



Valoración del Impacto Financiero del Área de I+D de la Empresa Rymel S.A.S

Carolina Ramírez Salgado

Deimer Jesus Yanez Palacios

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Antioquia y Chocó

Centro Universitario Bello (Antioquia)

Programa Especialización en Gerencia Financiera

noviembre de 2024

Valoración del Impacto del Área de I+D de la Empresa Rymel S.A.S

Carolina Ramírez Salgado  
Deimer Jesus Yanez Palácios

Monografía presentada como requisito para optar al título de Especialista en Gerencia  
Financiera

Asesor(a)

Leandro José Varela Corrales

Magister En Relaciones Internacionales, Ingeniero Financiero

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Antioquia y Chocó

Centro Universitario Bello (Antioquia)

Programa Especialización en Gerencia Financiera

noviembre de 2024

### **Dedicatoria**

El presente proyecto lo dedicamos a Dios, por iluminar nuestro camino y darnos la fortaleza para llevar a cabo este proyecto. A nuestra familia por su apoyo incondicional, y por creer siempre en nosotros. A nuestros amigos, por sus palabras de aliento y compañía en este proceso. A nuestros profesores, por compartir sus conocimientos y guiarnos en esta investigación. A la CORPORACION UNIVERSITARIA MINUTO DE DIOS, sede Bello, por brindarnos las herramientas necesarias para alcanzar esta meta.

## **Agradecimientos**

En primer lugar, queremos expresar nuestra gratitud a la Corporación Universitaria Minuto de Dios, sede Bello, y en especial al programa de Especialización en Gerencia Financiera por brindarnos la oportunidad de desarrollar este trabajo de grado. A nuestros tutores, el Dr. Leandro Varela Corrales le agradecemos infinitamente su guía, paciencia y conocimientos. Sus observaciones y sugerencias fueron fundamentales para mejorar la calidad de nuestra investigación.

Un agradecimiento especial a Rymel Ingeniera Eléctrica SAS por su valiosa colaboración al facilitarnos los datos necesarios para llevar a cabo este estudio. A nuestros compañeros de clase, por los enriquecedores debates y el apoyo mutuo durante todo el proceso.

Por último, pero no menos importante, queremos agradecer a nuestras familias y amigos, quienes siempre estuvieron a nuestro lado, celebrando nuestros logros y animándonos en los momentos de dificultad.

## Contenido

Resumen.....	8
Abstract .....	10
Introducción .....	12
CAPITULO I .....	13
1 Planteamiento del problema.....	13
1.1 Descripción del problema.....	13
1.2 Formulación del problema .....	15
2 Objetivos .....	15
2.1 Objetivo General .....	15
2.1.1 Objetivos Específicos.....	15
3 Justificación .....	16
CAPITULO II .....	18
4 Marco Referencial .....	18
4.1 Marco Conceptual .....	20
4.1.1 Alianzas estratégicas .....	20
4.1.2 Asignación de presupuestos.....	20
4.1.3 Análisis Financieros .....	21
4.1.4 Evaluación de inversiones .....	21
4.1.5 Gestión financiera .....	22
4.1.6 Innovación.....	22
4.1.7 Innovación de producto .....	22
4.1.8 Innovación de Procesos.....	22
4.1.9 Rentabilidad .....	23
4.2 Marco Contextual.....	23
4.3 Marco Legal.....	25
4.4 Marco Teórico .....	27
4.4.1 Innovación.....	27
4.4.2 Innovación de productos.....	28
4.4.3 Innovación de procesos.....	29

