profesional, prudente y ético.

1.2.2.5 Estrategias financieras

Para (Pablo Valenciano, Arriagada, & Rosario Díaz, 2016) las estrategias financieras deben ser orientadas a lograr el objetivo principal de la empresa, que es, el de maximizar la riqueza y beneficios.

Las estrategias financieras que se aplican, están orientadas de acuerdo a los objetivos que persigue, por lo tanto se diferencia dos objetivos principales de la empresa, los cuales son:

a) Maximización de la riqueza de los propietarios. Es de una orientación estratégica, debido a que sólo puede lograrse en el largo plazo, para lo cual se requiere realizar análisis de escenarios futuros, proyecciones de los mercados en los cuales la empresa participa, contrastándola con el entorno que se espera enfrentar en el futuro la empresa o el mercado.

Las estrategias financieras que se orientan a la maximización de la riqueza generalmente son estrategias de inversión, capitalización, crecimiento, expansión y desarrollo.

b) Maximización de las utilidades. Es de un enfoque a corto plazo, debido a que es en ese tiempo en donde los directivos de una empresa, deben tomar decisiones de oportunidad, pues tienen una mayor claridad sobre el comportamiento de las variables y cuentan con mayor proximidad a los hechos y con una información precisa.

Algunas estrategias financieras para lograr la maximización de los beneficios son: reducción de gastos, optimización de costos, eficiencia en el uso de los recursos, incremento de ventas, publicidad, promoción e ingreso a nuevos mercados.

Se debe tener en cuenta, que algunas de estas estrategias pueden afectar de manera negativa los planes de largo plazo. Así, por ejemplo: reducir los gastos y optimizar costos, puede llevar a tomar decisiones erróneas, como: utilizar materia prima de baja calidad, disminuir la remuneración a los trabajadores, no invertir en capacitación, investigación, incentivos, incluso si no consideran los valores organizacionales predominantes, pueden tocar gastos a los que las personas les asignan, una extraordinaria importancia.

Sin embargo, cuando la maximización de los beneficios se pone al servicio de la maximización de la riqueza, el proceso es armónico, no se vuelve complicada, y permite superar pequeños riesgos, como aceptar una pérdida momentánea, pero por otro lado, maximizar la rentabilidad en el largo plazo.

1.2.2.6 *Decisiones financieras*

Según (*Rico García & Sacristán Navarro , 2018*), las decisiones financieras se refieren a la búsqueda de una adecuada selección y composición entre las distintas fuentes de financiamiento. Pues de esta decisión depende el nivel de endeudamiento de la empresa, y por tanto, su riesgo y coste financiero, asimismo la composición de su estructura financiera.

La decisión de financiación tiene como objetivo la obtención de los recursos financieros necesarios, para el desarrollo de su actividad en cantidad y plazo, así como la elección de este financiamiento genere el mínimo coste del capital. Otra de las decisiones financieras, es sobre las utilidades obtenidas a repartir.

Para (*Benninga, 2015*), la toma de decisiones financieras sensatas o de maximización de riqueza, involucra dos elementos, que son:

1. Definir los parámetros de la decisión, lo que significa, que las decisiones financieras siempre pueden ser definidas en términos numéricos. El resultado de una decisión financiera generalmente se ve reflejada en los resultados numéricos.
2. Reconocer los riesgos de las decisiones financieras, para este elemento las decisiones financieras deberían realizarse, entre un esquema que vislumbre los riesgos, que encuentra asociados a ellas.

1.2.3 Planificación financiera

1.2.3.1 Definición de una planificación financiera

Según (Núñez Álvarez, 2016) la planificación financiera, comprende realizar una evaluación de las cifras y conceptos que inciden en el futuro de la empresa, esto facilita a los directivos, a que la empresa pueda lograr el éxito, mediante acciones adecuadas y orientadas al logro de los objetivos fundamentales previstas por la organización, enfrentando con mayor firmeza las circunstancias de riesgo y no previstas, facilitando la dirección de la empresa con visión, creatividad, habilidad y liderazgo.

Por planificación financiera, también se entiende a la información expresada en términos económicos y financieros de los planes que establece la empresa.

La metodología de la planificación financiera, se basa principalmente en la elaboración de los estados financieros proyectados, como resultado de las estrategias empresariales establecidas. Esta información permite evaluar los planes, estrategias, acciones y objetivos, de manera anticipada, en el sentido de que si generan algún beneficio para la empresa.

En consecuencia, la planificación financiera se define como la evaluación de la acciones de todas las áreas funcionales de la empresa, debido a que estas influyen en los resultados financieros.

1.2.3.2 Información necesaria para la planificación financiera

La información primordial para establecer una planificación financiera, son las que están directamente relacionadas con los ingresos, costos, gastos, cobros, pagos.

Según (Cibrán Ferraz, Prado Román, & Crespo Cibrán, 2016) la calidad de la planificación financiera, está relacionada con la claridad, y veracidad de la información contable, que proporcione para su elaboración. Por lo tanto, para que la planificación financiera cumpla su función de ayuda a mejorar la gestión mediante decisiones adecuadas, debe:

- a) Partir de información contable veraz, exacta y fiel.
- b) Incorporar el menor número posible de hipótesis sobre las variables a proyectar.
- c) Elaborar estados contables coherentes.
- d) Analizar las causas de los resultados de los estados financieros.

1.2.3.3 *Beneficios de la planificación financiera*

La idea de la planificación financiera en las empresas, es poder conocer cómo se desenvuelve financieramente, es decir, genera un beneficio de poder conocer la situación actual en la cual se encuentra, y el camino que orienta en un tiempo futuro determinado.

El conocimiento de la situación actual, orienta a la empresa a establecer objetivos, y encaminar estrategias financieras relacionadas a la inversión y financiación, con el objetivo de lograr un crecimiento razonable de la organización.

Algunos de los beneficios que genera la planificación financiera para la empresa, son:

- Facilita la identificación de posibles desviaciones de los planes que se establece.
- Ayuda a establecer acciones para cada escenario futuro.
- Facilita al acoplamiento ante circunstancias, para lograr el desarrollo empresarial.
- Realiza un diagnóstico de la situación actual, identificando las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas e integra a todas las áreas de la empresa.
- Establece un control mediante indicadores financieros para medir el desempeño financiero, y el alcance de los objetivos establecidos.
- Puede evaluar varias opciones de inversión y financiamiento,
- Forma de asegurar la factibilidad y consistencia interna.
- Es una manera de verificar que las metas y planes son factibles e internamente consistentes.
- Obliga a los administradores a establecer metas y prioridades, de esta forma definir el rumbo de la empresa.

1.2.3.4 *Proceso de la planificación financiera*

La base sobre la cual se fundamenta la planificación financiera, se compone, por un lado de los resultados del diagnóstico situacional, y por otro lado los objetivos financieros fijados a partir del diagnóstico efectuado. Una vez establecido los objetivos financieros, se procede al diseño de las estrategias financieras, que deberán ser acorde a las estrategias generales de la empresa.

El proceso de la planificación financiera, empieza con un pronóstico de ventas para siguientes años determinados, en función de aquello, se determinan los activos que se requerirán para satisfacer las metas de ventas.

Al determinar los activos necesarios para lograr los objetivos propuestos, se evalúa y fija las fuentes de financiamiento, de dichos activos, lo que a su vez permite elaborar la proyección del estado de resultados, el balance general y los indicadores financieros.

Según (*Morales Castro & Castro, 2015*), estable los siguientes pasos para la planificación financiera:

1. Realizar la proyección de los estados financieros, en función de los objetivos establecidos por la empresa.
2. Identificar los recursos necesarios para un periodo de cinco años, las mismas que están destinadas a fortalecer las distintas áreas de la empresa.
3. Prever los fondos disponibles, para los próximos cinco años, mediante la estimación de los fondos que generará la empresa y los de fuentes externas.
4. Desplegar las acciones necesarias para efectuar las inversiones requeridas, así como conseguir los fondos necesarios que la empresa no pueda cubrir internamente
5. Definir un sistema de control, que permita visualizar el uso eficiente de los recursos de la empresa.
6. Diseñar procedimientos, para el ajuste del plan inicial en caso de circunstancias no previstas.
7. Establecer un sistema de gestión orientado a resultados.

En este sentido, el proceso de la planeación financiera, empieza a partir de los planes estratégicos, debido a que todo plan debe estar alineada al logro de los objetivos generales de la empresa, para el alcance de estos, se establece planes y presupuestos a corto plazo, o el tiempo que sea requirente.

1.2.3.5 *Planificación financiera a corto plazo*

La planificación financiera a corto plazo, tiene como objetivo, hacer una evaluación de los cobros y los pagos, en los que a incurrir la empresa en un tiempo futuro menor aun año, se realiza esto como mecanismo de manejar una liquidez adecuada, y minimizar los problemas de flujo de efectivo.

Según (*Cibrán Ferraz, Prado Román, & Crespo Cibrán, 2016*) el objetivo fundamental de la planificación financiera a corto plazo, es determinar el saldo del flujo de efectivo (saldo de tesorería), en cada período seleccionado.

Dentro de la planificación financiera a corto plazo, se procede a elaborar:

1. El flujo de efectivo previsional.

Las partes principales del estado de flujo de efectivo son:

- a) El saldo inicial, es decir el valor real con el que se comienza el análisis.
- b) Los cobros futuros, que serán procedentes de las actividades propias de la empresa, así como también de otras actividades.
- c) Los pagos previsionales.
- d) El saldo final disponible, como resultado de los cobros y pagos.

2. Estado de pérdidas y ganancias previsional.

3. El balance previsional.

El período máximo de referencia, para la elaboración de una planificación financiera a corto plazo, generalmente es de un año, sin embargo, los análisis del plan, puede realizarse en el periodo que establezca conveniente la empresa, esto puede ser: semanal, quincenal, mensual, semestral, etc., además esta planificación está sujeta a una revisión y actualización permanente, en función de las circunstancias y cambios que se generen de forma imprevista.

1.2.3.6 Planificación financiera a largo plazo

Según (Aragó & David Cabedo, 2016), la planificación a largo plazo, abarca las decisiones a estratégicas que establece la empresa, lo cual se refleja en un presupuesto de capital, en la cual se recoge los ingresos y egresos de fondos en un periodo futuro determinado, que generalmente suele ser de cinco años.

La planificación financiera al largo plazo compone la elaboración de estados financieros proyectados, las mismas que son: estado de necesidades y recursos, estado de resultados y el balance general.

La información de partida para elaborar los estados financieros previsionales a largo plazo procede de:

1. Resultados de los últimos estados contables-
2. Objetivos de la empresa, expresados en planes específicos de cada área funcional.

Los estados financieros provisionales, que debe contener la planificación financiera a largo plazo son:

1. Estado Previsional de Necesidades y Recursos. Se elaborará atendiendo a las reglas generales de:

- a) Empleos: Inversiones en activos no corrientes y activo circulante, para lo cual, se registrará como necesidad del período la variación neta en cada ejercicio por dicho concepto.
- b) Fuentes: que pueden ser, mediante las ganancias previsionales, por ampliaciones de capital, o a través del financiamiento de fuentes externas.

Los resultados de este estado, se calculan en función de las políticas de pago a proveedores y acreedores, que se vayan a aplicar, así como los periodos de pago y condiciones de préstamos.

2. Estado de pérdidas y ganancias previsionales. Se establece a partir de una previsión de las ventas.

Esta evaluación será el resultado, del planteamiento de los objetivos de la empresa. Así, podrá pensarse en una situación de las ventas para el siguiente ejercicio igual a la del ejercicio último, o bien con ligeros incrementos. Además de debe tener en cuenta las variable como: la inflación, los contratos puntuales, etc., o en disminución, en el caso de recesión.

A estas consideraciones, se debe agregar los criterios específicos conocidos de la empresa, que permita establecer una planificación precisa, acercada a un escenario más real posible, las circunstancias específicas que influyen en la planificación, es la estacionalidad, debido a que un producto o servicio de la empresa, puede generar una mayor demanda en un cierto periodo del año, mientras que el resto del año puede ser una demanda mínima, incluso ninguna.

3. El balance previsional. La preparación del balance general, previsional, se basa por un lado, a partir del último balance de la empresa, y por otro lado recoge los resultados del estado de necesidades y recursos provisional, y del estado de resultados proyectado.

Si el resultado de la planificación es la abundancia de fondos, las decisiones se orientan a gestionar el superávit, mediante una política de inversión. Si, por el contrario, se prevé un déficit, debe contemplarse un plan de refinanciación del mismo.

1.2.4 *Análisis financiero*

1.2.4.1 *Definición de análisis financiero*

Según (*Fernández Navarrete, 2018*), el en cargo de área financiera de la empresa, es hipotéticamente, el responsable de la salud financiera de la organización. Para mantener la situación financiera estable, se encarga del desarrollo de las acciones, que comprende el diagnóstico de la situación financiera actual, mediante el análisis de los estados financieros, los cuales reflejan la realidad de la empresa, en términos numéricos.

Para (*Rojas López, 2016*) un análisis financiero, es un método de control y evaluación de los recursos de la empresa, basado en la información contable histórica, con el fin de evaluar los resultados de las actividades desarrolladas, con respecto a los objetivos previstos, los planes estratégicos, los planes de inversión, proyectos de crecimiento empresarial, la misión, la visión y otros instrumentos que rigen el accionar de la organización.

El análisis financiero, puede comprender desde dos enfoques, por un lado el análisis desde la perspectiva externa, y por otro lado, el análisis desde el nivel interno de la empresa.

- a) **Análisis externo.** Este tipo de análisis, se enfoca en las variables externas a la empresa, y como estas afectan, ya sea de forma positiva o negativa, los resultados financieros de la organización.
- b) **Análisis interno.** El desarrollo de este tipo de análisis, está enfocado en los datos de los estados financieros de la empresa, su finalidad es identificar los efectos relevantes de sus datos contables históricos.

1.2.4.2 *Importancia del análisis financiero*

Según (*Chu Rubio, 2016*), el análisis financiero, es muy importante para una empresa, debido a que identifica las fortalezas y debilidades de la empresa, desde un enfoque financiero. El desarrollo de este análisis pretende dar una respuesta a las siguientes interrogantes:

- a) ¿Cuál es el valor neto de los activos de la empresa?
- b) ¿De qué forma consigue la empresa los fondos para financiar sus activos?
- c) ¿Cuál es la rentabilidad que generan los activos de la empresa?
- d) ¿Cuál es el riesgo que tiene asociado los activos de la empresa?
- e) ¿Qué porcentaje de los activos de la empresa son financiados con recursos de terceros?

1.2.4.3 *Objetivo del análisis financiero*

Según (*Pallerola Comamala, 2015*) el análisis financiero, tiene como objetivo, conocer si la empresa está encaminada hacia el logro de sus objetivos planteados, por lo cual se ven en la necesidad de un análisis e interpretación de los datos financieros de la empresa.

Para (*García Padilla, 2016*) el análisis financiero, comprende varios propósitos, las cuales son:

- a) Identifica la disponibilidad de los recursos.
- b) Sirve para tener una idea de los resultados alcanzados por la empresa.
- c) Sirve como una herramienta de evaluación de desempeño de todas las áreas funcionales.

De acuerdo a los criterios de los autores analizados, se deduce que el objetivo del análisis financiero, es evaluar la salud financiera empresarial, con base en el análisis desarrollado se puede emitir un criterio, y recomendar la toma de decisiones, de acciones orientadas a corregir, cambiar, fortalecer o mejorar la situación financiera.

1.2.4.4 *Pasos para el análisis financiero.*

Varios autores recomiendan ciertos pasos para realizar un análisis financiero de la empresa, mediante la revisión de los postulados de los autores (*García Padilla, 2016*) y (*Calleja Bernal Mendoza & Bernal Mendoza, 2017*) se identifica los siguientes pasos puntuales:

1. Determinar los aspectos financieros importantes de la empresa.
2. Seleccionar las herramientas y técnicas que se utilizaran para el análisis.
3. Identificar referencias idóneas para el desarrollo de las respectivas comparaciones
4. Llevar a cabo el diagnóstico financiero.
5. Desarrollar el análisis e interpretación de resultados.
6. Emitir un informe.

1.2.4.5 *Método de análisis vertical*

Para (*Tapia Iturriaga & Jiménez Sierra, 2018*) el análisis vertical, comprende la expresión en términos porcentuales, cada partida que compone el estado de resultados, en relación con una base previamente determinada, que debe ser un rubro que abarca al resto que está en análisis.

Para el desarrollo del análisis vertical, se utiliza la siguiente fórmula matemática:

$$\text{Porcentaje integral} = \left(\frac{\text{Cifra parcial}}{\text{Cifra base}} \right) * 100$$

Las bases para determinarlo, pueden ser:

- a) Para el activo es el activo total el 100%.
- b) Para el pasivo y el capital es la suma de ambos rubros el 100%.
- c) Para el estado de resultados son las ventas el 100%.

Una de las ventajas del análisis porcentual, es que el porcentaje, no va a variar si la información se expresa en términos de otra moneda, ya que no es lo mismo decir, cien mil dólares, a decir, representa el cuarenta y siete por ciento de las ventas (47%), lo que permite hacer conclusiones precisas y tomar decisiones acertadas.

Según (*Calvo Langarica, 2019*), considera que, al hablar en términos porcentuales, es fácil llegar a conclusiones erróneas, especialmente si se quieren establecer porcentos comparativos, debido aquello, no es recomendable establecer comparaciones entre varios ejercicios.

1.2.4.6 Método de análisis horizontal

Según (*Lavalle Burguete, 2017*) el método de análisis horizontal, fundamenta en hacer la comparación de los estados financieros semejantes, en periodos consecutivos, lo que facilita identificar, si los resultados financieros de la empresa, han generado cambios positivos o negativos, y si estos cambios presentados merecen una atención importante.

Para aplicar este método, se aplica la siguiente fórmula matemática:

$$\text{Variación} = \left(\frac{\text{Cifra periodo mas reciente}}{\text{Cifra periodo anterior}} \right) - 1 * 100$$

En síntesis, el análisis horizontal, permite, identificar si existe un crecimiento o disminución de cada uno de los rubros del estado financiero, en relación al periodo anterior. Además sirve para poder determinar, las causas externas o internas de los orígenes de estas variaciones, con el fin de facilitar la toma de decisiones al respecto.

Para el análisis mediante este método, se debe aplicar periodos de tiempo similares, de diferentes años, ya sean de estados financieros anuales, semestrales, trimestrales o mensuales.

1.2.4.7 Método de análisis por indicadores financieros

Para el desarrollo del análisis financiero, uno de los métodos más utilizados y comunes, es el método de análisis mediante la aplicación de indicadores, también conocidos como, razones o ratios financieros.

Para (Tapia Iturriaga & Jiménez Sierra, 2018) el método de análisis financiero, mediante la aplicación de los indicadores, permite establecer las relaciones efectivas, entre las diferentes partidas de los estados financieros, con el fin de llegar a una interpretación precisa, identificar el desempeño la empresa y su postura financiera para el futuro cercano.

Según (González, 2015) los indicadores financieros, indican la situación financiera real de la empresa, a partir de las diferentes cuentas que componen los estados financieros.

De acuerdo a las definiciones anteriores podemos deducir que las razones financieras son la comparación de dos o más cuentas de los estados financieros con el fin de analizar la información presente en éstos, buscar proporcionar indicios y destacar hechos o tendencias, además permite dar un significado a los datos históricos o proyectados para minimizar los riesgos y definir los aspectos positivos para seguirlos aplicando en la empresa.

Clasificación de los indicadores financieros.

Existen muchos indicadores financieros que utilizan, para el análisis financiero, a continuación se exponen los principales indicadores que debe manejar una empresa.

- 1. Indicadores de liquidez.** Según (Larretape, 2020) evalúan la capacidad que posee la empresa para cubrir necesidad de fondos en el corto plazo.

Los principales indicadores de liquidez son:

$$\text{Indicador de liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Capital de trabajo} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- 2. Indicadores de Solvencia.** Según (Rodríguez Aranday, 2017) miden la capacidad de la empresa, para hacer frente a sus compromisos de financiamiento a largo plazo.

Los principales indicadores de solvencia son:

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

- 3. Indicadores de rentabilidad.** Según (Rodríguez Aranday, 2017) evalúan la capacidad de sus activos para generar utilidades.

Los principales indicadores de rentabilidad son:

$$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

- 4. Indicadores de gestión.** También conocidos como indicadores de actividad, miden la eficiencia con la que es manejada los recursos de la organización.

Los principales indicadores de gestión son:

$$\text{Rotación de Activos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Periodo Medio de Pago en días} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por pagar} * 365}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Periodo Medio de Cobro en días} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$$

1.2.5 Rentabilidad

1.2.5.1 Definición de la rentabilidad

Según (*García Nava, 2015*), la rentabilidad consiste en los beneficios que genera la empresa, a partir de sus actividades productivas, también se considera como las utilidades es las utilidades que genera una vez cubierta todos los gastos, e impuestos.

La rentabilidad de una empresa, es el resultado del rendimiento del capital, en un periodo determinado, es consecuencia de una relación entre los ingresos obtenidos por la empresa en ese periodo, frente a los recursos utilizados para generar dichos ingresos.

La rentabilidad, puede ser medida en valores absolutos representada en unidades monetarias, de las utilidades de la empresa, o también puede ser una medida relativa, expresada en términos porcentuales, por el resultado entre el beneficio y los recursos empleados en su obtención.

1.2.5.2 Rentabilidad económica

La rentabilidad económica, generalmente es conocida como ROA, por sus siglas en inglés: *Return On Assets*.

Según (*García Nava, 2015*) la rentabilidad económica, evalúa el rendimiento de los activos de la empresa en un periodo determinado, sin importar la forma en que se hayan obtenido dichos activos.

La fórmula generalmente utilizada para su cálculo es:

$$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Las empresas tienen distintas maneras de lograr la rentabilidad económica, por un lado mediante márgenes altos sobre las ventas, y por otro lado a través de la rotación de activos.

La rentabilidad económica, indica hasta qué punto utiliza la compañía sus activos para generar beneficios, sin tomar en cuenta su financiamiento, permite comparar la rentabilidad entre diferentes empresas, sin tomar en cuenta los préstamos y el interés que se paga por los mismos, así mismo, medir la eficiencia de la gestión empresarial, conocer los resultados de la empresa y determinar si es rentable o no, independientemente de su financiamiento.

1.2.5.3 Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera, también llamada ROE por sus siglas en inglés: *Return On Equity*.

La rentabilidad financiera mide el rendimiento de la inversión realizada por los propietarios de la empresa. (*Business Review*, 2017)

La fórmula que se utiliza generalmente para el cálculo del ROE es:

$$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

La rentabilidad financiera, proporciona una información precisa, a los propietarios de la empresa, sobre la marcha de la misma, y sirve para tomar decisiones financieras importantes para la empresa como: lograr un financiamiento interno, solicitar un financiamiento externo, ampliar el capital, o hacer una combinación del financiamiento.

El resultado de la rentabilidad financiera, indica un desenvolvimiento satisfactorio de la empresa, mediante el uso eficiente de los recursos y adecuado manejo de las operaciones, con el objetivo de lograr ser una empresa rentable para los propietarios.

1.2.5.4 Otros indicadores de rentabilidad

Rentabilidad sobre ventas. Mide hasta qué punto la empresa controla sus costes y convierte los ingresos en beneficios.

$$\text{Rentabilidad sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Rentabilidad bruta. Indica la eficiencia con la que la empresa produce sus bienes o suministra sus servicios, tomando en consideración sólo los costes directos.

$$\text{Rentabilidad Bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Rentabilidad neta. Mide la rentabilidad neta de las operaciones globales de una empresa.

$$\text{Rentabilidad neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

1.3 Marco conceptual

Diagnóstico empresarial. Consiste en un análisis minucioso, de todas las áreas funcionales y procesos de la empresa.

Estrategia. Es una determinación, fundamentada en un conjunto de acciones, que son resultado del diagnóstico situacional de la empresa, para enfrentar el entorno y lograr el cumplimiento de la visión organizacional.

Misión. Es la razón de ser de la empresa, justifica su existencia, con sus valores económicos, morales y ecológicos indicando productos, calidad, territorialidad, pertinencia, imagen de los clientes, beneficios a empleados y asociados, para desarrollar una actividad.

Planes. Son propósitos independientes, que hacen parte toda la planificación, que pueden ser relacionadas a las áreas, funcionales de la empresa, procesos, productos, etc.

Planificación. Consiste en la fijación de objetivos y la definición de las actividades de la empresa, que se desarrollaran a corto, mediano o largo plazo.

Rentabilidad. Beneficios que son generados, como resultado de las operaciones de la empresa o de un proyecto de inversión o negocio en marcha.

Rentabilidad sobre activos. Mide la eficiencia de la administración para obtener resultados positivos, mediante la utilización de sus activos.

Rentabilidad sobre patrimonio. Indica la utilidad obtenida en relación con la inversión de los propietarios de la empresa.

Rentabilidad sobre ventas. Mide la utilidad generada sobre las ventas en un periodo determinado.

1.4 Idea a defender

Diseño de una planificación financiera, que permita el incremento de la rentabilidad de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, del cantón Colta, periodo 2020 - 2024.

1.5 Variables

1.5.1 *Variable Independiente*

La variable independiente del presente trabajo es:

Planificación financiera

1.5.2 *Variable dependiente*

La variable dependiente de esta investigación es:

Rentabilidad

CAPÍTULO II

2. MARCO METODOLÓGICO

2.1 Enfoque de investigación

En la presente investigación, se utilizó un enfoque de investigación cuali-cuantitativo. A continuación, se indica las razones para el caso concreto del presente estudio.

2.1.1 *Investigación cualitativa*

Esta investigación tuvo características cualitativas, pues se recopilaron datos para la definición de antecedentes y la situación actual de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, a través del uso de la técnica de entrevista. La información obtenida permitió conocer, de primera mano, datos descriptivos e históricos, que ayudaron a establecer un diagnóstico amplio y predictivo del conjunto de las causas para la baja rentabilidad de la organización y aportó en la formulación de estrategias y objetivos de mejora.

2.1.2 *Investigación cuantitativa*

La investigación cuantitativa se aplicó en dos momentos de este estudio, que fueron: diagnóstico y la elaboración de la propuesta. En el diagnóstico comprendió la elaboración, ejecución y tabulación de datos de la encuesta realizada. En la etapa de elaboración de la propuesta, se realizó el análisis del balance general y el estado de resultados de la organización, y posteriormente en: la proyección del estado de resultados, la proyección del balance general y los indicadores financieros. Esto permitió una visualización concreta de números y estadísticas, para una comprensión objetiva de la investigación en general.

2.2 Nivel de investigación

2.2.1 *Exploratorio*

Este nivel de investigación permitió realizar un análisis situacional de la organización, definir el problema e identificar la factibilidad del desarrollo de la investigación en esa corporación en particular.

De esta manera, el nivel exploratorio fue un primer momento del estudio, para reconocer el lugar y el tipo de trabajo a realizar.

2.2.2 *Descriptivo*

Este nivel de investigación se desarrolló en la recopilación de información para puntualizar las características de la población sujeto del estudio, principalmente en la identificación de los antecedentes de la corporación y las causas de la baja rentabilidad.

2.2.3 *Explicativo*

El nivel explicativo de este estudio, tiene que ver con el análisis comparativo entre las causas, las consecuencias y las estrategias planteadas para el mejoramiento del manejo financiero de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, pues este trabajo expone ampliamente una planificación con varios elementos que responden a las necesidades particulares previamente identificadas.

2.3 *Diseño de investigación*

2.3.1 *No experimental*

La presente investigación es de diseño no experimental, debido a que no existe la manipulación o control de la variable independiente y este diseño de investigación se utiliza para el estudio y solución de problemas financieros.

2.4 *Tipo de estudio*

2.4.1 *Bibliográfico - documental*

Se realizó una investigación bibliográfica documental como procedimiento científico, pues se requirió un análisis de información de varias fuentes teóricas sobre la ciencia financiera, para ampliar el conocimiento, específicamente en el área de la planificación financiera, que es el centro de interés para la búsqueda de soluciones de la organización.

Se utilizó este tipo de investigación para la estructura del marco teórico acerca de la planificación empresarial, la gestión financiera, la planificación financiera, el análisis financiero y la estabilidad, para lo cual se recurrió a fuentes como: libros, y trabajos investigativos anteriores, cuyo aporte principal fue constituirse en una guía para entender los elementos a considerarse en una planificación de este tipo.

2.4.2 De campo

En cuanto a la investigación de campo, se realizó un análisis sistemático directamente en el lugar de los hechos, mediante un contacto directo con la realidad, asistiendo a las instalaciones de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, ubicada en el cantón Colta, parroquia Cajabamba, estableciendo un contacto personal con los funcionarios de la organización, principalmente en la etapa de diagnóstico en el área financiera, en las entrevistas, de allí, la recolección de información sobre las variables de planeación financiera y rentabilidad, se obtuvo en el lugar de los hechos. Se pudo realizar una investigación de campo, debido a la facilidad de movilización por la cercanía existente entre la organización y el investigador.

2.5 Población y muestra

2.5.1 Población

La población de la investigación constituye todos los directivos y empleados, de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo. Por tratarse de una población muy reducida se trabajó con todo el universo, con el objeto de tener una mejor y amplia apreciación de la problemática institucional y su planificación financiera.

Tabla 1-2: Población de estudio.

DIGNIDAD	No. PERSONAL
Directivos	9
Empleados	10
TOTAL	19

Fuente: Nomina de empleados y directivos COPROBICH, 2020

Elaborado por: Chafra, J. 2020

2.6 Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

2.6.1 Métodos de investigación

2.6.1.1 Deductivo

El método usado en este estudio, es deductivo, puesto que parte de las teorías y los principios de la ciencia financiera, a nivel general, para, a partir de aquello deducir las causas particulares que han generado los problemas de baja rentabilidad en la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo.

2.6.1.2 Inductivo

Este estudio puede considerarse inductivo, pues el desarrollo de la propuesta para resolver el problema planteado, expone soluciones, a partir del análisis situacional, para abordar un criterio estratégico y fomentar la toma de decisiones en el ámbito empresarial. La planificación financiera realizada podría constituirse en un modelo para futuras investigaciones o aplicaciones en otras instituciones de características similares.

2.6.2 Técnicas de investigación

2.6.2.1 Entrevista

Se realizaron entrevistas al Presidente y al Contador de la organización, que permitieron recopilar información cualitativa para identificar las causas de la ausencia de una planificación financiera. Se realizó previamente una guía de entrevista, con el fin de optimizar el tiempo de las personas y en la ejecución surgieron datos importantes que no estaban contemplados. Esta información es parte del diagnóstico situacional y de los análisis de resultados.

2.6.2.2 Encuestas

Esta técnica fue aplicada a los directivos y a los trabajadores y empleados de la corporación, con un total de diecinueve personas, mediante preguntas de base estructurada sobre el diagnóstico situacional de la organización. Su tabulación permitió establecer los parámetros para la elaboración de la planificación financiera con estrategias más puntuales.

2.6.3 Instrumentos de investigación

2.6.3.1 Cuestionario de encuesta

El cuestionario, como instrumento de la encuesta, se lo realizó mediante preguntas cerradas de base estructurada, con diferentes opciones de respuestas, para obtener precisión en los resultados. Se realizó un cuestionario dirigido a los directivos y otro a los empleados, por las necesidades específicas de información requerida con cada uno.

2.6.3.2 Guía de entrevista

Este instrumento de la entrevista fue elaborado mediante diez preguntas abiertas, dirigidas tanto al Presidente como al Contador de la organización. La guía fue de tipo estructurada y la información obtenida fue muy específica y concreta.

2.7 Análisis e interpretación de resultados

2.7.1 Encuesta a los directivos

Tabla 2-2: Número y género de directivos por cargo.

DIGNIDAD	No. PERSONAL	GÉNERO	
		MASCULINO	FEMENINO
Presidente	1	1	
Vicepresidente	1	1	
Secretaria	1		1
Prosecretaria	1		1
Tesorero	1	1	
Presidente Comisión de Vigilancia	1	1	
Vicepresidente Comisión de Vigilancia	1	1	
Secretaria Comisión de Vigilancia	1		1
Vocal Comisión de Vigilancia	1		1
TOTAL	9	5	4
PORCENTAJE	100%	56%	44%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

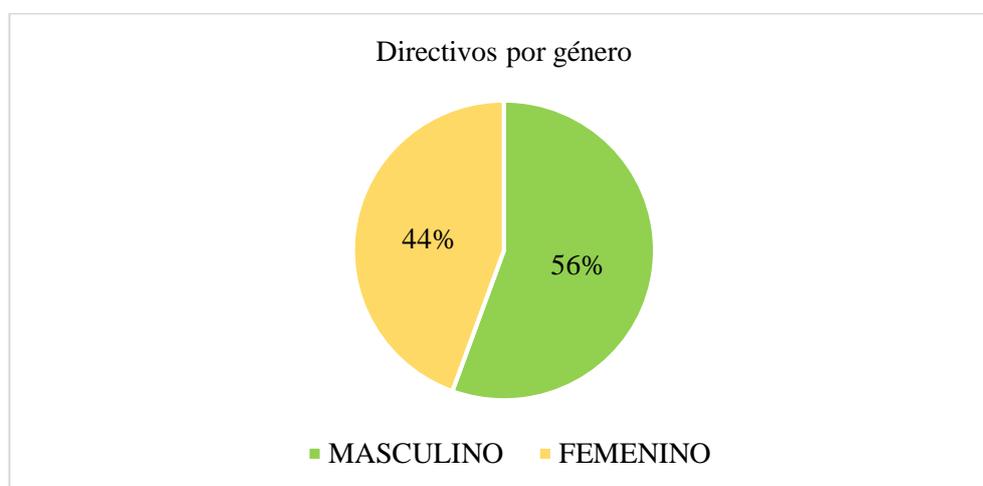


Gráfico 1-2: Directivos de COPROBICH por género.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

El 56% de los directivos son de género masculino, los cuales ocupan cargos principales de decisión, mientras que el 44% pertenecen al género femenino.

1. ¿La organización cuenta con una misión, visión, objetivos a corto y largo plazo, metas, políticas y valores organizacionales?

Tabla 3-2: Existencia de la filosofía organizacional.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí conozco	6	67%
Tal vez si existe	3	33%
No conozco	0	0%
TOTAL	9	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020



Gráfico 2-2: Existencia de la filosofía organizacional.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

De los directivos encuestados, manifiestan en un 67% que, sí conocen la misión, visión, objetivos a corto y largo plazo, metas, políticas y valores organizacionales, donde va enfocado su desempeño como directivos, y la orientación a futuro de la empresa, mientras que el 33% considera que tal vez si existe.

2. ¿Cómo considera la gestión financiera de la organización?

Tabla 4-2: Calificación de la gestión financiera.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Excelente	0	0%
Muy buena	2	22%
Buena	7	78%
Regular	0	0%
Mala	0	0%
TOTAL	9	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

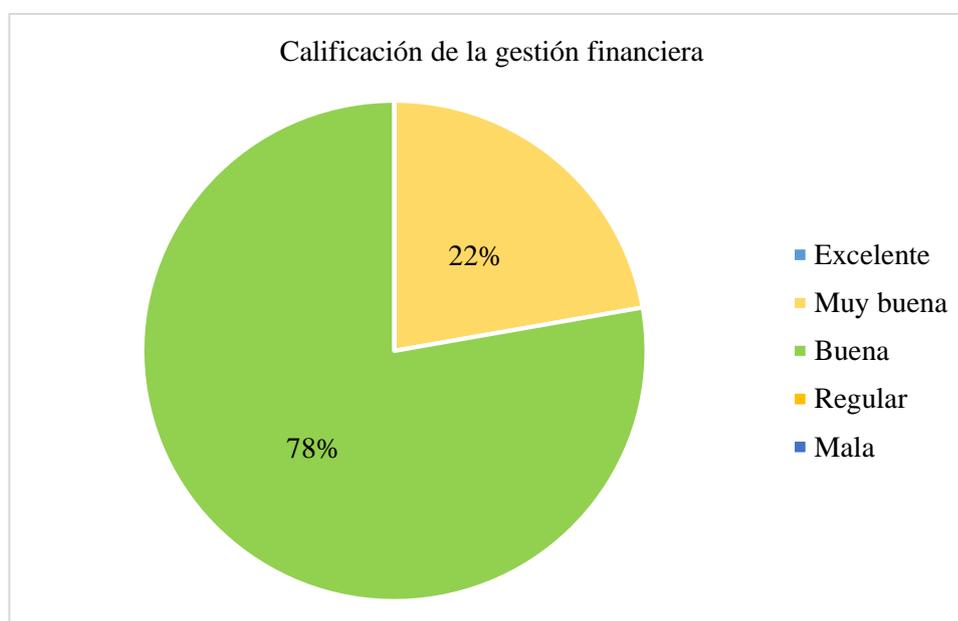


Gráfico 3-2: Calificación de la gestión financiera.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

El 78% de los directivos de la organización, considera que existe una buena gestión financiera, debido a que varias necesidades financieras no han sido respondidas adecuadamente, mientras que el 22% considera que existe una muy buena gestión financiera, ya que consideran que se maneja adecuadamente los recursos financieros por parte del encargado del área.