4.4.4	Financiación de la innovación .....	30
4.4.5	Gestión financiera .....	30
4.4.6	Análisis financieros .....	33
4.4.7	Costo de capital .....	33
4.4.8	Costo de oportunidad.....	34
4.4.9	Rentabilidad financiera .....	34
4.4.10	Costos .....	34
4.4.11	La presupuestación .....	35
4.4.12	Presupuestos.....	35
CAPITULO III.....		37
5	Diseño Metodología .....	37
5.1	Línea de Investigación Institucional .....	37
5.2	Eje Temático.....	37
5.3	Enfoque de la Investigación.....	37
5.4	Diseño.....	38
5.4.1	Alcance de la Investigación .....	38
Análisis De Indicares Financieros.....		45
Indicador de Liquidez .....		45
Indicador de Eficiencia .....		46
Indicador de Desempeño .....		48
Indicador de Productividad .....		48
Indicador de Endeudamiento .....		49
Indicador de Diagnostico Financiero .....		50
CAPITULO IV .....		51
6	Resultados y Discusiones.....	51
7	Conclusiones y/ Recomendaciones .....	53
Referencias.....		55
Anexos.....		56



## Resumen

Este trabajo de grado tiene como objetivo principal realizar un análisis financiero del área de innovación y desarrollo de Rymel Ingeniería Eléctrica S.A.S., empresa líder en la fabricación de transformadores de energía ubicada en Copacabana, Antioquia. A través de un estudio detallado de los indicadores financieros clave, se busca demostrar cómo las finanzas, siendo transversales a todas las áreas de la empresa, juegan un papel fundamental en el éxito de los proyectos de innovación y, por ende, en la proyección de crecimiento futuro de la compañía. Para garantizar la sostenibilidad de las iniciativas de innovación, se llevará a cabo un riguroso análisis financiero, calculando indicadores financieros de los proyectos. Estos indicadores permitirán evaluar la rentabilidad de las inversiones y su contribución al crecimiento a largo plazo de la empresa

Este estudio financiero proporcionara una base sólida para la toma de decisiones estratégicas en materia de innovación en Rymel Ingeniería Eléctrica SAS. Al cuantificar el impacto financiero de los proyectos de innovación, se facilitarán la priorización de iniciativas, la optimización de la asignación de recursos y la mejora de la rentabilidad de la empresa en el largo plazo. La investigación tiene como alcance descriptivo con un enfoque cuantitativo, secuencial y probatorio, debido a que cada etapa precede a la siguiente y no es recomendable saltar pasos. Adicionalmente se toma como población a varios empleados de la empresa, los cuales se encuentran: Gerentes, directivos, líderes y personal operativo, teniendo en cuenta esta, se definirá la muestra de manera intencional para el personal que tenga conocimiento en la gestión y análisis financieros (gerencias y director de innovación).

Se tuvo como técnica de recolección de datos entrevistas en profundidad, observación con participantes y análisis de documentos. Como instrumento de recolección se realizó: guía de entrevista semiestructurada, cuaderno de observación y guía de análisis de documento el cual brindo los siguientes resultados: los indicadores de desempeño, productividad y endeudamiento han mostrado variaciones

significativas, el indicador de endeudamiento paso de tener un 38% al año 2023 a reducirlo en un 24% en el año 2024, al igual que en el de autonomía que paso hacer para el año 2023 en un 88% a un 46% en el año 2024. Adicionalmente, el índice de crecimiento de venta que pertenece al grupo de indicadores de productividad se refleja que incremento de un año a otro, ya que paso hacer para el año 2023 del 9% a un 13% para el 2024. Tomando como base esto, se concluye en un contexto general que ha impactado positivamente porque se constata que los resultados del año 2023 al 2024 ha sido mejorado continuamente, esto ayuda a que la rentabilidad y sostenibilidad en el área de innovación y desarrollo vaya por el camino esperado. Las mejoras en los indicadores reflejan un impacto positivo en las iniciativas de innovación, es importante seguir monitoreando y ajustando las estrategias financieras para maximizar el retorno de la inversión.

Palabras Claves: Análisis Financieros, Evaluación financiera, Gestión financiera, Rentabilidad, Capital de trabajo.