3. ¿Conoce usted si la organización cuenta con una planificación financiera?

Tabla 5-2: Existencia de la planificación financiera.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	4	44%
No	5	56%
TOTAL	9	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

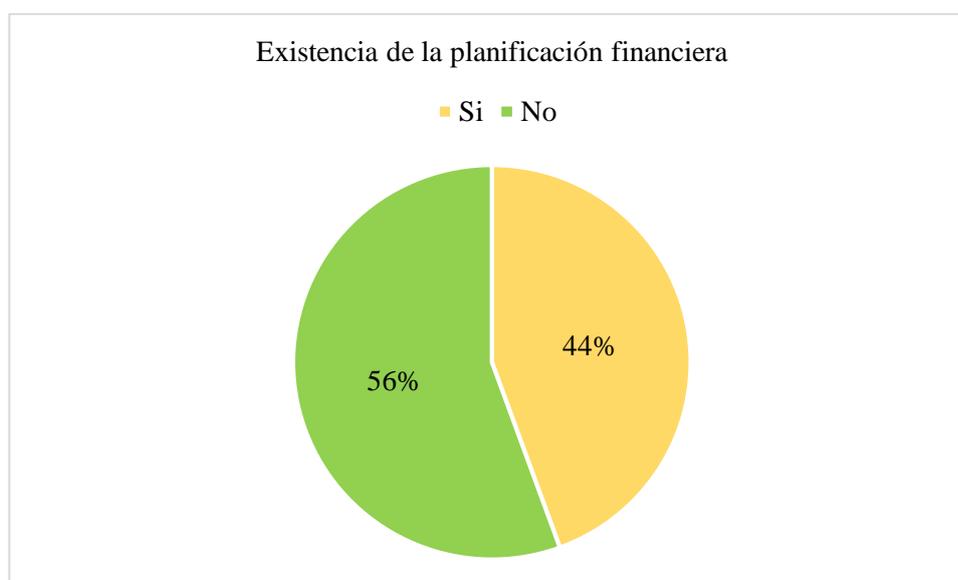


Gráfico 4-2: Existencia de la planificación financiera.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

Las encuestas a los directivos el 56% dicen, que sí conocen la planificación financiera que posee la empresa, ya que consideran que esta planificación tiene una relación con el presupuesto anual que se elabora, mientras que el 44% de los directivos no conocen la planificación financiera de la empresa, esto debido a que no han sido participes en el proceso de la elaboración del presupuesto anual.

4. ¿Existe un control y análisis de los recursos financieros de la organización?

Tabla 6-2: Existencia de un control y análisis de recursos financieros.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	3	33%
No	6	67%
TOTAL	9	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020



Gráfico 5-2: Existencia de un control y análisis de recursos financieros.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

Una vez realizada la tabulación de las encuestas se determina que, el 67% de los directivos de la organización, manifiestan que sí existe un control y análisis de los recursos financieros, mientras que el 33% considera no existe un control y análisis de los recursos financieros, debido a que no han sido participes en estos procesos.

5. ¿Considera usted que se realiza un análisis frecuente de los estados financieros de la organización?

Tabla 7-2: Análisis frecuente de los estados financieros.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	5	56%
No	4	44%
TOTAL	9	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafra, J. 2020

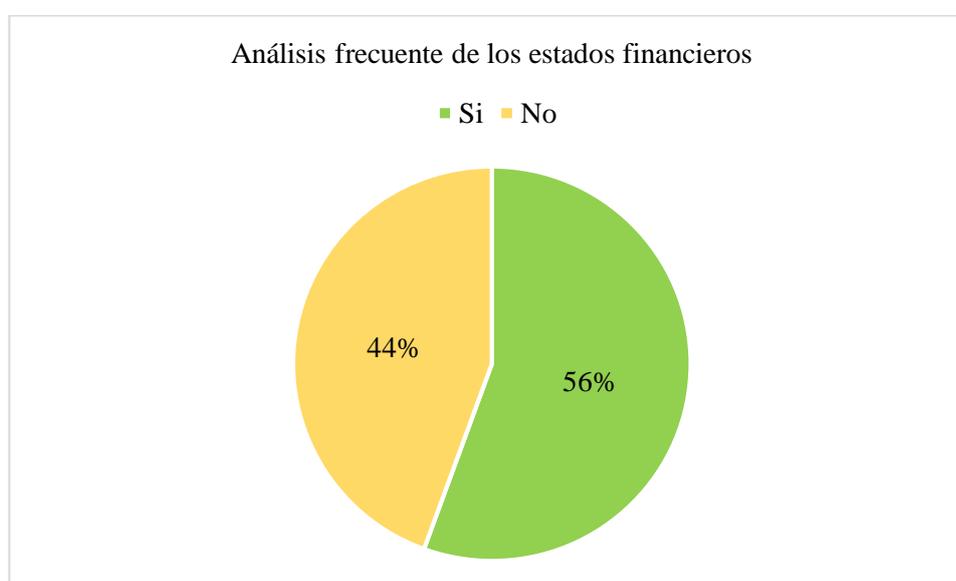


Gráfico 6-2: Análisis frecuente de los estados financieros.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafra, J. 2020

Análisis:

De acuerdo a la investigación de campo, se obtiene que, el 56% de los directivos, consideran que se realiza un análisis frecuente de los estados financieros de la organización, son participes en estos procesos, mientras que el 44% de los directivos, considera que no se realiza.

6. ¿Cree usted que el análisis de los estados financieros permitiría tomar decisiones acertadas de la organización?

Tabla 8-2: Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	9	100%
No	0	0%
TOTAL	9	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafra, J. 2020

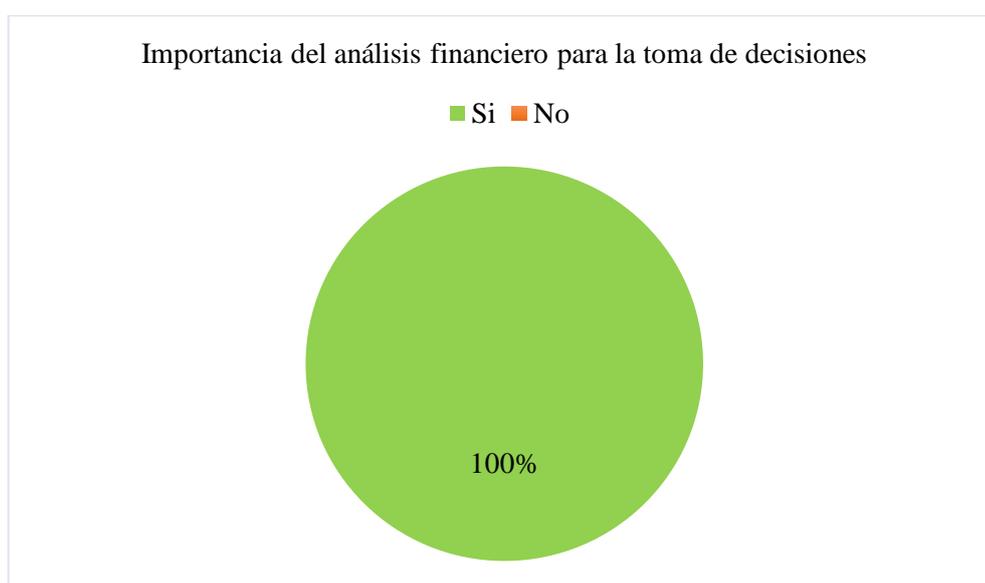


Gráfico 7-2: Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafra, J. 2020

Análisis:

Por unanimidad de la población encuestada, se determina que el análisis de los estados financieros permitiría tomar decisiones acertadas de la organización, puesto que esto ayudaría a fortalecer la capacidad de tomar decisiones por parte de la directiva para el crecimiento y desarrollo de la organización.

7. ¿Las estrategias financieras que aplica la organización son acordes a sus necesidades y una planificación?

Tabla 9-2: Estrategias financieras aplicadas.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	4	44%
No	5	56%
TOTAL	9	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020



Gráfico 8-2: Estrategias financieras aplicadas.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

De acuerdo a los resultados de las encuestas a los directivos, se obtiene que el 56% de los directivos de la organización, manifiesta que, las estrategias financieras que aplica la organización no son acordes a sus necesidades y una planificación, ya que consideran que debido a esto surgen muchos imprevistos, y necesidades inesperadas que no se encuentran en una planificación, mientras que el 44% considera que las estrategias financieras que aplica la organización son acordes a sus necesidades y una planificación.

8. ¿Cree usted que es necesario el diseño de un plan financiero para mejorar la rentabilidad de la organización?

Tabla 10-2: Necesidad del diseño de una planificación financiera.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	9	100%
No	0	0%
TOTAL	9	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

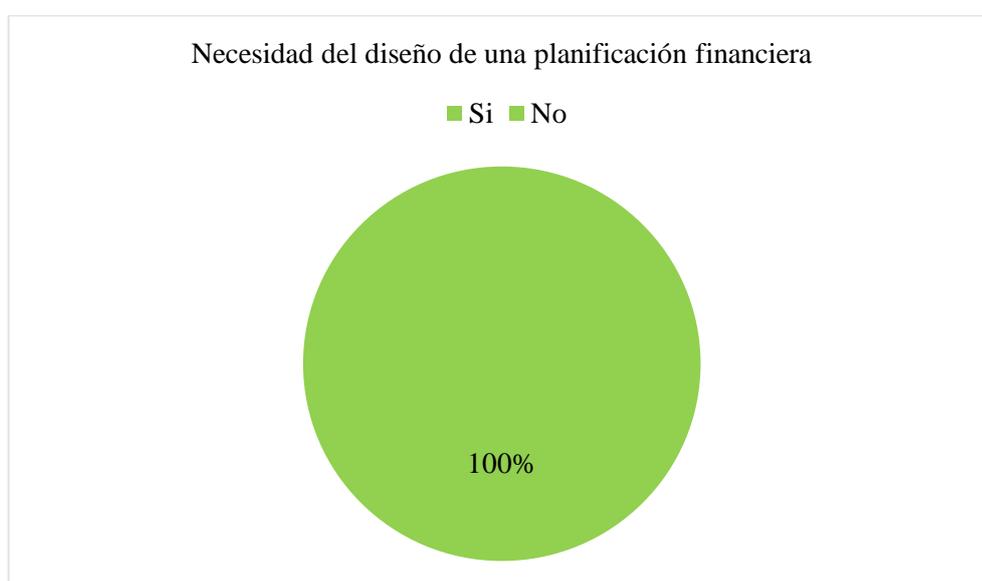


Gráfico 9-2: Necesidad del diseño de una planificación financiera.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

El total de los directivos encuestados, creen manifiestan la necesidad del ge es necesario el diseño de un plan financiero para mejorar la rentabilidad, ya que consideran que esto permitirá un mejor crecimiento y desarrollo de la organización, así mismo permitirá contar con una hoja de ruta a la cual obedezca todas las estrategias y acciones.

9. ¿Cómo consideraría usted el diseño de una planificación financiera que promueva la mejoría de la rentabilidad de la organización?

Tabla 11-2: Importancia del diseño de una planificación financiera.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Muy importante	8	89%
Importante	0	0%
Indeciso	1	11%
Poco importante	0	0%
Nada importante	0	0%
TOTAL	9	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

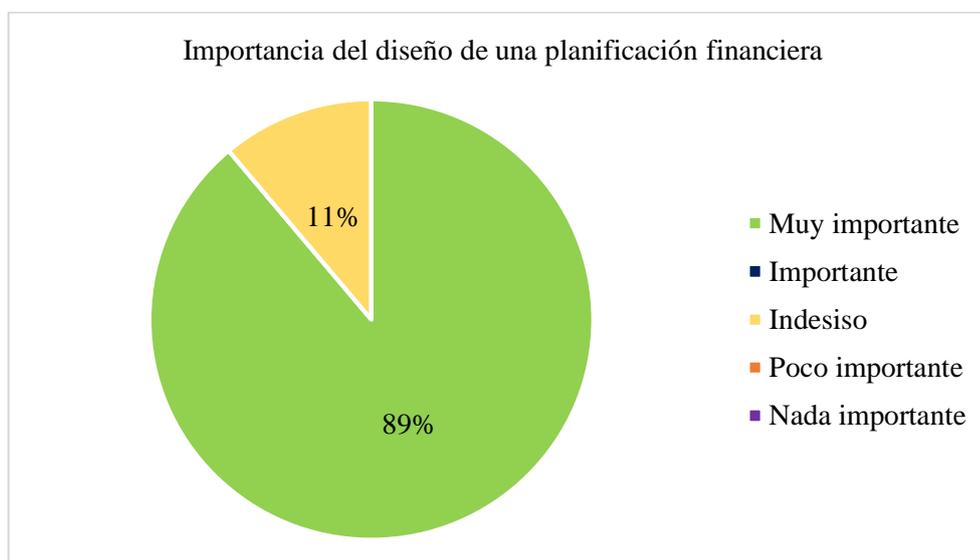


Gráfico 10-2: Importancia del diseño de una planificación financiera.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

El 89% de los directivos de la organización, consideran muy importante el diseño de una planificación financiera que promueva la mejoría de la rentabilidad de la organización, mientras que el 11% manifiesta indecisión.

10. ¿Considera usted que contar con una planificación financiera, mejoraría la rentabilidad de la organización?

Tabla 12-2: Aporte de la planificación financiera a la rentabilidad.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	9	100%
No	0	0%
TOTAL	9	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020



Gráfico 11-2: Aporte de la planificación financiera a la rentabilidad.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

La totalidad de los directivos encuestados, consideran que contar con una planificación financiera, sí mejoraría la rentabilidad de la organización, ya que permitirá tomar decisiones adecuadas y un mejor manejo de los recursos financieros.

2.7.2 Encuesta a los empleados

Tabla 13-2: Áreas de desempeño y número de empleados.

ÁREA	No. PERSONAL	GÉNERO	
		MASCULINO	FEMENINO
Financiero	1	1	
Comercialización	1	1	
Calidad	1		1
Producción	3	3	
Campo	3	3	
Conserje	1	1	
TOTAL	10	9	1
PORCENTAJE	100%	90%	10%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

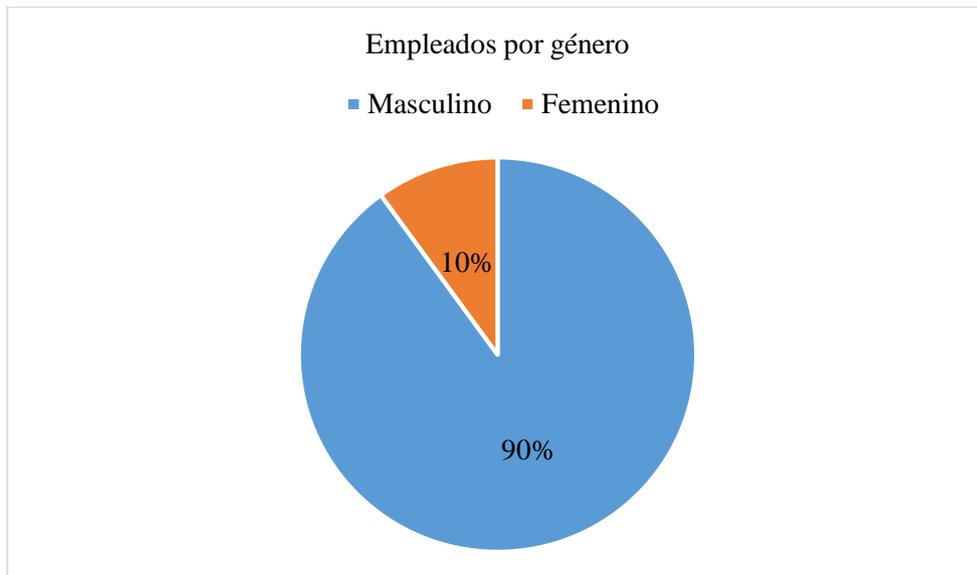


Gráfico 12-2: Empleados de COPROBICH por género.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

El 90% de los empleados son de género masculino, los cuales ocupan cargos administrativos, mientras que apenas el 10% pertenece al género femenino.

1. ¿Conoce usted si la organización cuenta con una misión, visión, objetivos a corto y largo plazo, metas, políticas y valores organizacionales?

Tabla 14-2: Conocimiento de la filosofía organizacional.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí conozco	5	50%
Tal vez si existe	4	40%
No conozco	1	10%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

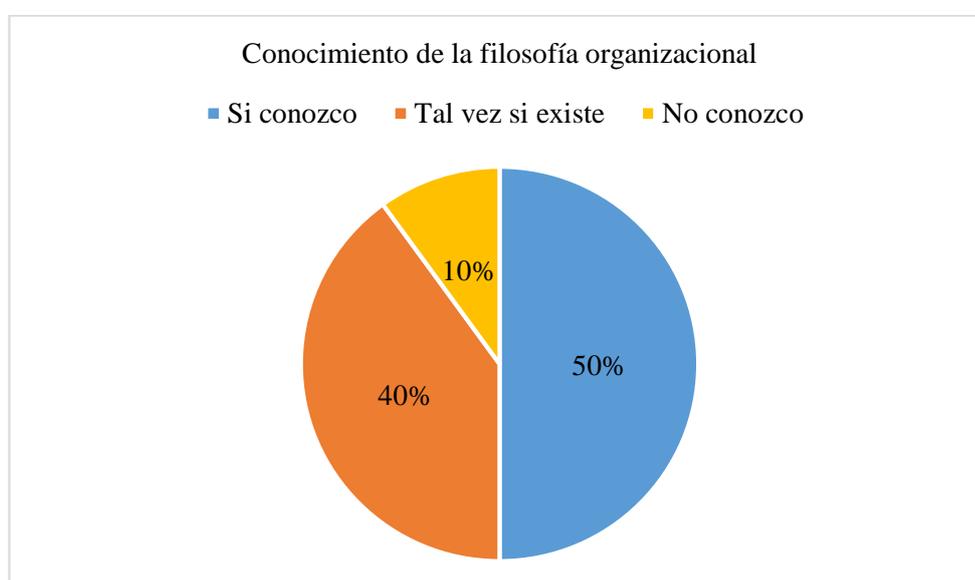


Gráfico 13-2: Conocimiento de la filosofía organizacional.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

Los empleados encuestados en un 50%, afirman conocer la misión, visión, objetivos a corto y largo plazo, metas, políticas y valores organizacionales, que la directiva se ha encargado de socializar, tengan noción ha donde va enfocado su trabajo diario y la orientación a futuro de la empresa, mientras que el 10% considera que tal vez si existe, y el 10% manifiesta que no conoce, puesto que no existe socialización adecuada y constante de la filosofía organizacional.

2. ¿Conoce usted si la organización cuenta con una planificación financiera?

Tabla 15-2: Existencia de una planificación financiera.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí conozco	3	30%
Tal vez si existe	3	30%
No conozco	4	40%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

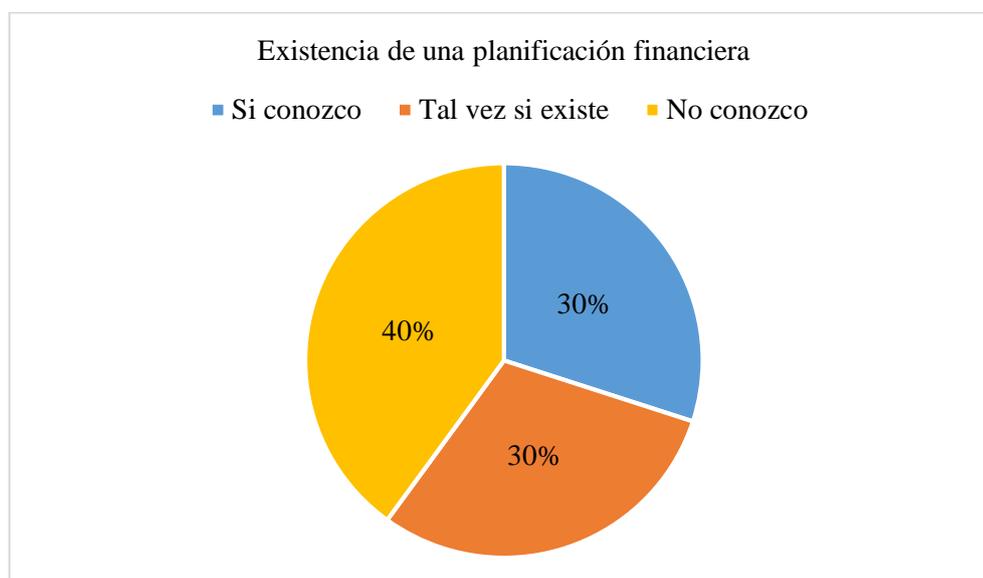


Gráfico 14-2: Existencia de una planificación financiera.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

En un 30% los empleados afirman que conocen que la organización cuenta con una planificación financiera, debido a que sus áreas de desempeño están más relacionadas con la parte administrativa y financiera, mientras que el 30% considera que tal vez si existe, y el 40% manifiesta que no conoce, puesto sus áreas de desempeño son del área de producción o campo, por lo tanto no conocen adecuadamente si cuentan o no con una planificación financiera.

3. ¿El área en el que usted desempeña sus funciones, cuenta un control, para el uso eficiente de los recursos financieros?

Tabla 16-2: Existencia de un control para el uso deficiente de los recursos financieros.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	3	30%
No	7	70%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

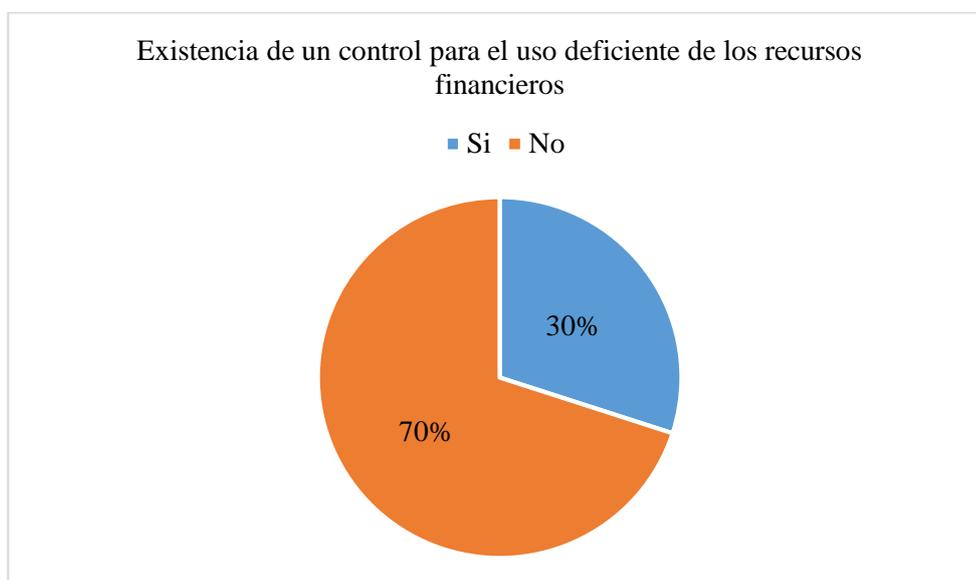


Gráfico 15-2: Existencia de un control para el uso deficiente de los recursos financieros.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

De los empleados encuestados, un 30% manifiesta que su área de desempeño, sí cuenta con algún método de control, para el uso eficiente de los recursos financieros, debido a que son responsables directos de cada área, mientras que el 70% considera no existe un método de control para el uso eficiente de los recursos financieros, puesto que no se han realizado un control o una evaluación a los presupuestos de cada área con los gastos efectuados.

4. ¿En su área de su desempeño, existe un seguimiento a las metas planificadas?

Tabla 17-2: Seguimiento a las metas planificadas.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	7	70%
No	3	30%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

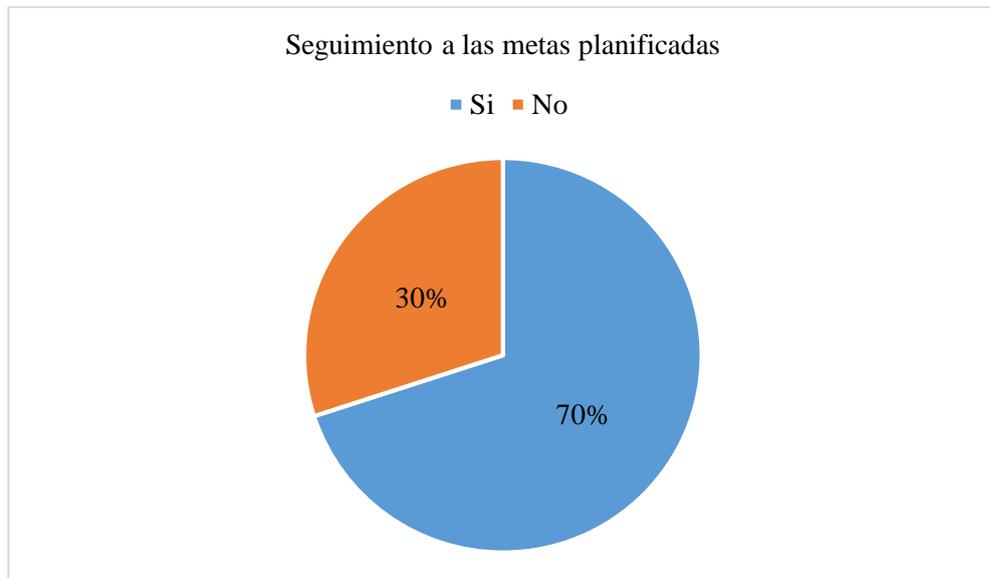


Gráfico 16-2: Seguimiento a las metas planificadas.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

El 70% de los empleados, manifiestan que sí existe un seguimiento a las metas planificadas en su área de desempeño, ya que se debe presentar un informe mensual de las actividades desarrolladas, mientras que el 30% considera que no existe un seguimiento a las metas planificadas, ya que no existe ningún mecanismo de incentivo por las metas alcanzadas o llamados de atención en el caso contrario, para un cumplimiento eficiente de las metas planificadas.

5. ¿En el área de su desempeño existen directrices para el uso adecuado de los recursos financieros?

Tabla 18-2: Existencia de directrices para el uso de los recursos financieros.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	3	30%
No	7	70%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020



Gráfico 17-2: Existencia de directrices para el uso de los recursos financieros.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

Con base a las encuestas, se determina que el 30% de los empleados, consideran que en el área de su desempeño sí existen directrices establecidas por la administración para el uso adecuado de los recursos financieros, ya que en función de estas se realizan sus actividades diarias, mientras que el 70% considera que no existen directrices definidas para el uso eficiente de los recursos financieros, por lo tanto en muchas ocasiones se debe basar en situaciones de momento.

6. ¿Conoce usted la situación financiera actual de la organización?

Tabla 19-2: Conocimiento de la situación financiera actual.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	2	20%
No	8	80%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020



Gráfico 18-2: Conocimiento de la situación financiera actual.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

De los resultados de las encuestas a los empleados se obtiene, un 20% de los empleados, manifiestan que sí conocen la situación financiera actual de la organización, debido a que se relacionan con el área administrativa, financiera o comercial, y están al tanto de los datos de la empresa, mientras que el 80% manifiesta que no conoce, puesto que no existe una participación activa en los análisis de la parte financiera de la organización, solo dedican sus actividades a la parte operativa.

7. ¿Cuándo existe alguna necesidad financiera en el área de su desempeño, considera que la reacción de la administración es inmediata?

Tabla 20-2: Reacción de la administración ante las necesidades financieras.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	3	30%
No	7	70%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020



Gráfico 19-2: Reacción de la administración ante las necesidades financieras.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

El 30% de los empleados, consideran que cuando existe alguna necesidad financiera en el área de su desempeño, la reacción de la administración es inmediata, mientras que el 70% de los empleados manifiestan que la reacción de la administración en caso de alguna necesidad financiera no es inmediata, debido a esto se retrasan proceso y entregas a los clientes, o pagos a los proveedores o falta de insumos de producción.

8. ¿Considera usted que la organización cuenta con los recursos financieros necesarios para brindar un producto que cumpla con estándares de calidad?

Tabla 21-2: Existencia de recursos financieros necesarios.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	3	30%
No	7	70%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

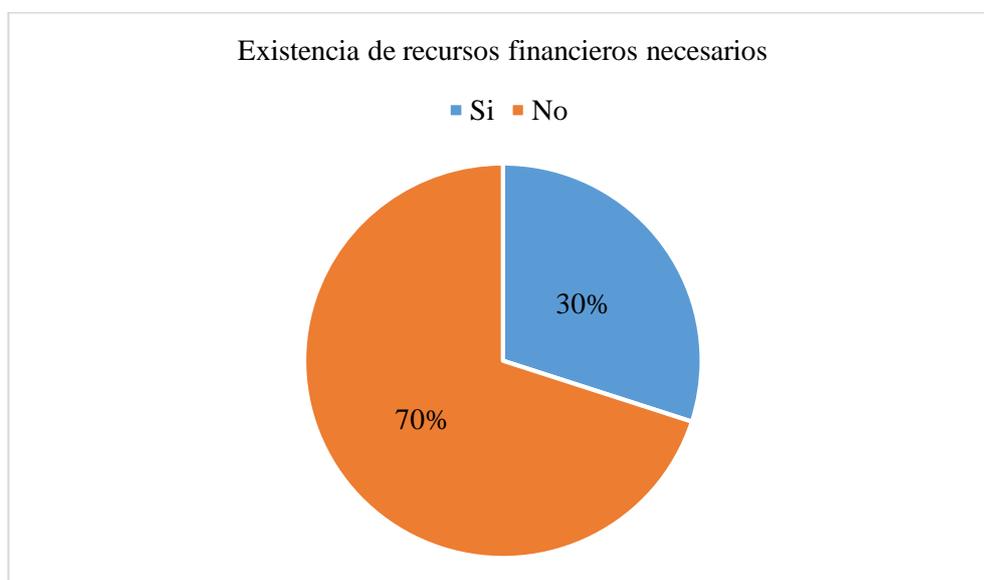


Gráfico 20-2: Existencia de recursos financieros necesarios.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

El 70% de los empleados, consideran que la empresa no cuenta con los recursos financieros necesarios para brindar un producto que cumpla con estándares de calidad, mientras que el 30% considera sí cuenta con los recursos necesarios para brindar un producto de calidad.

9. ¿Cree usted que es importante que las decisiones tomadas por la administración se deben basar en función de una planificación financiera?

Tabla 22-2: Decisiones basadas en una planificación financiera.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	10	100%
No	0	0%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

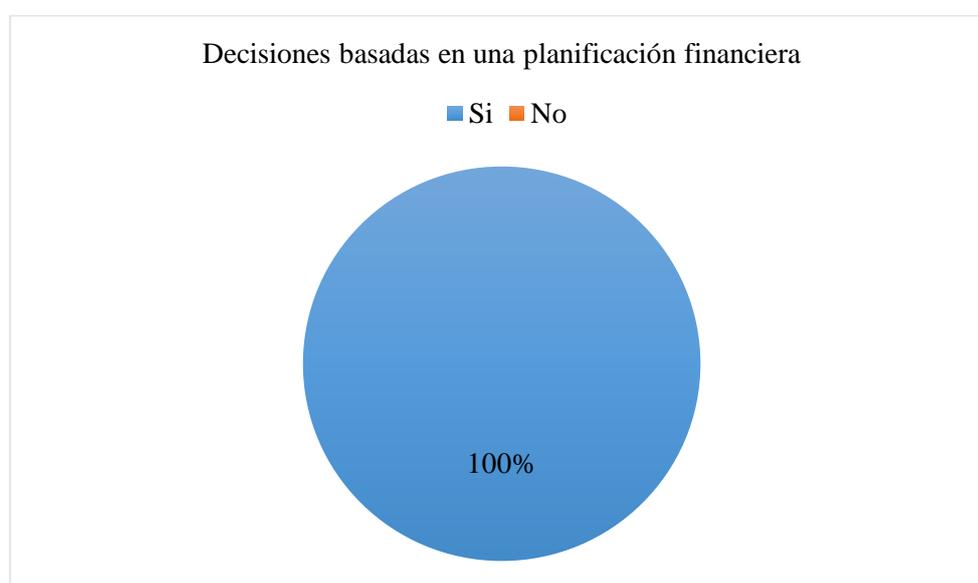


Gráfico 21-2: Decisiones basadas en una planificación financiera.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

El total de los empleados encuestados, manifiestan que es importante que las decisiones tomadas por la administración se deben basar en función de una planificación financiera, esto permitirá tomar decisiones oportunas y acertadas, para un mejor crecimiento y desarrollo de la organización.

10. ¿Cree usted que es necesario el diseño de una planificación financiera para mejorar la rentabilidad de la organización?

Tabla 23-2: Necesidad del diseño de una planificación financiera.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
Sí	10	100%
No	0	0%
TOTAL	10	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

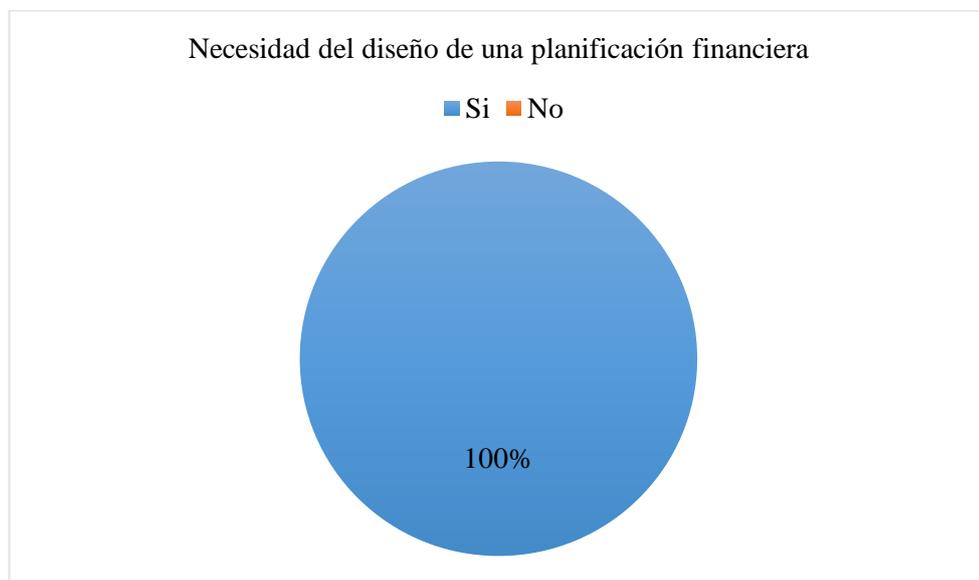


Gráfico 22-2: Necesidad del diseño de una planificación financiera.

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis:

De acuerdo a los resultados de las encuestas, la totalidad de los empleados, manifiestan que es necesario el diseño de una planificación financiera para mejorar la rentabilidad de la organización.