### **Abstract**

The main objective of this thesis is to carry out a financial analysis of the innovation and development area of Rymel Ingeniería Eléctrica S.A.S., a leading company in the manufacture of energy transformers located in Copacabana, Antioquia. Through a detailed study of the key financial indicators, it seeks to demonstrate how finance, being transversal to all areas of the company, plays a fundamental role in the success of innovation projects and, therefore, in the projection of future growth of the company. To ensure the sustainability of innovation initiatives, a rigorous financial analysis will be carried out, calculating financial indicators of the projects. These indicators will allow evaluating the profitability of investments and their contribution to the long-term growth of the company

This financial study will provide a solid basis for strategic decision-making in matters of innovation at Rymel Ingeniería Eléctrica SAS. By quantifying the financial impact of innovation projects, the prioritization of initiatives, the optimization of resource allocation and the improvement of the company's profitability in the long term will be facilitated. The research has a descriptive scope with a quantitative, sequential and evidentiary approach, because each stage precedes the next and it is not advisable to skip steps. Additionally, several employees of the company are taken as a population, which are: Managers, directors, leaders and operational personnel, taking this into account, the sample will be defined intentionally for personnel who have knowledge in financial management and analysis (managers and innovation director).

The data collection technique was in-depth interviews, observation with participants and analysis of documents. As a collection instrument, a semi-structured interview guide, observation notebook and document analysis guide were carried out, which provided the following results: the performance, productivity and debt indicators have shown significant variations, the debt indicator went from having 38% in 2023 to reducing it by 24% in 2024, as well as the autonomy indicator, which went from 88% for 2023 to 46% in 2024. Additionally, the sales growth index that belongs to the productivity indicator group

reflects an increase from one year to the next, since it went from 9% for 2023 to 13% for 2024. Taking this as a basis, it is concluded in a general context that has had a positive impact because it is noted that the results from 2023 to 2024 have been continuously improved, this helps profitability and sustainability in the area of innovation and development to go by the expected path. Improvements in the indicators reflect a positive impact on innovation initiatives; it is important to continue monitoring and adjusting financial strategies to maximize the return on investment.

Keywords: Financial Analysis, Financial Evaluation, Financial Management, Profitability, Working Capital.

## Introducción

En un entorno empresarial cada vez más competitivo y globalizado, la innovación se ha convertido en un factor determinante para el éxito a largo plazo de las organizaciones. La capacidad de generar nuevas ideas, productos y procesos que agreguen valor a los clientes y a la empresa es crucial para mantenerse relevante en el mercado. En este contexto, el presente estudio se centra en analizar la dimensión financiera del área de innovación y desarrollo de Rymel Ingeniería Eléctrica S.A.S., una empresa con una trayectoria destacada en la fabricación de transformadores en Copacabana, Antioquia.

Rymel, al igual que muchas otras compañías industriales, ha reconocido la importancia de invertir en investigación y desarrollo para impulsar su crecimiento y diversificación. Sin embargo, medir el impacto financiero de estas inversiones puede ser un desafío, ya que los beneficios de la innovación suelen manifestarse a largo plazo y pueden ser difíciles de cuantificar.

Este trabajo de investigación tiene como objetivo principal evaluar la rentabilidad de las inversiones en innovación realizadas por Rymel. A través de un análisis financiero detallado, se buscará determinar si estas inversiones están generando el retorno esperado y si están contribuyendo al crecimiento y fortalecimiento de la empresa. Asimismo, se identificarán los principales desafíos y oportunidades que enfrenta el área de innovación y desarrollo de Rymel, y se propondrán recomendaciones para optimizar la gestión de los recursos financieros destinados a esta área.

## CAPITULO I

### 1 Planteamiento del problema

#### 1.1 Descripción del problema

RYMEL S.A.S. es una empresa dedicada a la manufactura de equipos eléctricos, dentro de su cadena de valor incluye los procesos de diseño, fabricación, reparación y mantenimiento de transformadores de energía y comercialización de materia prima.

La empresa RYMEL se encuentra en el mercado hace 46 años, domiciliada actualmente en el Municipio de Copacabana – Antioquia, nació como una planta de reparación de transformadores de distribución de energía. Más adelante, gracias a la experiencia y a los análisis de resultados recopilados de innumerables reparaciones se inicia la fabricación.