2.7.3 Entrevista al presidente

Perfil del entrevistado:

- Dignidad: Presidente
- Edad: 51 años
- Nivel de escolaridad: Bachiller
- Tiempo en el cargo: 6 años

De la entrevista llevada a cabo al señor presidente de la organización, se ha podido rescatar lo siguiente:

1. ¿La organización cuenta con un plan financiero?

Una planificación financiera a largo plazo no se ha realizado, simplemente se cuenta con el Plan Operativo Anual (POA) y el Presupuesto Anual, los cuales sirven como referencia, para determinar los ingresos a generar, los costos a incurrir en la producción y los gastos de administración, ventas y financieros.

2. ¿Cuáles son los objetivos o metas financieras que la organización establece anualmente por ingreso de ventas, gastos, compras, que perjudiquen a su rentabilidad?

Se establece una meta de ingresos en función de las toneladas de producto a vender, así mismo de las cooperaciones de organismos de apoyo no gubernamentales (ONG), en cuanto a los costos y gastos se toma como referencia no sobrepasar el presupuesto establecido anualmente.

3. ¿Cómo considera la rentabilidad de la organización?

Al momento se ha realizado un cálculo, para poder determinar el margen de rentabilidad, generado por la organización, simplemente con el financiamiento otorgado por parte de organismos de apoyo no gubernamentales (ONG), se ha procurado no generar pérdidas.

4. ¿Cómo proyectan los ingresos y gastos futuros de la organización?

Se realiza una planificación en función de la capacidad de producción de materia prima en el campo, de acuerdo a esto se esta se determina las metas de ventas, generar ingresos, costos y gastos, estas proyecciones son anuales, no son proyecciones a largo plazo.

5. ¿Las decisiones financieras que se toman en la organización, se realizan en base a un análisis financiero?

Sí, para cada decisión que se va a tomar y que involucre la parte financiera, se realiza un análisis previo de la disponibilidad de los recursos financieros.

6. ¿Existe algún método para medir la rentabilidad de la organización?

Hasta el momento no se ha realizado una medición específicamente de la rentabilidad de la organización.

7. ¿Qué aspectos internos y externos, considera que han incidido para la rentabilidad actual de la organización?

Las situaciones internas y externas que de una u otra forma han afectado, en las operaciones diarias de la organización son las siguientes: A nivel interno el capital de trabajo ha sido uno de los limitantes para poder trabajar adecuadamente, ya que al no poseer un capital de trabajo requerido, se ha visto en la necesidad de acudir a fuentes de financiamiento externo, lo que ha incrementado los gastos financieros. A nivel externo, la situación social, económica y política que atraviesa el país.

8. ¿Con que periodicidad se realiza y control y seguimiento de los objetivos, planes estratégicos y financieros?

Se realiza una evaluación de manera semestral y anual.

9. ¿Para la toma de decisiones con respecto a las inversiones y el financiamiento que análisis previo realizan?

Se desarrolla previamente un análisis de las necesidades, tanto en la planta de producción u otras áreas y en base a esto se busca las fuentes de financiamiento ya sea internamente, el apoyo de los organismos no gubernamentales (ONG) o el financiamiento bancario.

10. ¿Considera usted que es necesario el diseño de una planificación financiera que permita mejorar la rentabilidad de la organización?

Sí, es muy importante contar con una planificación financiera, que ayude a tomar mejores decisiones, para generar rentabilidad y el crecimiento de la organización.

2.7.4 Entrevista al responsable del área financiero

Perfil del entrevistado:

- Área de desempeño: Contable
- Edad: 29 años
- Nivel de escolaridad: Ing. en Contabilidad y Auditoria
- Tiempo en el cargo: 4 años

De la entrevista efectuada al responsable del área financiero de la organización, se ha obtenido lo siguiente:

1. ¿La organización cuenta con un plan financiero?

Al momento, no se cuenta con un plan financiero oficial y formalizado.

2. ¿Cuáles son los objetivos o metas financieras que la organización establece anualmente por ingreso de ventas, gastos, compras, que perjudiquen a su rentabilidad?

En cuanto a los ingresos, se estable una meta anual de superar los 1 millón de dólares, reducir los gastos, reducir los tiempos de compra de materia prima y los insumos de producción, para evitar retrasos en pedidos.

3. ¿Cómo considera la rentabilidad de la organización?

Al momento no se ha calculado un margen de rentabilidad, por lo tanto se considera que la organización opera en su punto de equilibrio.

4. ¿Cómo proyectan los ingresos y gastos futuros de la organización?

Los ingresos se proyectan en función de la capacidad de producción de materia prima en el campo, y por ende se considera el incremento de costos y gastos.

5. ¿Las decisiones financieras que se toman en la organización, se realizan en base a un análisis financiero?

En ciertas ocasiones sí, en otras depende de la aprobación de la mayoría de la directiva.

6. ¿Existe algún método para medir la rentabilidad de la organización?

Al momento no.

7. ¿Qué aspectos internos y externos, considera que han incidido para la rentabilidad actual de la organización?

A nivel interno se considera que los costos y gastos son altos en comparación con los ingresos, y a nivel externo las exigencias del mercado y las situaciones socioeconómicas del país y el mundo.

8. ¿Con que periodicidad se realiza y control y seguimiento de los objetivos, planes estratégicos y financieros?

Se realiza de manera semestral y anual.

9. ¿Para la toma de decisiones con respecto a las inversiones y el financiamiento que análisis previo realizan?

Se realiza un análisis básico de costo y beneficio.

10. ¿Considera usted que es necesario el diseño de una planificación financiera que permita mejorar la rentabilidad de la organización?

Si, seria excelente, ya que permitiría a la organización, contar con una hoja de ruta, así poder establecer todas las acciones en función de esta, y con lograr el incremento de la rentabilidad.

2.8 Comprobación de las interrogantes de estudio

Al realizar la tabulación de las encuestas se tiene que: en la encuesta dirigida a los directivos, en lo referente a la pregunta No. 8, el 100% manifiesta que si es necesario un plan financiero para la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, en la pregunta No. 9, el 89% de los encuestados, manifiesta que es muy importante la planificación financiera para mejorar la rentabilidad y en la pregunta No. 10 el 100% considera que contar con una planificación financiera sí mejoraría la rentabilidad de la organización.

En cuanto a las encuestas dirigidas a los empleados, se tiene que: en la pregunta No. 9, por unanimidad de la población encuestada manifiesta que, las decisiones tomadas por la administración se deben basar en una planificación financiera, y en la pregunta No. 10, el total de los encuestados consideran que, sí es necesario contar con una planificación financiera para mejorar la rentabilidad de la organización.

En la entrevista al presidente de la organización, en la pregunta No. 1 responde que no cuenta con una planificación financiera a largo plazo, solo se elabora el Plan Operativo Anual (POA) y el Presupuesto Anual, los cuales sirven como referencia de cuanto se va a generar en ingresos, lo que se requiere en costos de producción y gastos de administración, ventas y financiero. Y en la pregunta No. 10, considera que, sí es necesario el diseño de una planificación financiera ya que aportará para tomar mejores decisiones, generar rentabilidad y el crecimiento de la organización

En la entrevista al responsable del área financiero, en la pregunta No. 1 responde que al momento, no tienen plan financiero oficial formalizado. Y en la pregunta No. 10, considera que: sí es necesario el diseño de una planificación financiera, considera que como excelente, porque permitirá contar con una planificación, así poder establecer todas las acciones en función de esta, y mejorar la rentabilidad.

En este sentido se ratifica la necesidad y afirma la idea a defender, que manifiesta: Diseño de una planificación financiera que permita el incremento de la rentabilidad de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, del cantón Colta, periodo 2020 – 2024.

CAPITULO III

3. MARCO PROPOSITIVO

3.1 Título de la propuesta

PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS BIO TAITA CHIMBORAZO, DEL CANTÓN COLTA, PERIODO 2020 - 2024.

3.2 Objetivo de la propuesta

Diseñar una planificación financiera, mediante la formulación de estrategias, que permita el incremento de la rentabilidad de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, del cantón Colta, periodo 2020 - 2024.

3.3 Antecedentes de la organización

3.3.1 Datos de la organización

Tabla 1-3: Datos de la organización.

Provincia:	Chimborazo
Cantón:	Colta
No. Ruc	0691710343001
Razón social:	Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo
Representante legal:	Manuel Abemañay Mullo
Contador:	Edgar Efraín Yumbillo Telenchano
Obligado a llevar contabilidad:	Sí
Actividad económica principal:	Producción y comercialización de gránulos de cereales
Dirección:	Primero de Agosto, Sector Mishquilli a 500 metros de los talleres de municipio de Colta
Teléfono:	0997660435
Email:	contabilidad@coprobich.com

Fuente: Registro Único de Contribuyentes de COPROBICH.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

3.3.2 *Reseña histórica de la organización*

La Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo “COPROBICH”, fue reconocida legalmente mediante acuerdo ministerial N° 184 del 21 de julio del 2003 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), se encuentra ubicada en la provincia, de Chimborazo, cantón Colta, parroquia Cajabamba.

Su actividad económica es compra directamente quinua a sus socios y exporta a países como Alemania, Canadá, Francia, Bélgica, y Holanda con un promedio anual de 300 toneladas, para lo cual cuenta con certificaciones internacionales necesarias para la venta y el consumo a nivel mundial, entre las principales se encuentran: USDA Organic, EC-BIO-141 European Commission, Certifié Agriculture Biologique, Öko Garantie BCS, Símbolo de Pequeños Productores SPP.

COPROBICH es una Corporación de productores legalmente reconocida de derecho privado, autónoma, sin fines de lucro, de servicio y beneficio social para sus socios que son indígenas Puruhá de 56 comunidades de los cantones Riobamba, Colta y Guamote. Las comunidades se ubican en diferentes pisos altitudinales como: la zona agrícola alto andina (desde los 4200 a 2800 msnm) y la zona agrícola de estribaciones (entre los 2800 a 1400 msnm), en las cuales uno de los sistemas de producción principales está en relación a la producción y comercialización de quinua manejada con prácticas orgánicas y agroecológicas. La quinua es tratada con la aplicación de plaguicidas elaborados por el mismo agricultor, se incorpora materia orgánica al suelo proveniente de sus animales (borrego, vacas, cuyes y otros) y las labores culturales son ejercidas con uso de mano de obra familiar. Cuenta a la fecha con aproximadamente 557 familias asociadas.

La filosofía de la COPROBICH es fortalecer a los pequeños agricultores de la provincia de Chimborazo a través del mejoramiento de sus cultivos en general, en especial énfasis la quinua orgánica, dando seguridad alimentaria a la familia para luego incrementar la comercialización a través de las exportaciones con precios, peso y trato justo para sus productores.

3.3.3 Filosofía organizacional

3.3.3.1 Misión

Contribuir al desarrollo socio económico de los pequeños productores de Chimborazo, mediante la producción sustentable, transformación y comercialización de productos ancestrales, bajo estándares de calidad internacionales.

3.3.3.2 Visión

En el 2021 COPROBICH será una organización auto- sostenible, líder en el país en la comercialización y transformación de productos ancestrales orgánicos, bajo estándares internacionales de calidad, con responsabilidad social y ambiental.

3.3.3.3 Valores

- Respeto
- Transparencia
- Equidad
- Solidaridad
- Respeto al medio ambiente
- Responsabilidad

3.3.4 Estructura organizacional

De acuerdo al Capítulo IV de la Estructura organizacional y empresarial, Artículo 15, del estatuto vigente de la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, tiene el siguiente organigrama:

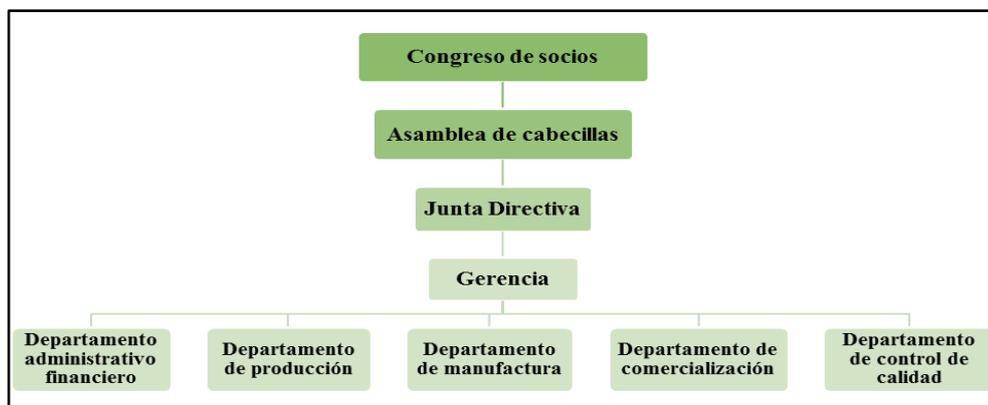


Gráfico 1-3: Estructura organizacional -COPROBICH

Fuente: Estatuto vigente de COPROBICH.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

3.4 Diagnóstico estratégico

3.4.1 Análisis FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades, y Amenazas)

Tabla 2-3: Matriz FODA.

	FORTALEZAS	DEBILIDADES
INTERNAS	Certificados de producción orgánica.	Obsolescencia de tecnología para la gestión de la información para las áreas internas.
	Certificación de Buenas Prácticas de Manufactura.	Deficiencia en la estandarización y utilización de códigos la trazabilidad.
	Control de cumplimiento de la normativa de producción orgánica a los proveedores.	Ausencia del departamento gerencial.
	Ubicación estratégica (Chimborazo), territorio con mayor producción de quinua (5.867 TM) del Ecuador.	Costos de producción que representan más del 65% y gastos operacionales aproximadamente 40%.
	Relación directa con proveedores para la adquisición de materia prima.	Inexistencia de un departamento de Investigación & Desarrollo para desarrollo de nuevos productos y mercados.
	Alianza comercial con empresa Ethiquable para la exportación de quinua orgánica.	Ausencia de un plan comercial de manera articulada con las áreas internas.
	Infraestructura adecuada para incorporar nuevas líneas de productos.	Sobrecarga de funciones al personal.
	Biofábricas para la provisión de insumos de producción orgánica a los socios-productores.	Poca capacidad financiera por parte de la directiva.
	OPORTUNIDADES	AMENAZAS
EXTERNAS	Convenios con entidades públicas (MAG, IEPS, AGOCALIDAD, GAD Cantonal y Provincial)	Incremento de producción de quinua superior en países como Perú y Bolivia.
	Convenios con instituciones de educación superior (ESPOCH, UNACH).	Producción de quinua en países nuevos, por su capacidad de adaptabilidad a otros ambientes.
	Convenios con organismos de apoyo internacional (TRIAS, CEFA, PNUD),	Productos de la competencia con mayor posicionamiento en el mercado internacional.
	Convenios con organismos de comercio exterior (FEDEXPORT, Ministerio de Comercio Exterior).	Riesgo de ruptura de alianzas comerciales con clientes internacionales.
	Acceso a financiamiento internacional con tasas de interés bajos.	Ruptura de relaciones comerciales del Ecuador, con países importadores de quinua.
	Apertura de nuevos mercados nacionales.	Poca probabilidad de relevo generacional de labor agrícola de la quinua.
	Crecimiento de demanda de consumo de quinua a nivel mundial.	Desafiliación de socios-proveedores de materia prima.
	Premios por cumplimiento de la calidad (ETHIQUABLE, SPP, COMERCIO JUSTO).	Afectaciones climáticas a la producción de quinua.

Fuente: COPROBICH, 2020

Elaborado por: Chafra, J. 2020

3.5 Diagnóstico financiero

3.5.1 Análisis vertical de estados financieros

3.5.1.1 Análisis vertical del balance general años 2018 y 2019

Tabla 3-3: Análisis vertical balance general 2018 y 2019.

 CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS “BIO TAITA CHIMBORAZO” ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL AÑOS 2018 -2019				
	2018		2019	
ACTIVO	USD	%	USD	%
Activo corriente				
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	14.174,61	1,20%	33.256,02	2,37%
<i>Cuentas y documentos por cobrar</i>	262.839,10	22,21%	488.088,45	34,79%
<i>Inventarios</i>	178.021,19	15,04%	175.384,88	12,50%
<i>Otros activos corrientes</i>	15.972,86	1,35%	18.484,37	1,32%
Total Activo Corriente	471.007,76	39,80%	715.213,72	50,98%
Activo no corriente				
<i>Depreciable</i>	695.090,93	58,74%	671.449,43	47,86%
<i>No depreciable</i>	10.983,20	0,93%	10.983,20	0,78%
<i>Terreno</i>	10.983,20	0,93%	10.983,20	0,78%
<i>Intangibles</i>	6.299,87	0,53%	5.404,33	0,39%
Total Activo No Corriente	712.374,00	60,20%	687.836,96	49,02%
TOTAL ACTIVO	1.183.381,76	100,00%	1.403.050,68	100,00%
PASIVO				
Pasivo corriente				
<i>Cuentas y documentos por pagar</i>	48.727,73	4,12%	197.171,18	14,05%
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	171.931,32	14,53%	306.127,14	21,82%
Total Pasivo Corriente	220.659,05	18,65%	503.298,32	35,87%
Pasivo no corriente				
<i>Préstamos por pagar</i>	246.381,34	20,82%	169.714,68	12,10%
Total Pasivo No Corriente	246.381,34	20,82%	169.714,68	12,10%
TOTAL PASIVO	467.040,39	39,47%	673.013,00	47,97%
PATRIMONIO				
Capital Social	110.714,75	9,36%	111.129,75	7,92%
Donación estatal (MAG, IEPS, GADS)	611.982,06	51,71%	611.982,06	43,62%
Donaciones ONGS (TRIAS-CEFA)	54.775,07	4,63%	54.775,07	3,90%
Resultados de años anteriores	-27.652,07	-2,34%	-61.145,51	-4,36%
Resultados del ejercicio	-33.478,44	-2,83%	13.296,31	0,95%
TOTAL PATRIMONIO	716.341,37	60,53%	730.037,68	52,03%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.183.381,76	100,00%	1.403.050,68	100,00%

Fuente: Balance General 2018 y 2019 de COPROBICH.

Elaborado por: Chafra, J. 2020

Análisis del activo

Para el año 2018 el activo corriente representa el 39,80% del activo total, este porcentaje se divide de la siguiente forma, el 1,20% corresponde a efectivo con el que cuenta la empresa para sus operaciones diarias, el 22,21% se encuentra conformado por el exigible, este margen corresponde a las cuentas por cobrar o cartera, el 15,04% adicional corresponde al inventario en stock. Para el año 2019 existen ciertas variaciones ya que incrementa las cuentas por cobrar a un 34,79%, por otro lado el inventario disminuye a 12,50%, mientras que existe un incremento leve del efectivo a 2,37%.

Se puede evidenciar que la mayor concentración de los recursos en lo referente al activo corriente, se encuentra en la cuentas por cobrar, debido a esto la organización tiene debilidades en cuanto a la disponibilidad de los fondos para cubrir compromisos inmediatos, por lo que generalmente acude a fuentes de financiamiento externo.

Análisis del pasivo y patrimonio

Se puede identificar que del año 2018 al 2019 los pasivos incrementan levemente, de 39,47% a 47,97%, compuesto de la siguiente forma: para el año 2018, el pasivo corriente es del 18,65 y para el año 2019 fue de 35,87%, en cuanto al pasivo no corriente, que compone los préstamos bancarios a largo plazo fueron, el 20,82% para el año 2018, y el 12,10% para el 2018 demostrando una disminución significativa en el mismo.

En cuanto al patrimonio representa el 60,53% para el año 2018 y el 52,03% para el año 2019, es decir existe una disminución de los fondos propios de la organización, esto debido a que ha existido un incrementado sustancial de sus pasivos de 39,47% en al año 2018, al 47,97% en el año 2019.

3.5.1.2 Análisis vertical del estado de resultados años 2018 y 2019

Tabla 4-3: Análisis vertical estado de resultados 2018 y 2019.

 CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS “BIO TAITA CHIMBORAZO” ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS AÑOS 2018 -2019				
	2018		2019	
	USD	%	USD	%
INGRESOS	718.877,21	100%	1.019.677,34	100%
<i>Ingresos operacionales</i>				
Mercado local	122.756,32	17,08%	105.357,77	10,33%
Exportación	485.899,06	67,59%	813.780,51	79,81%
Total Ingresos Operacionales	608.655,38	84,67%	919.138,28	90,14%
<i>Ingresos no operacionales</i>				
Premios	12.379,02	1,72%	22.371,00	2,19%
Otros ingresos	97.842,81	13,61%	78.168,06	7,67%
Total ingresos no operacionales	110.221,83	15,33%	100.539,06	9,86%
TOTAL INGRESOS	718.877,21	100,00%	1.019.677,34	100,00%
COSTOS				
COSTOS DE PRODUCCIÓN				
Materia prima	467.382,31	65,02%	629.291,42	61,71%
Mano de obra	21.280,93	2,96%	26.008,38	2,55%
Costos indirectos de fabricación	43.375,36	6,03%	68.364,14	6,70%
TOTAL COSTOS	532.038,60	74,01%	723.663,94	70,97%
GASTOS				
Gastos administrativos	165.976,60	23,09%	207.071,27	20,31%
<i>Gastos de personal</i>	71.555,81	9,95%	90.736,80	8,90%
<i>Gastos generales</i>	94.420,79	13,13%	116.334,47	11,41%
Gastos de venta	32.674,94	4,55%	43.256,80	4,24%
Gastos financieros	21.665,51	3,01%	30.456,25	2,99%
TOTAL GASTOS	220.317,05	30,65%	282.717,09	27,73%
UTILIDAD O PERDIDA	-33.478,44	-4,66%	13.296,31	1,30%

Fuente: Estado de Resultados 2018 y 2019 de COPROBICH.

Elaborado por: Chafila, J. 2020

Análisis

Para el año 2018 los ingresos operacionales, que compone los rubros de exportaciones y ventas en el mercado nacional, así también por otros ingresos de la actividad propia de la organización, representan el 88.55% del total de los ingresos percibidos para el año 2018, mientras que para el año 2019 esta cuenta representa el 84.70%, en tanto que los costos de producción que integra los costos de materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación, representa para el año 2018 el 68.79% y para el año 2019 el 74.04%, siendo un valor bastante elevado, frente a los ingresos operacionales, con una diferencia apenas de 10% en el año 2019. En cuanto a los gastos, existe una disminución leve siendo el 30,65% y 27,73% para cada año respectivamente.

3.5.2 Análisis horizontal de los estados financieros

3.5.2.1 Análisis horizontal del balance general años 2018 y 2019

Tabla 5-3: Análisis horizontal balance general 2018 y 2019.

 CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS “BIO TAITA CHIMBORAZO” ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL AÑOS 2018 -2019				
	2018	2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
	USD	USD	USD	%
ACTIVO				
Activo corriente				
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	14.174,61	33.256,02	19.081,41	134,62%
<i>Cuentas y documentos por cobrar</i>	262.839,10	488.088,45	225.249,35	85,70%
<i>Inventarios</i>	178.021,19	175.384,88	-2.636,31	-1,48%
<i>Otros activos corrientes</i>	15.972,86	18.484,37	2.511,51	15,72%
Total Activo Corriente	471.007,76	715.213,72	244.205,96	51,85%
Activo no corriente				
<i>Depreciable</i>	695.090,93	671.449,43	-23.641,50	-3,40%
<i>No depreciable</i>	10.983,20	10.983,20	0,00	0%
<i>Intangibles</i>	6.299,87	5.404,33	-895,54	-14,22%
Total Activo No Corriente	712.374,00	687.836,96	-24.537,04	-3,44%
TOTAL ACTIVO	1.183.381,76	1.403.050,68	219.668,92	18,56%
PASIVO				
Pasivo corriente				
<i>Cuentas y documentos por pagar</i>	48.727,73	197.171,18	148.443,45	304,64%
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	171.931,32	306.127,14	134.195,82	78,05%
Total Pasivo Corriente	220.659,05	503.298,32	282.639,27	128,09%
Pasivo no corriente				
<i>Préstamos por pagar</i>	246.381,34	169.714,68	-76.666,66	-31,12%
Total Pasivo No Corriente	246.381,34	169.714,68	-76.666,66	-31,12%
TOTAL PASIVO	467.040,39	673.013,00	205.972,61	44,10%
PATRIMONIO				
Capital Social	110.714,75	111.129,75	415,00	0,37%
Donación estatal (MAG, IEPS, GADS)	611.982,06	611.982,06	0,00	0,00%
Donaciones ONGS (TRIAS-CEFA)	54.775,07	54.775,07	0,00	0,00%
Resultados de años anteriores	-27.652,07	-61.145,51	-33.493,44	121,12%
Resultados del ejercicio	-33.478,44	13.296,31	46.774,75	139,72%
TOTAL PATRIMONIO	716.341,37	730.037,68	13.696,31	1,91%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.183.381,76	1.403.050,68	219.668,92	18,56%

Fuente: Balance General 2018 y 2019 de COPROBICH.

Elaborado por: Chafra, J. 2020

Análisis

Se determinó que para el año 2019 hubo un crecimiento del 51,85% del activo corriente, en relación al año 2018, este crecimiento es consecuencia, de los incrementos significativos de las siguientes cuentas: los fondos disponibles aumentaron en un 134,62% y las cuentas por cobrar incrementaron en un 85,70% con respecto al año anterior. En cuanto a los realizables disminuyeron su valor en -1,48%.

En cuanto a los activos fijos existe una disminución del -3,44% debido a los efectos de las depreciaciones de los activos tangibles, así como también la amortización de los intangibles. Sin embargo a nivel de todos los activos existe un crecimiento en un 18,56%, como consecuencia del incremento de los activos corrientes en proporciones indicadas anteriormente.

En lo referente a los pasivos, incrementan en un 44,10% para el año 2019, en relación con el periodo anterior 2018, debido a que existe un incremento de deudas a corto plazo con los proveedores, que representa un crecimiento del 509.64% de un año al otro, así mismo para el año 2019 el financiamiento corriente con organismos de apoyo no gubernamental incrementa en 78,05%, frente al año 2018. Mientras que en cuanto a la obligaciones financieras a largo plazo existe una disminución del -31,12%.

Como resultado de la disminución de pasivos a largo plazo, el capital de la organización se incrementa en un 1,91%, del año 2018 al año 2019.

3.5.2.2 Análisis horizontal del estado de resultados años 2018 y 2019

Tabla 6-3: Análisis horizontal estado de resultados 2018 y 2019.

 CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS “BIO TAITA CHIMBORAZO” ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS AÑOS 2018 -2019				
	2018	2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
INGRESOS	USD	USD	USD	%
Ingresos operacionales				
<i>Mercado local</i>	122.756,32	105.357,77	-17.398,55	-14,17%
<i>Exportación</i>	485.899,06	813.780,51	327.881,45	67,48%
Total ingresos operacionales	608.655,38	919.138,28	310.482,90	51,01%
Ingresos no operacionales				
<i>Premios</i>	12.379,02	22.371,00	9.991,98	80,72%
<i>Otros ingresos</i>	97.842,81	78.168,06	-19.674,75	-20,11%
Total Ingresos No Operacionales	110.221,83	100.539,06	-9.682,77	-8,78%
TOTAL INGRESOS	718.877,21	1.019.677,34	300.800,13	41,84%
COSTOS				
Costos de producción	532.038,60	723.663,94	191.625,34	36,02%
Materia prima	467.382,31	629.291,42	161.909,11	34,64%
Mano de obra	21.280,93	26.008,38	4.727,45	22,21%
Costos indirectos de fabricación	43.375,36	68.364,14	24.988,78	57,61%
TOTAL COSTOS	532.038,60	723.663,94	191.625,34	36,02%
GASTOS				
Gastos administrativos	165.976,60	207.071,27	41.094,67	24,76%
<i>Gastos de personal</i>	71.555,81	90.736,80	19.180,99	26,81%
<i>Gastos generales</i>	94.420,79	116.334,47	21.913,68	23,21%
Gastos de venta	32.674,94	43.256,80	10.581,86	32,39%
Gastos financieros	21.665,51	30.456,25	8.790,74	40,57%
Otros gastos	0,00	1.932,77	1.932,77	100,00%
TOTAL GASTOS	220.317,05	282.717,09	62.400,04	28,32%
UTILIDAD O PERDIDA	-33.478,44	13.296,31	-20.182,13	60,28%

Fuente: Balance General 2018 y 2019 de COPROBICH.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis

Se puede identificar que los ingresos operacionales incrementan en un 51,01% para el año 2019, principalmente por el crecimiento de la cuenta exportaciones en un 67,48%. Por el comentario existe una disminución de la cuenta de ventas en mercado local para el año 2019, en un -14,17%, y también los ingresos no operacionales sufren un caída del -8,78%.

Los costos incrementaron en un 36,02% frente al año anterior, al igual que los gastos referentes al gasto administrativo, de ventas, financiero y otros gastos, incrementaron en 28,32%. En lo que se refiere a los beneficios para el año 2018 hubo una pérdida, mientras que en el año 2019 hubo una utilidad mínima, representando un incremento en esta cuenta del 60,28%.

3.5.3 Análisis de indicadores financieros

En análisis financiero, mediante indicadores financieros se enfoca en el cálculo de razones que permiten medir el estado y rendimiento de las diferentes cuentas y estructuras de una organización, con el propósito de tener una idea clara de la situación financiera en la que se encuentra.

3.5.3.1 Análisis de indicadores de liquidez

Este índice evalúa la capacidad de la organización para cumplir con sus obligaciones adquiridas en el corto plazo.

Tabla 7-3: Indicadores de liquidez.

NO.	INDICADOR	FÓRMULA	2018	2019
1	Razón de liquidez	Activo corriente / pasivo corriente	2,13	1,42
2	Prueba ácida	(Activo corriente - inventarios) / pasivo corriente	1,33	1,07
3	Razón de pago Inmediato	Activo Disponible / Pasivo corriente	0,06	0,07
4	Capital de trabajo	Activo corriente - pasivo corriente	250.348,71	211.915,40

Fuente: Estados Financieros 2018 y 2019 de COPROBICH.

Elaborado por: Chafra, J. 2020

Análisis

Razón de liquidez. De acuerdo con este indicador, el activo corriente en el año 2018 tiene la capacidad de pago de 2,13 y en el año 2019 es de 1,42. Por lo que se entiende que la organización tiene un nivel de liquidez alto, y no está aprovechando, para poder generar más ingresos invirtiéndolo adecuadamente.

Prueba ácida. Este indicador, en el año 2018 fue de 1,33 y en el 2019 de 1,07 lo que quiere decir que no es necesario que la organización convierta a efectivo sus inventarios para cubrir obligaciones de corto plazo.

Razón de pago Inmediato. El resultado de indicador para al año 2018 fue de 0,06, mientras que para el año 2019 fue de 0,07, lo que se entiende que la organización posee un efectivo mínimo, por lo tanto no tiene la capacidad de cubrir necesidades de fondos inmediatas.

Capital de trabajo. En el 2018 cuenta con un capital de trabajo de \$ 250.348,71 y en el año 2019 de \$ 211.915,40 lo que indica que la empresa después de haber pagado sus obligaciones, dispone de fondos para seguir operando.

3.5.3.2 Análisis de indicadores de solvencia

Estos indicadores permiten medir en qué nivel los recursos de la organización se encuentran comprometidas con terceras personas.

Tabla 8-3: Indicadores de solvencia.

NO.	INDICADOR	FÓRMULA	2018	2019
1	Endeudamiento del Activo	Pasivo total / activo total	0,39	0,48
2	Endeudamiento del Activo Fijo	Patrimonio / Activo fijo neto tangible	1,01	1,07
3	Endeudamiento del patrimonio	Pasivo total/Patrimonio	0,65	0,92
4	Apalancamiento	Activo total/Patrimonio	1,65	1,92

Fuente: Estados Financieros 2018 y 2019 de COPROBICH.

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis

Endeudamiento del Activo. Este indicador en el 2018 fue de 0,39 y en el año 2019 fue de 0,48, es decir que el 39% y 48% de los activos son financiados por terceras personas. Por lo que tanto más de la mitad de los activos de la organización son capitalizados.

Endeudamiento del Activo Fijo. Este indicador muestra el nivel de financiamiento con recursos propios de los activos fijos netos, lo que significa que no se toma en cuenta el valor de la depreciación acumulada. Los resultados fueron para el año 2018 de 1,01 y 1,07 lo que quiere decir que los activos fijos de la organización se encuentran financiados por los socios.

Endeudamiento del patrimonio. En el año 2018 el patrimonio se encontraba comprometido en un 0,65 y para el año 2019 fue de 0,92, es decir el 65% y el 92% respectivamente para cada año.

Apalancamiento. Según este indicador en el año 2018 la organización se encontraba apalancada en 1,65 de su patrimonio, frente a los activos totales, y en el año 2019 tuvo una mayor participación teniendo un 1,92 del total de los activos.

3.5.3.3 Análisis de indicadores de gestión

Los indicadores de gestión o de actividad muestran la eficiencia de la organización en la utilización de los recursos para generar ingresos.

Tabla 9-3: Indicadores de gestión.

NO.	INDICADOR	FÓRMULA	2018	2019
1	Rotación de ventas	Ventas / Activo total	0,51	0,66
2	Rotación de activos fijos	Ventas / Activo Fijo Neto Tangible	0,86	1,35
3	Rotación de cartera	Ventas / Cuentas por Cobrar	2,33	1,89
4	Período medio de cobranza	(Exigible x 365) / Ventas	157,62	193,83
5	Período Medio de Pago	(Cuentas. y Documentos por pagar corto plazo x 365) / Inventario	99,91	410,34
6	Días de rotación inventario	(Inventario* 365) / costo de ventas	122,13	88,46

Fuente: Estados Financieros 2018 y 2019 de COPROBICH.

Elaborado por: Chafila, J. 2020

Análisis

Rotación de ventas. En el año 2018 se obtuvo una rotación ventas de 0,51 en relación a los activos totales, y en el año 2019 fue de 0,66, lo que significa que hubo un incremento de las ventas.

Rotación de activos fijos. Según este indicador en el año 2018 fue de 0,86 y para el año 2019 fue de 1,35 lo que significa que existe un buen nivel de rotación de los activos fijos netos.

Rotación de cartera. Este indicador para el año 2018 fue de 2,33 y para el año 2019 fue de 1,89. Lo que significa que ha existido una disminución de la rotación de cuentas por cobrar.

Período medio de cobranza. En el año 2018 se tiene una recuperación de 158 días del efectivo y en el 2019 se tiene una recuperación 193 días siendo este periodo mayor que el anterior, cabe indicar que no ha existido un incremento de plazo para los clientes. Este resultado es consecuencia de que existe una acumulación de cuentas por cobrar que no están siendo recuperadas en un periodo prudente.

Período Medio de Pago. En el año 2018 se tiene un periodo de pago de 100, mientras que en el año 2019 se demora un plazo de 410 días para cumplir sus compromisos de pago.

Días de rotación inventario. En el año 2018 se obtuvo 122 días de rotación de inventario, y en el año 2019 ha existido una disminución a 88 días.

3.5.3.4 Análisis de indicadores de rentabilidad

Estos indicadores muestran la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

Tabla 10-3: Indicadores de rentabilidad.

NO.	INDICADOR	FÓRMULA	2018	2019
1	Rentabilidad sobre ventas	Utilidad neta / ventas	-0,06	0,01
2	Rentabilidad bruta	(Ventas - Costo de ventas) / ventas	0,13	0,21
3	Margen neto	(Utilidad neta / ventas)*(Activo total / Ventas)	-0,11	0,02
4	ROA Rentabilidad sobre activos	Utilidad neta / Activo total	-0,03	0,01
5	ROE Rentabilidad sobre patrimonio	Utilidad neta / Patrimonio	-0,05	0,02

Fuente: Estados Financieros 2018 y 2019 de COPROBICH.

Elaborado por: Chafra, J. 2020

Análisis

Rentabilidad sobre ventas. Este indicador indica que en el año 2018 la capacidad lucrativa en el giro del negocio fue negativo de -0,06, y para el año 2019 fue de 0.01.

Rentabilidad bruta. La organización en el año 2018 tuvo un beneficio bruto de 0,13 y para el año 2019 fue de 0,21, mostrando cierta mejoría.