Cuenta con más de 400 empleados, una amplia planta de producción y participa activamente en los comités de ICONTEC, Instituto Colombiano de Normas Técnicas, el CIDET; los productos están certificados ante el Sector Eléctrico al cumplir con requisitos de las especificaciones técnicas exigidas y en las normas nacionales e internacionales. El mercado objetivo se centra en Colombia e internacionalmente en países del Norte, Centro y Suramérica, lo que obliga y genera mayores exigencias hacia la innovación y mejoramiento en los procesos; uno de sus objetivos estratégicos es crear valor mediante la innovación y la calidad de los productos, actividad que es importante mejorar y estandarizar para lograr el desarrollo de su objeto social maximizando los resultados financieros; la innovación en la empresa RYMEL es crucial para la supervivencia y el crecimiento en un entorno competitivo.

Es indispensable que se realicen análisis financieros en los proyectos de innovación para garantizar la ejecución controlada de recursos, disminuir riesgos y lograr resultados exitosos. Las organizaciones deben considerar tanto la identificación de necesidades como la estructura presupuestal para maximizar el impacto de sus iniciativas innovadoras; no visualizar y medir los recursos financieros disponibles, dificulta implementar nuevos proyectos y la aprobación de estos, por falta de demostración de resultados positivos. La empresa Rymel S.A.S en el área de innovación y desarrollo carece de una cultura organizacional sólida que valore y priorice el uso de análisis financieros rigurosos para evaluar la viabilidad, la rentabilidad y potenciar el impacto de sus iniciativas de innovación.

(Xiaohua Zhang, 2020)<sup>1</sup> Realizaron un estudio de caso a la multinacional 3M Company, examinaron como esta empresa ha utilizado con éxito los análisis financieros para apoyar su innovación. Los autores encuentran que 3M ha manejado una variedad de prácticas de gestión financiera, como la asignación flexible de recursos, la evaluación de riesgos basada en el valor y la gestión del capital humano, para fomentar la innovación.

Con relación al costo de capital asociado a la innovación, Schumpeter, (2010) consideró la importancia del financiamiento a la innovación y utiliza dos unidades de análisis diferentes, aunque relacionadas, en la conceptualización de la relación entre innovación. Por un lado, estaba preocupado por las características microeconómicas de la actividad innovadora, encontrado aspectos importantes del comportamiento emprendedor sobre la distribución de los recursos. En un nivel agregado, estudió la interacción entre el cambio económico estructural y la distribución de recursos, además, en ambos enfoques se pone especial atención en el financiamiento como facilitador del cambio económico. (p. 211)

Un entorno ideal para fortalecer la innovación en la empresa RYMEL SAS, sería aquel en el que se reconozca el valor estratégico de la innovación y se le dé prioridad a realizar análisis financieros. Además, sería beneficioso contar con líderes empresariales que fomenten una cultura de experimentación y aprendizaje, y que estén dispuestos a asumir riesgos calculados en la búsqueda de nuevas oportunidades. También sería favorable contar con una red de colaboradores y socios financieros que compartan la visión y estén dispuestos a invertir en proyectos innovadores.

RYMEL S.A.S., debe efectuar un análisis financiero antes, durante y después como política de empresa en los proyectos de innovación de forma que se gestionen las estrategias y recursos en lo más esencial, lo que permite alcanzar los resultados esperados de forma objetiva y primordial, al encaminar los proyectos hacia el horizonte adecuado en búsqueda de mejorar procesos y desarrollo de productos.

El marco de referencia proporciona las bases para comprender cómo los análisis financieros pueden guiar la toma de decisiones en proyectos de innovación. Al evaluar la viabilidad económica de cada iniciativa, las empresas reducen los riesgos y aumentan las probabilidades de éxito, contribuyendo a un crecimiento sostenible y rentable.

---

<sup>1</sup> Xiaohua Zhang, Jianing Li, Yujing Wang y Xinxin Liu. El papel de la gestión financiera en el apoyo a la innovación corporativa: un estudio de caso de la empresa 3M (2020).

## **1.2 Formulación del problema**

¿Cómo pueden los análisis financieros valorar el impacto de los proyectos de innovación en los resultados financieros de Rymel S.A.S durante el primer semestre de los años 2023 y 2024?