Margen neto. La capacidad de producción en el 2018 negativa de -0,11, y en el año 2018 aumento la producción a 0,02 dependencias del activo.

Rentabilidad sobre activos (ROA). En el año 2108 la capacidad de los activos para generar rentabilidad fue negativa de -0,03 y para el año 2019 fue de 0,01.

Rentabilidad sobre patrimonio (ROE). El beneficio obtenido en función de los recursos propios para el año 2018 fue negativo de 0,05 y para el año 2019 incremento a 0,02.

3.6 Formulación estratégica

Debido a que los elementos estratégicos de la organización están planteados hasta el año 2021 y esta planificación propuesta tiene un horizonte de cinco años hasta el año 2014, se vio en la necesidad de establecer una propuesta de reformulación de la misión y visión como elementos primordiales de la filosofía organizacional, con el fin de que las acciones propuestas estén alineadas a un direccionamiento estratégico.

3.6.1 Misión propuesta

Para el diseño de la misión de la organización se ha tomado en consideración de los siguientes criterios:

- a) ¿Qué hace la organización?
- b) ¿Para qué lo hace?
- c) ¿Con qué lo hace?
- d) ¿Cómo lo hace?
- e) ¿Cuáles son los criterios que rigen?

“Contribuir al desarrollo socioeconómico de los pequeños agricultores de la provincia de Chimborazo, mediante la producción, transformación y comercialización sostenible de productos orgánicos, con énfasis en la quinua, con criterios de eficiencia y eficacia, precios, peso y trato justo para sus productores, ofreciendo productos con estándares internacionales de calidad, al mercado local y de exportación, como una alternativa de seguridad alimentaria.”

3.6.2 Visión propuesta

Para el diseño de la visión organizacional, se consideraron los siguientes criterios:

- Tiempo
- Posición en el mercado
- Productos/Servicios
- Valores
- Principios

“Al 2024 la COPROBICH será una organización auto-sostenible, líder en el país en la producción, transformación y comercialización de productos orgánicos, ofreciendo una alternativa de alimentación nutricional y saludable en el mercado nacional e internacional, bajo estándares internacionales de calidad, con enfoque en la responsabilidad social y ambiental.”

3.6.3 Diseño de estrategias

Una vez realizado el diagnóstico estratégico, mediante el análisis de las fortalezas y debilidades internas, asimismo de las oportunidades y amenazas externas, a través del análisis FODA, se procede a construir las estrategias y sus respectivos planteamientos de objetivos enfocados a los procesos de:

- Financiero
- Comercialización
- Transformación
- Producción

A continuación se describe en la siguiente tabla:

Tabla 11-3: Cuadro de estrategias.

PROCESOS	ESTRATEGIA	OBJETIVO
FINANCIERO	Incrementar la rentabilidad.	Lograr una rentabilidad neta de al menos 3% sobre las ventas
		Lograr una rentabilidad bruta de 15% sobre las ventas
	Optimizar costos y gastos de operación.	Lograr costos menos del 60% sobre ventas
		Lograr gastos menos del 30% sobre ventas
COMERCIALIZACION	Incrementar ingresos por ventas.	Lograr un incremento de 5% en las ventas
	Disminuir la morosidad de cuentas por cobrar a clientes.	Mantener un plazo máximo de cobro de 60 días
	Fidelizar al cliente.	Fidelizar al 100% de los clientes actuales y futuros.
	Incrementar la participación en el mercado.	Lograr una participación de al menos 25% en la venta de quinua orgánica.
Lanzar al mercado al menos 1 producto nuevo.		
TRANSFORMACIÓN	Eficiencia en el procesamiento en planta.	Lograr mermas de materia prima menor al 10%.
	Eficacia en procesamiento en planta.	Lograr la eficacia del 100% en la planta de procesamiento.
	Incrementar la calidad del producto.	Lograr 0 quejas de clientes por la calidad del producto.
PRODUCCIÓN	Incrementar la calidad de materia prima.	Lograr una producción de al menos 80% de materia prima (quinua) de calidad 1 en el campo.
	Incrementar la producción de materia prima en el campo.	Incrementar el 10% en la producción de materia prima (quinua) en el campo

Fuente: COPROBICH, 2020

Elaborado por: Chafra, J. 2020

3.6.4 Cuadro de control estratégico

Consecuente al diseño de estrategias, el cuadro de control estratégico, consiste en la definición de los distintos indicadores para cada estrategia, la fijación de los rangos de incumplimiento, aceptable y satisfacción, con el fin de tener una herramienta de control y evaluación.

Tabla 12-3: Cuadro de mando estratégico.

PROCESOS	ESTRATEGIA	INDICADOR-FÓRMULA	META	INCUMPLIMIENTO	ACEPTABLE	SATISFACCIÓN	RESPONSABLE
FINANCIERO	Incrementar la rentabilidad.	(Utilidad neta/Ingresos por ventas)*100	3%	<3%	3%	>3%	Técnico Contable-Financiero
		(Utilidad operacional/Ingresos por ventas)*100	15%	<15%	15%	>15%	
	Optimizar costos y gastos de operación.	(Costos de producción / Ingresos por ventas)*100	60%	>60%	60%	<60%	
		(Gastos operacionales/Ingresos por ventas)*100	30%	>30%	30%	<30%	
COMERCIALIZACION	Incrementar ingresos por ventas.	(Ventas periodo actual – Ventas periodo anterior/Ventas periodo anterior)*100	5%	<5%	5%	>5%	Técnico de Comercialización
	Disminuir la morosidad de cuentas por cobrar a clientes	Tiempo de cobro a cliente.	60 días	>60 días	60 días	<60 días	
	Fidelizar al cliente.	(Nº de clientes que se repiten/ Nº de clientes del periodo anterior)*100%	100%	<90%	90%	100%	
	Incrementar la participación en el mercado	TM de quinua comercializada por COPROBICH vs MT de quinua comercializada por otras organizaciones.	25%	<25%	25%	>25%	
		No. De nuevos productos lanzados al mercado	1	<1	1	>1	
TRANSFORMACIÓN	Eficiencia en el procesamiento en planta	% de mermas	10%	>10%	10%	<10%	Técnico de Control de Calidad
	Eficacia en procesamiento en planta	(Tiempo empleado para producción/Tiempo previsto para producción)*100	100%	>100%	100%	<100%	
	Incrementar la calidad del producto.	Quejas de clientes por problemas en calidad de producto terminado	0%	>50%	25%	<25%	
PRODUCCIÓN	Incrementar la calidad de materia prima.	(Materia prima calidad 1/Total de materia prima.)*100	80%	<80%	80%	>80%	Técnico de Producción Agrícola
	Incrementar la producción de materia prima en el campo.	Toneladas de Quinua periodo actual/ Toneladas de Quinua periodo actual	10%	<10%	10%	>10%	

Fuente: COPROBICH, 2020

Elaborado por: Chafla, J. 2020

3.7 Formulación financiera

La proyección de estados de resultados de realiza con el fin de conocer la evolución financiera de la organización en el periodo de planificado.

3.7.1 Estado de resultados proyectado

Tabla 13-3: Estado de resultados proyectado.

 CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS “BIO TAITA CHIMBORAZO” ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO DEL 2020 AL 2024					
	2020	2021	2022	2023	2024
INGRESOS OPERACIONALES	1.098.300,00	1.153.873,98	1.212.260,00	1.283.382,74	1.381.288,30
Ethiquable Quinoa	453.600,00	476.552,16	500.665,70	531.106,17	574.232,00
DOIT	530.000,00	556.818,00	584.992,99	620.560,56	664.620,36
Gourmet Andino	18.200,00	19.120,92	20.088,44	20.900,01	23.236,63
Base Sur	44.000,00	46.226,40	48.565,46	50.527,50	54.630,33
Ventas locales	52.500,00	55.156,50	57.947,42	60.288,49	64.568,98
OTROS INGRESOS	1.000,00	1.020,00	1.040,40	1.061,21	1.082,43
Otros Ingresos	1.000,00	1.020,00	1.040,40	1.061,21	1.082,43
TOTAL DE INGRESOS	1.099.300,00	1.154.893,98	1.213.300,40	1.284.443,95	1.382.370,74
COSTOS DE PRODUCCIÓN					
materia Prima	783.093,70	846.846,77	897.924,74	970.656,64	1.059.772,63
mano de Obra	31.527,69	32.158,25	32.801,41	33.457,44	34.126,59
CIF	30.105,00	30.707,10	31.321,24	31.947,67	32.586,62
Costos de exportación	35.942,00	36.660,84	37.394,06	38.141,94	38.904,78
TOTAL COSTOS	880.668,39	946.372,96	999.441,45	1.074.203,69	1.165.390,62
GASTOS FIJOS	157.644,01	159.355,90	161.098,13	163.138,39	164.946,98
Sueldos y salarios	51.859,69	52.637,59	53.427,15	54.495,70	55.313,13
Viáticos y Dietas	13.200,00	13.464,00	13.733,28	14.007,95	14.288,10
Gastos administrativos	33.499,32	34.169,31	34.852,69	35.549,75	36.260,74
Depreciación y amortización A F	59.085,00	59.085,00	59.085,00	59.085,00	59.085,00
Gastos financieros e Inversión	27.210,00	7.414,20	7.418,48	222,85	227,31
INTERESE DE PRESTAMOS	27.000,00	7.200,00	7.200,00		
Gastos bancarios	110,00	112,20	114,44	116,73	119,07
Otros gastos	100,00	102,00	104,04	106,12	108,24
TOTAL GASTOS	184.854,01	166.770,10	168.516,61	163.361,24	165.174,29
UTILIDAD O PÉRDIDA	33.777,59	41.750,92	45.342,34	46.879,02	51.805,83

Fuente: COPROBICH, 2020

Elaborado por: Chafra, J. 2020

Análisis

El estado de resultados proyectado demuestra un crecimiento significativo de las ventas, para el año 2021 existe un crecimiento del 5%, para el año 2022 se mantiene un crecimiento del 5%, lo cual es un buen resultado que alcanza el objetivo propuesto dentro del rango aceptable. Para el año 2023, se incrementa en un 6% y para el año 2024 el 8% los mismos que se ubican en el rango satisfactorio del cumplimiento de los objetivos planteados.

En lo referente a las utilidades netas, existe un crecimiento importante, para los años proyectados de la siguiente manera: para el año 2020 de \$ 33.777,59, para el año 2021 de \$ 41.750,92, para el año 2022 de \$ 45.342,34, para el año 2023 de \$ 46.879,02 y para el año 2024 de \$ 51.805,83, existiendo un incremento en un 55% del año 2020 al año 2024.

3.7.2 Flujo de efectivo proyectado

Tabla 14-3: Flujo de efectivo proyectado.

 <p style="text-align: center;">CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS “BIO TAITA CHIMBORAZO” FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO DEL 2020 AL 2024 VALORES EN USD (\$)</p>					
	2020	2021	2022	2023	2024
Saldo liquidez fin de año anterior	33.256,02	63.746,31	121.509,01	166.173,09	245.462,38
Inventario Inicial en TN*	91,00	47,25	39,17	43,99	58,70
Compra de materia prima TN*	380,00	450,00	500,00	550,00	590,00
costo por TN* de quinua	1.760,00	1.777,60	1.795,38	1.813,33	1.831,46
Quinua para exportación/ venta + merma en TN*	423,75	458,08	495,18	535,29	578,65
inventario Final TN*	47,25	39,17	43,99	58,70	70,05
liquidez para la Compra	668.800,00	799.920,00	897.688,00	997.331,37	1.080.563,20
Costos de producción	880.668,39	946.372,96	999.441,45	1.074.203,69	1.165.390,62
Materia Prima	783.093,70	846.846,77	897.924,74	970.656,64	1.059.772,63
Mano de Obra	31.527,69	32.158,25	32.801,41	33.457,44	34.126,59
CIF	30.105,00	30.707,10	31.321,24	31.947,67	32.586,62
Costos de exportación	35.942,00	36.660,84	37.394,06	38.141,94	38.904,78
Ventas en USD	1.098.300,00	1.153.873,98	1.212.260,00	1.283.382,74	1.381.288,30
Ethiquable quinua	453.600,00	476.552,16	500.665,70	531.106,17	574.232,00
DOIT	530.000,00	556.818,00	584.992,99	620.560,56	664.620,36
Gourmet Andino	18.200,00	19.120,92	20.088,44	20.900,01	23.236,63
Base Sur	44.000,00	46.226,40	48.565,46	50.527,50	54.630,33
Ventas locales	52.500,00	55.156,50	57.947,42	60.288,49	64.568,98
TN* quinua vendidas	392,00	403,76	415,87	431,40	455,04
GASTOS FIJOS	157.644,01	159.355,90	161.098,13	163.138,39	164.946,98
Sueldos y salarios personal administrativo	51.859,69	52.637,59	53.427,15	54.495,70	55.313,13
Viáticos y Dietas	13.200,00	13.464,00	13.733,28	14.007,95	14.288,10
Gastos administrativos	33.499,32	34.169,31	34.852,69	35.549,75	36.260,74
Depreciación y amortización	59.085,00	59.085,00	59.085,00	59.085,00	59.085,00
Ingresos por préstamos y otros	121.000,00	1.020,00	1.040,40	1.061,21	1.082,43

Crédito SIDI capital de trabajo					
CREDITO Ban Ecuador	120.000,00				
Venta saponina y Otros	1.000,00	1.020,00	1.040,40	1.061,21	1.082,43
Gastos financieros e Inversión	323.876,00	67.414,20	67.418,48	222,85	227,31
Amortización deuda SIDI (capital de trabajo)	250.000,00				
Amortización deuda BANECUADOR (CT**)	46.666,00	60.000,00	60.000,00		
INTERESE DE PRESTAMOS	27.000,00	7.200,00	7.200,00		
Gastos bancarios	110,00	112,20	114,44	116,73	119,07
Otros gastos	100,00	102,00	104,04	106,12	108,24
Inversión activos Fijos	-	30.000,00	-	-	-
Seleccionador Óptico		30.000,00			
SUBTOTAL 4 (Subtotal 2+ Ingresos financieros - Inversión - Gastos financieros)	30.490,29	57.762,69	44.664,08	79.289,30	90.100,26
Saldo final año (Subtotal 4 + Saldo inicial)	63.746,31	121.509,01	166.173,09	245.462,38	335.562,64
*TN = Toneladas **CT = Capital de trabajo					

Fuente: COPROBICH, 2020

Elaborado por: Chafla, J. 2020

Análisis

En cuanto al flujo de efectivo existe un saldo positivo para que la organización pueda desarrollar con normalidad sus operaciones productivas, el flujo de efectivo se ha elaborado en función de la materia prima requerida para las ventas, los costos de producción, referente a la mano de obra directa, los costos indirectos de fabricación y los costos de exportación, en cuanto a los gastos se compone de remuneraciones del personal administrativo, gastos generales y los gastos financieros.

3.7.3 Balance general proyectado

Tabla 15-3: Balance general proyectado.

 CORPORACIÓN DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGÁNICOS “BIO TAITA CHIMBORAZO” BALANCE GENERAL PROYECTADO DEL 2020 AL 2024 VALORES EN USD (\$)					
ACTIVO	2020	2021	2022	2023	2024
Activo corriente					
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	63.746,31	121.509,01	166.173,09	245.462,38	335.562,64
<i>Cuentas y documentos por cobrar</i>	439.320,00	461.549,59	484.904,00	513.353,10	552.515,32
<i>Inventarios</i>	225.384,88	256.110,42	253.843,87	206.889,06	215.361,33
<i>Otros activos corrientes</i>	20.634,57	25.776,56	28.123,52	20.854,70	15.098,65
Total activo corriente	749.085,76	864.945,58	933.044,48	986.559,24	1.118.537,94
Activo no corriente					
Depreciable	675.964,44	694.867,58	713.770,72	732.673,86	751.577,00
<i>No depreciable</i>	10.983,20	10.983,20	10.983,20	10.983,20	10.983,20
<i>Terreno</i>	10.983,20	10.983,20	10.983,20	10.983,20	10.983,20
<i>Intangibles</i>	4.508,79	3.613,25	2.717,71	1.822,17	926,63
Total activo no corriente	691.456,43	709.464,03	727.471,63	745.479,23	763.486,83
TOTAL ACTIVO	1.440.542,19	1.574.409,61	1.660.516,11	1.732.038,47	1.882.024,77
PASIVO					
Pasivo corriente					
<i>Cuentas y documentos por pagar</i>	227.171,18	240.970,26	247.800,75	274.855,24	306.156,12
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	316.127,14	324.812,92	334.114,66	330.904,54	342.742,67
Total pasivo corriente	543.298,32	565.783,18	581.915,41	605.759,78	648.898,79
Pasivo no corriente					
<i>Préstamos por pagar</i>	183.048,00	184.048,00	214.048,00	234.048,00	264.048,00
Total pasivo no corriente	183.048,00	184.048,00	214.048,00	234.048,00	264.048,00
TOTAL PASIVO	726.346,32	749.831,18	795.963,41	839.807,78	912.946,79
PATRIMONIO					
Capital Social	61.510,35	130.141,98	124.773,91	105.572,88	130.614,34
Donación estatal (MAG, IEPS, GADS)	611.982,06	611.982,06	611.982,06	611.982,06	611.982,06
Donaciones ONGS (TRIAS-CEFA)	54.775,07	54.775,07	54.775,07	54.775,07	54.775,07
Resultados de años anteriores	-47.849,20	-14.071,61	27.679,32	73.021,66	119.900,68
Resultados del ejercicio	33.777,59	41.750,92	45.342,34	46.879,02	51.805,83
TOTAL PATRIMONIO	714.195,87	824.578,43	864.552,70	892.230,69	969.077,98
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.440.542,19	1.574.409,61	1.660.516,11	1.732.038,47	1.882.024,77

Elaborado por: Chafra, J. 2020

Análisis

En cuanto a la proyección del balance general, los activos corrientes, reflejan un crecimiento significativo, siendo los resultados: para el año 2020 de \$ 749,085,76, para el año 2021 un valor de \$ 864.945,58 , para el 2022 de \$ 933.044,48, para el 2023 de \$ 986.559,24, y para el año 2024 de \$ 1.118.537,94, existiendo un crecimiento del 49,32%, en los años proyectados.