## **2 Objetivos**

### **2.1 Objetivo General**

Analizar el desempeño financiero del área de Innovación y Desarrollo de RYMEL S.A.S., durante el primer semestre de los años 2023 y 2024, con el propósito de evaluar su rentabilidad, eficiencia en la asignación de recursos y detectar oportunidades de mejora alineadas con los objetivos estratégicos de la empresa.

#### **2.1.1 *Objetivos Específicos***

1. Identificar oportunidades de mejora en los procesos realizados en el área de innovación y desarrollo de la empresa RYMEL SAS
2. Analizar la eficiencia en la asignación de recursos en los proyectos del área innovación y desarrollo de la empresa RYMEL SAS
3. Desarrollar un panel de indicadores clave de desempeño para el área de Innovación y Desarrollo de la empresa RYMEL SAS
4. Evaluar la rentabilidad de los proyectos del área innovación y desarrollo de la empresa RYMEL SAS.

### **3 Justificación**

La investigación trata sobre los análisis financieros que fortalecen la innovación en una empresa, se justifica ya que proporciona una comprensión profunda de cómo los análisis financieros pueden posibilitar, fomentar y respaldar la innovación. Esto es fundamental para garantizar el crecimiento y la supervivencia a largo plazo de una empresa en un entorno empresarial altamente competitivo y en constante cambio.

RYMEL S.A.S. ha identificado la innovación como uno de sus objetivos estratégicos clave para crear valor, mejorar la calidad de sus productos y maximizar sus resultados financieros. Sin embargo, se ha evidenciado que existe una falta de claridad en los análisis financieros que pueden permitir la innovación en la empresa. La investigación busca abordar esa brecha y proporcionar a la empresa un mejor entendimiento de los análisis financieros que pueden facilitar y potenciar su capacidad de innovar.

Por tanto, es fundamental que en RYMEL se realicen los análisis financieros en los proyectos de innovación para gestionar de manera eficiente las actividades y recursos necesarios. Esto permitirá alcanzar los resultados esperados de forma objetiva y prioritaria, direccionando los proyectos hacia el horizonte adecuado en busca de mejorar procesos y desarrollar productos. Además, investigar como optimizar estas variables financieras promoverá un ambiente favorable para la innovación, generando un impacto positivo en el desempeño y la competitividad.

La innovación requiere recursos financieros para investigar, desarrollar y lanzar nuevos productos, servicios o mejorar procesos. Sin una financiación adecuada, es difícil para una empresa invertir en investigación y desarrollo, contratar talento con capacidades innovadoras y adquirir tecnología avanzada. Por lo tanto, la aplicación de análisis financieros puede fortalecer la innovación en la empresa, siendo crucial garantizar la disponibilidad de los recursos necesarios.

Se espera que los resultados de esta investigación proporcionen a RYMEL las herramientas necesarias para mejorar su desempeño financiero, fortalecer su competitividad y continuar desarrollando su objeto social mediante la implementación de proyectos innovadores que aborden los desafíos futuros y contribuyan a la mejora continua de procesos e investigación de nuevos Productos.

Desde el campo teórico es relevante explorar, conocer y comprender los conceptos fundamentales que sustentan la relación entre los análisis financieros y la innovación; siendo esencial para la toma de decisiones adecuada y la gestión eficiente de los recursos.

Actualmente, el mundo empresarial enfrenta desafíos constantes por la globalización, los avances tecnológicos y las dinámicas económicas cambiantes. por ello, la innovación se ha convertido en un factor clave para el éxito de las organizaciones. La gerencia financiera es crucial en la toma de decisiones estratégicas y en la gestión eficiente de los recursos económicos utilizando los análisis financieros de la forma adecuada para lograr los objetivos financieros de las empresas.

En la empresa RYMEL S.A.S., esta investigación recopilará bases para continuar desarrollando su objeto social bajo principios financieros clave al llevar a cabo proyectos de innovación, abordando con mayor solidez los desafíos futuros para la mejora de procesos e investigar nuevos productos.