En los activos no corrientes muestran un crecimiento significativo, siendo los resultados: para el año 2020 de \$ 691.456,43, para el año 2021 de \$ 709.464,03, para el 2022 de \$ 727.471,63, para el 2023 de \$ 745.479,23, y para el año 2024 de \$ 763.486,8. Esto significa que existe un crecimiento del 10,42%, en los años proyectados.

El comportamiento de los pasivos corrientes se muestran de la siguiente manera: para el año 2020 de \$ 543.298,32, para el año 2021 de \$ 565.783,18, para el 2022 de \$ 581.915,41, para el 2023 de \$ 605.759,78, y para el año 2024 de \$ 648.898,79.

En lo referente al patrimonio, existe un crecimiento importante, para los años proyectados de la siguiente manera: para el año 2020 de \$ 714.195,87, para el año 2021 de \$ 824.578,43, para el año 2022 de \$ 864.552,70, para el año 2023 de \$ 892.230,69 y para el año 2024 de \$ 969.077,98, existiendo un incremento en un 30,65% del año 2020 al año 2024.

3.7.4 Proyección de rentabilidad

En función de que la planificación financiera tiene como objetivo la mejora de la rentabilidad se ha realizado la proyección de la rentabilidad bruta y rentabilidad neta sobre sus ingresos operacionales.

Tabla 16-3: Proyección de rentabilidad.

RENTABILIDAD	LINEA BASE		PROYECCIÓN				
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Rentabilidad bruta	12,59%	21,27%	19,82%	17,98%	17,56%	16,30%	15,63%
Rentabilidad neta	-5,50%	1,45%	3,08%	3,62%	3,74%	3,65%	3,75%
ROA	-2,83%	0,95%	2,34%	2,65%	2,73%	2,71%	2,75%
ROE	-4,67%	1,82%	4,73%	5,06%	5,24%	5,25%	5,35%

Fuente: Estados financieros proyectados 2020 – 2024 COPROBICH.

Elaborado por: Chafra, J. 2020

Análisis

Una vez realizada el cálculo de la rentabilidad, con base al estado de resultados proyectado, se puede evidenciar que la aplicación de las estrategias propuestas en esta planificación, generará efectos positivos de los beneficios para la organización, y así cumplir su principal objetivo de mejorar la rentabilidad.

CONCLUSIONES

- La planificación elaborada generó estrategias tales como: incremento de ventas; optimización de gastos y costos; incrementar la participación en el mercado, y la eficiencia en el uso de recursos en los procesos internos de la organización, las mismas que pueden ser aplicadas por la COPROBICH, como herramientas para el logro del objetivo general planteado en esta investigación, que es el de propiciar el mejoramiento de la rentabilidad.
- El desarrollo del marco teórico permitió conocer con profundidad los elementos conceptuales, para manejar con solvencia el conjunto de la propuesta realizada, lo que permitió una aplicación efectiva de cada una de las fases de la planificación elaborada.
- Al momento de aplicar la propuesta y realizar la investigación de campo, resultó difícil el levantamiento de los datos en forma metódica, pues la organización sujeto de estudio, tiene sus propias dinámicas y su forma de manejo de la información. Esto implicó la necesidad de adaptación, que requiere cualquier estudio y que en la práctica debe tomarse en cuenta, lo que constituyó un aprendizaje relevante sobre la comunidad. Es muy importante que el investigador se acomode a las condiciones que la vida real le presenta.
- La propuesta realizada aplicó los elementos del diagnóstico estratégico, y el diagnóstico financiero. A partir del diagnóstico estratégico se formuló la nueva misión y visión, que inicialmente estaba planteada hasta el año 2021 y que se extendió hasta el año 2024, y se diseñó las estrategias con el fin de ampliar la planificación en busca de resultados reales al momento de la ejecución efectiva por parte de la organización. En función del diagnóstico financiero, se identificó debilidades financieras puntuales como la carencia de una rentabilidad, y la acumulación sustancial de las cuentas por cobrar. Consecuentemente se elaboró el estado de resultados y el flujo de efectivo proyectado y a partir del primer estado financiero se calculó la rentabilidad bruta y neta proyectada para los años planificados, obteniendo resultados positivos que evidencian el aporte que dará la el presente trabajo al mejoramiento de la rentabilidad de la organización.

RECOMENDACIONES

- Es muy recomendable que la COPROBICH aplique el presente trabajo en su departamento financiero, la planificación financiera será útil para lograr nuevos objetivos y metas que serán en beneficio de su crecimiento y desarrollo.
- Se recomienda que los directivos de la organización, capacitarse de manera constante y profesionalizarse en el ámbito de la gestión financiera lo cual ayudará a tomar mejores decisiones y proponer acciones de mejora a partir del análisis de los estados financieros.
- Se recomienda realizar un control y evaluación frecuente y permanente de los recursos financieros de la organización, con el fin de proponer acciones correctiva o fortalecer las acciones y estrategias para el logro de los objetivos organizacionales.
- Se recomienda una manifestación constante de los elementos filosóficos de la organización como: misión, visión, valores, mediante infografías u otras estrategias adecuadas que permita el empoderamiento de la organización por parte de los directivos, empleados y socios.

BIBLIOGRAFÍA

- Aragó, V., & Cabedo, J. (2016). *Dirección financiera de la empresa: financiación, planificación y gestión de activo corriente*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/51691?page=153>.
- Benninga, S. (2015). *Principios de finanzas con Excel*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/44156?page=18>.
- Bernal, C. A., & Sierra, H. D. (2017). *Proceso administrativo para las organizaciones del siglo XXI* (3ª. ed.). Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/112893?page=84>
- Blasco Pérez, M. J. (2015). *Nuevas finanzas para nuevos negocios*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/57912?page=194>.
- Business Review, H. (2017). *Finanzas básicas*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/46769?page=56>.
- Calleja Bernal Mendoza, F., & Bernal Mendoza, F. C. (2017). *Análisis de estados financieros*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/38083?page=45>
- Calvo Langarica, C. (2019). *Análisis e interpretación de estados financieros* (13ª. ed.). Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/40674?page=46>.
- Chicaiza Toro, J. V. (2019). *Plan financiero para la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Riobamba – Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad* (Tesis de pregrado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba.
- Chu Rubio, M. (2016). *Finanzas para no financieros* (5ª. ed.). Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/41266?page=60>.
- Cibrán Ferraz, P., Prado Román, C., & Crespo Cibrán, M. Á. (2016). *Planificación financiera*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/119678?page=53>.
- Fajardo Ortíz, M., & Soto González, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial* (Vol. I). Machala, Ecuador: Editorial UTMACH.
- Fernández Navarrete, J. A. (2018). *Administración financiera*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/126090?page=16>.
- Fierro Hernández, R. (2015). *El proceso administrativo aplicado a pequeñas empresas de alimentos*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/130320?page=25>.
- García Nava, J. A. (2015). *Estrategias financieras empresariales*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/39396?page=252>.
- García Padilla, V. (2016). *Análisis financiero: un enfoque integral*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/40426?page=268>.

- González, J. (2015). *Finanzas y Proyectos*. Recuperado de: <https://finanzasyproyectos.net/que-son-los-ratios-financieros/>
- Guerrero Reyes, C., & Galindo Alvarado, F. (2015). *Administración 2*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/39475?page=113>.
- Larretape, G. A. (2020). *Herramientas de análisis financiero: aportes a la maximización de la riqueza en la pymes*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/128445?page=52>.
- Lavalle Burguete, A. C. (2017). *Análisis financiero*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/41183?page=14>.
- López Calvarjar, G. A., Mata Varela, M. L., & Becerra Lois, F. Á. (2018). *Planificación de empresas*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/120837?page=30>.
- Luna González, A. C. (2015). *Proceso administrativo*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/39415?page=73>.
- Mancero Urrea, S. J. (2017). *Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de Marmol HR MEGASTONES de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo* (Tesis de pregrado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba.
- Mejía Villacrés, R. M. (2016). *Planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Textiles Industriales Ambateños Teimsa, del periodo 2015* (Tesis de pregrado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba.
- Meza Torres, R. S. (2019). *Plan financiero para mejorar la rentabilidad de la E.P. Gasolinera Politécnica de la provincia de Chimborazo en el periodo 2018 -2022* (Tesis de pregrado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba.
- Morales Castro, J. A., & Castro, A. M. (2015). *Planeación financiera*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/39383?page=25>.
- Münch Galindo, L. (2015). *Manejo del proceso administrativo*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/38000?page=1>
- Núñez Álvarez, L. (2016). *Finanzas I: contabilidad, planeación y administración financiera*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/116385?page=61>.
- Pablo Valenciano, J. D., Arriagada, R., & Rosario Díaz, J. F. (2016). *Compendio básico de finanzas*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/44568?page=14>.
- Pallerola Comamala, J. (2015). *Gestión financiera*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/62500?page=36>
- Pérez-Carballo Veiga, J. F. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/119635?page=31>.

- Rico García, M. D., & Sacristán Navarro, M. (2018). *Fundamentos empresariales*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/123381?page=278>.
- Rodríguez Aranday, F. (2017). *Finanzas 2. Finanzas corporativas: una propuesta metodológica*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/116386?page=35>.
- Rojas López, M. D. (2016). *Ingeniería administrativa*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/70295?page=62>.
- Rosario Díaz, J., & Rosario Díaz, J. (2017). *Gestión financiera*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/44578?page=10>.
- Saavedra García, M. L., Tapia Sánchez, B., & Aguilar Anaya, M. (2016). La gestión financiera en las pymes del Distrito Federal, México. *RPE Artículos Originales*, 55–69. Recuperado de: <https://doi.org/dx.doi.org/10.16967/rpe.v3n2a5>
- Sánchez Delgado, M. (2015). *Administración 1*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/39474?page=94>.
- Soto G., C., Ramon G., R., Sarmiento Ch., G., & Mite, M. T. (2017). *Análisis de estados financieros, "La clave del equilibrio gerencial"*. Guayaquil, Ecuador: Grupo Compas.
- Tapia Iturriaga, C. K., & Jiménez Sierra, J. A. (2018). *Cómo entender finanzas sin ser financiero*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/123437?page=56>.
- Torres Hernández, Z. (2015). *Administración estratégica*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/39403?page=21>.

ANEXOS

Anexo A: Cuestionario de encuesta aplicado a directivos.



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



ENCUESTA DIRIGIDA A LOS DIRECTIVOS DE LA CORPORACIÓN DE PRODUCTORES DE PRODUCTORES BIO TAITA CHIMBORAZO

Instrucciones: Sírvase contestar las siguientes preguntas, marque con una (X) la opción que considere adecuada.

Objetivo: Recopilar información acerca de las necesidades existentes para las cuales se requiere diseñar un plan financiero en la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo.

CUESTIONARIO

1. ¿La organización cuenta con una misión, visión, objetivos a corto y largo plazo, metas, políticas y valores organizacionales?
Si conozco () Tal vez si existe () No existe ()
2. ¿Cómo considera la gestión financiera de la organización?
Excelente () Muy buena () Buena () Regular () Mala ()
3. ¿Conoce usted si la organización cuenta con una planificación financiera?
Si () No ()
4. ¿Existe un control y análisis de los recursos financieros de la organización?
Si () No ()
5. ¿Considera usted que se realiza un análisis frecuente de los estados financieros de la organización?
Si () No ()
6. ¿Cree usted que el análisis de los estados financieros permitiría tomar decisiones acertadas de la organización?
Si () No ()
7. ¿Las estrategias financieras que aplica la organización son acordes a sus necesidades y una planificación?
Si () No ()
8. ¿Cree usted que es necesario el diseño de un plan financiero para mejorar la rentabilidad de la organización?
Si () No ()
9. ¿Cómo consideraría usted el diseño de una planificación financiera que promueva la mejoría de la rentabilidad de la organización?
Muy importante () Importante () Indeciso () Poco importante () No es importante ()
10. ¿Considera usted que contar con una planificación financiera, mejoraría la rentabilidad de la organización?
Si () No ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo B: Cuestionario de encuesta aplicado a empleados.



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



ENCUESTA DIRIGIDA A LOS EMPLEADOS DE LA CORPORACIÓN DE PRODUCTORES DE PRODUCTORES BIO TAITA CHIMBORAZO

Instrucciones: Sírvase contestar las siguientes preguntas, marque con una (X) la opción que considere adecuada.

Objetivo: Recopilar información acerca de las necesidades existentes para las cuales se requiere diseñar un plan financiero en la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo.

CUESTIONARIO

1. ¿Conoce usted si la organización cuenta con una misión, visión, objetivos a corto y largo plazo, metas, políticas y valores organizacionales?
Sí conozco () Tal vez si existe () No conozco ()
2. ¿Conoce usted si la organización cuenta con una planificación financiera?
Sí conozco () Tal vez si existe () No conozco ()
3. ¿El área en el que usted desempeña sus funciones, cuenta con control para el uso eficiente de los recursos financieros?
Sí () No ()
4. ¿En su área de su desempeño, existe un seguimiento a las metas planificadas?
Sí () No ()
5. ¿En el área de su desempeño existe directrices para el uso adecuado de los recursos financieros?
Sí () No ()
6. ¿Conoce usted la situación financiera actual de la organización?
Sí () No ()
7. ¿Cuándo existe alguna necesidad financiera en el área de su desempeño, considera que la reacción de la administración es inmediata?
Sí () No ()
8. ¿Considera que la organización cuenta con los recursos financieros necesarios para brindar un producto que cumpla con estándares de calidad?
Sí () No ()
9. ¿Cree usted que es importante que las decisiones tomadas por la administración se deben basar en función de una planificación financiera?
Sí () No ()
10. ¿Cree usted que es necesario el diseño de una planificación financiera para mejorar la rentabilidad de la organización?
Sí () No ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo C: Guía de entrevista aplicado al presidente y contador.



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



ENTREVISTA DIRIGIDA AL PRESIDENTE Y CONTADOR DE LA CORPORACIÓN DE
PRODUCTORES DE PRODUCTORES BIO TAITA CHIMBORAZO

Objetivo: Recopilar información acerca de las necesidades existentes para las cuales se requiere diseñar un plan financiero en la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo.

Perfil del entrevistado:

Área de desempeño: _____
Nivel de escolaridad: _____

Edad: _____
Tiempo en el cargo: _____

CUESTIONARIO

1. ¿La organización cuenta con un plan financiero?

2. ¿Cuáles son los objetivos o metas financieras que la organización establece anualmente por ingreso de ventas, gastos, compras, que perjudiquen a su rentabilidad?

3. ¿Cómo considera la rentabilidad de la organización?

4. ¿Cómo proyectan los ingresos y gastos futuros de la organización?

5. ¿Las decisiones financieras que se toman en la organización, se realizan en base a un análisis financiero?

6. ¿Existe algún método para medir la rentabilidad de la organización?

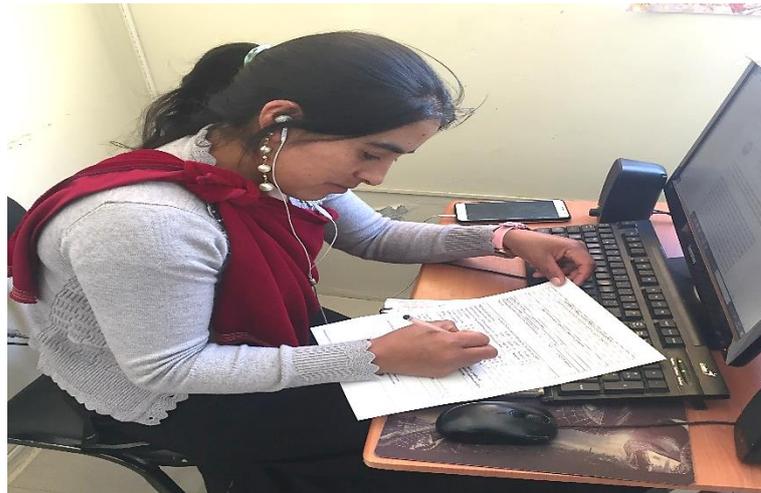
7. ¿Qué aspectos internos y externos, considera que han incidido para la rentabilidad actual de la organización?

8. ¿Con que periodicidad se realiza y control y seguimiento de los objetivos, planes estratégicos y financieros?

9. ¿Para la toma de decisiones con respecto a las inversiones y el financiamiento que análisis previo realizan?

10. ¿Considera usted que es necesario el diseño de una planificación financiera que permita mejorar la rentabilidad de la organización?

Anexo D: Aplicación de encuesta a la secretaria de la organización.



Anexo E: Aplicación de encuesta los empleados de la organización.



Anexo F: Aplicación de entrevista al contador de la organización.



Anexo G: Área de lavado de quinua – COPROBICH.



Anexo H: Área de almacenamiento de materia prima – COPROBICH.



Anexo I: Planta de procesamiento y oficinas administrativas – COPROBICH.



Anexo J: Registro Único de Contribuyentes (RUC) – COPROBICH.



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC: 0691710343001
RAZÓN SOCIAL: CORPORACION DE PRODUCTORES Y COMERCIALIZADORES ORGANICOS BIO TAITA CHIMBORAZO

NOMBRE COMERCIAL:
REPRESENTANTE LEGAL: ABEMAÑAY MULLO MANUEL
CONTADOR: YUMBILLO TELENCHANO EDGAR EFRAIN
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL: S/N **NÚMERO:** S/N

FEC. NACIMIENTO: **FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 30/07/2003
FEC. INSCRIPCIÓN: 25/09/2003 **FEC. ACTUALIZACIÓN:** 11/06/2018
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL
 PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE GRANULOS DE CEREALES.

DOMICILIO TRIBUTARIO
 Provincia: CHIMBORAZO Canton: COLTA Parroquia: CAJABAMBA Calle: PRIMERO DE AGOSTO Referencia ubicacion: A QUINIENTOS METROS DEL TALLER DEL MUNICIPIO DE COLTA Celular: 0997660435 Email: exportaciones.coprobich@gmail.com Email: ediyubi@gmail.com Celular Contador / Asesor: 0984205656

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE IVA
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.
 Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
 Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1
JURISDICCIÓN	\ ZONA 3\ CHIMBORAZO	CERRADOS	0



Código: DIMB102020000400560