## CAPITULO II

### 4 Marco Referencial

El presente estudio tiene como objetivo desarrollar un marco de antecedentes sólido que permita comprender la importancia del análisis financiero en la gestión de proyectos de innovación y desarrollo (I+D) dentro de Rymel SAS. A través de una revisión exhaustiva de la literatura existente y un análisis de las prácticas actuales de la empresa, se busca identificar los principales indicadores financieros y metodologías que pueden ser aplicados para evaluar la viabilidad económica de estos proyectos, así como para tomar decisiones estratégicas que maximicen el retorno de la inversión

Respecto a la relación innovación desempeño financiero, la importancia que tiene la innovación fue estudiada inicialmente en empresas del sector industrial, lo anterior debido a que inicialmente era más fácil medir la innovación cuando estos procesos se llevan a cabo en investigación relacionada a los procesos de fabricación, comercialización o las características propias de los bienes producidos por las organizaciones del sector industrial una estrategia de innovación equilibrada entre la investigación interna y externa del producto los medios de producción en las organizaciones industriales se relaciona directamente con indicadores de rentabilidad más elevados en el mediano y largo plazo (Paula, 2018)<sup>2</sup>.

En cuanto al impacto según el tamaño de la organización, la ejecución activa de procesos de innovación exitosos se relaciona con márgenes de ganancia más elevados especialmente en grandes empresas, sin embargo, estudios llevados en la pequeña y mediana empresa permiten evidenciar que si bien no es tan común que se presenten innovaciones disruptiva sen este tipo de organizaciones; el efecto al innovar también incide de forma positiva en el desempeño financiero de estas empresas. (Padilla A. M., 2018)<sup>3</sup>

De acuerdo con los tipos de investigación que sean llevados a cabo, se generan impactos financieros relevantes para las organizaciones, como lo describen los siguientes autores:

Desde la perspectiva del tipo de innovación que se lleva a cabo: organizacional, de proceso, de producto, a nivel de marketing o financiera, en menor o mayor medida todas repercuten de forma positiva en los resultados financieros de las organizaciones, siendo los procesos de innovación organizacional y de producto los que evidencian un impacto mayor sobre el desempeño financiero. (Rehman, 2011)<sup>4</sup>

---

<sup>2</sup> Paula, F., & Ferreira, J., Equilibrar las estrategias de I+D internas y externas, (2018) Pag 44

<sup>3</sup> Padilla, Ana, Medina, & Rivera José, Innovación financiera, (2018) Pag 63

<sup>4</sup> Rehman, Relación entre apalancamiento y desempeño financieros (2011) Pag 210

La investigación sobre los estudios que analizan los efectos de procesos de innovación en las organizaciones evidencia que este impacto es mayormente positivo para todas las organizaciones, sin importar el área funcional donde se lleve a cabo, por consiguiente, las acciones encaminadas a la generación de ecosistemas que promuevan la innovación al interior de las organizaciones terminan de forma directa o indirecta contribuyendo significativamente a incrementar los márgenes de rentabilidad en las organizaciones. (Blake, 2016)<sup>5</sup>

Colombia ha desarrollado instrumentos para impulsar la innovación a través de líneas de crédito y cofinanciación, además de las convocatorias públicas para empresas interesadas en aplicar internamente estos procesos y desarrollo tecnológico, por ejemplo, el Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación Minciencias destina recursos no reembolsables a través de convocatorias para el fomento de la investigación y la innovación dentro de las empresas. El Sistema General de Regalías destina el 10 % de los recursos para el Fondo de Ciencia, Tecnología e Innovación. Impulsa y asigna recursos no reembolsables para fortalecer pequeñas y medianas empresas colombianas, y el Servicio Nacional de Aprendizaje (SENA) desde 2010 impulsa la innovación con la apertura de la convocatoria Fomento a la Innovación y el Desarrollo Tecnológico en las empresas. (Goyeneche, 2021)<sup>6</sup>

Este marco Contextual proporciona una base sólida para comprender la relación entre los análisis financieros y la innovación en las empresas. Los hallazgos de este marco pueden ser utilizados para desarrollar estrategias que fomenten la innovación y mejoren el desempeño financiero de las empresas.

Ante los grandes cambios en el entorno empresarial que ahora se dan a una velocidad impresionante, a los gerentes se les exige que posean un conocimiento de alto nivel para que puedan tomar decisiones rápidas y adecuadas; el uso de herramientas de gestión útiles para administrar eficazmente las empresas y lograr los objetivos establecidos. De manera habitual, surgen situaciones financieras complicadas en la mayoría de las organizaciones. Estos problemas suelen ser difíciles de gestionar e incluyen: costos financieros, riesgo, baja rentabilidad, confusión en la financiación de capital propio y permanente; decisiones de inversión ineficientes; control de las operaciones; distribución de dividendos, entre otros. En una de estas áreas, una empresa que se encuentra en un entorno difícil y turbulento, con múltiples desafíos, necesita tomar medidas para mejorar su competitividad y eficiencia en términos económicos y financieros. De esta manera, podrá optimizar sus recursos, realizar su labor de manera más eficaz, aumentar su productividad por unidad de recurso y obtener mejores resultados a un menor costo. Para lograrlo, los líderes empresariales deben contar con un sólido entendimiento de los

---

<sup>5</sup> Rosseau Blake, Innovación, desempeño empresarial y apropiación (2016) Pag 71

<sup>6</sup> Sandra Lorena Díaz Goyeneche, La financiación pública de la innovación (2021) Pag 15

indicadores económicos y financieros clave, así como de su interpretación. Esto implica profundizar en el análisis financiero y aplicarlo de manera rigurosa como pilar fundamental en el proceso de toma de decisiones financieras.

De todas estas ideas, destaca la importancia de comprender a fondo los fundamentos teóricos sobre las principales técnicas y herramientas actualmente empleadas para mejorar la calidad de la información financiera y facilitar la toma de decisiones eficaces en el ámbito de la gestión financiera.

Hernández (2005), define el análisis financiero como “una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, que facilita el diagnóstico de la situación actual y la predicción de cualquier acontecimiento futuro; a su vez está orientado hacia la consecución de objetivos preestablecidos”.

Este marco de antecedentes ha evidenciado que el análisis financiero es una herramienta indispensable para la gestión exitosa de proyectos de innovación y desarrollo en Rymel SAS. Al permitir evaluar la viabilidad económica de las nuevas iniciativas, identificar los riesgos potenciales y optimizar la asignación de recursos, esta disciplina contribuye a la toma de decisiones estratégicas que maximizan el retorno de la inversión y fortalecen la posición competitiva de la empresa en el mercado.

#### **4.1 Marco Conceptual**

A continuación, se describen algunos conceptos relevantes para el entendimiento y comprensión del proyecto de investigación:

##### **4.1.1 Alianzas estratégicas**

Las empresas pueden establecer alianzas estratégicas con otras empresas, instituciones de investigación o entidades gubernamentales para colaborar en proyectos de innovación. Estas alianzas pueden aportar recursos financieros, conocimiento técnico, acceso a mercados o infraestructura, y reducir el riesgo asociado al desarrollo de nuevas tecnologías o productos. Miranda, (2011)<sup>7</sup>

##### **4.1.2 Asignación de presupuestos**

Es el proceso de distribuir los recursos financieros disponibles de manera estratégica para respaldar las actividades de investigación, desarrollo e implementación relacionadas con la innovación. Esto implica determinar cuánto dinero se destinará a cada fase del proyecto, como la investigación inicial,

---

<sup>7</sup> Juan José Miranda. Gestión De Proyectos (2011) Pag 152

el desarrollo de prototipos, las pruebas, la comercialización y la ampliación. La asignación de presupuestos se basa en el análisis de costos y beneficios y en la evaluación de riesgos, para maximizar el retorno de la inversión y lograr los objetivos establecidos para el proyecto de innovación. Miranda, (2011)<sup>8</sup>

#### **4.1.3 Análisis Financieros**

“Son aquellos recursos y estrategias que permiten a las empresas asignar, evaluar y obtener los recursos financieros necesarios para llevar a cabo iniciativas innovadoras de manera eficiente y efectiva” Miranda, (2011)<sup>9</sup>

El análisis financiero es un instrumento disponible para la gerencia, que sirve para predecir el efecto que pueden producir algunas decisiones estratégicas en el desempeño futuro de la empresa; decisiones como la venta de una dependencia, variaciones en las políticas de crédito, en las políticas de cobro o de inventario, así como también una expansión de la empresa a otras zonas geográficas (Brigham y Houston, 2006).

En efecto, el análisis financiero es una herramienta clave para el manejo gerencial de toda organización, ya que contempla un conjunto de principios y procedimientos empleados en la transformación de la información contable, económica y financiera que, una vez procesada, resulta útil para una toma de decisiones de inversión, financiación, planeación y control con mayor facilidad y pertinencia, aunado a que permite comparar los resultados obtenidos por una empresa durante un lapso de tiempo determinado con los resultados de otros negocios similares.

(Nava Rosillón)

#### **4.1.4 Evaluación de inversiones**

Es un proceso crucial para las empresas que buscan desarrollar nuevos productos, servicios o procesos. Este proceso implica analizar la viabilidad financiera y el potencial de retorno de las inversiones en proyectos de innovación, con el objetivo de tomar decisiones informadas sobre la asignación de recursos y la gestión del riesgo. Martínez, (2010)<sup>10</sup>

---

<sup>8</sup> Juan José Miranda. Gestión De Proyectos (2011) Pag 156

<sup>9</sup> Juan José Miranda. Gestión De Proyectos (2011) Pag 419

<sup>10</sup> Martínez, Oscar Narváez. Formulación Y Evaluación de Proyectos, (2010) Pag 168

#### **4.1.5 Gestión financiera**

“El proceso de planificación, organización y control de los recursos financieros de la empresa”.  
Miranda J. J., (2011)<sup>11</sup>

“La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización” (Terrazas Pastor, 2009)

#### **4.1.6 Innovación**

Capacidad de crear y desarrollar ideas nuevas o cambios significativos en productos, Procesos o servicios en una empresa, esto con el fin de generar valor y mantener la competitividad de la en su mercado. La innovación es una estrategia o decisión empresarial relacionada con el desarrollo de nuevos productos y procesos, con la adquisición y adaptación de nueva tecnología, y con cambios en las prácticas gerenciales o en el comportamiento de la empresa, que le permita incrementar su productividad y competitividad, logrando así mantener o mejorar su posición en el mercado. Acuña (2015)<sup>12</sup>

#### **4.1.7 Innovación de producto**

Proceso de introducir nuevos bienes en el mercado que pueden ser nuevos o modificaciones de productos existentes, para superar las expectativas de los clientes. Este proceso implica la utilización de tecnologías y conocimientos de forma novedosa, la introducción de mejoras funcionales significativas en productos existentes, y la creación de soluciones innovadoras que se destaquen en el mercado. Kiberg, (2014)<sup>13</sup>

#### **4.1.8 Innovación de Procesos**

“Se refiere al desarrollo y aplicación de métodos, técnica y sistemas nuevos o cambios significativos en el modo de realizar las tareas o actividades en una empresa, para mejorar la eficiencia, la eficacia, la calidad o la productividad”. (Kirberg, 2014)<sup>14</sup>

---

<sup>11</sup> Juan José Miranda. Gestión De Proyectos, (2011) Pag 417

<sup>12</sup> Paula Viviana Acuña. La Innovación Como Proceso y su Gestión en la Organización. (2015), SP

<sup>13</sup> Alejandro Schnarch Kirberg. Desarrollo de Nuevo Productos, (2014), Pag 41

<sup>14</sup> Alejandro Schnarch Kirberg. Desarrollo de Nuevo Productos, (2014), Pag 41

#### **4.1.9 Rentabilidad**

“Es la relación entre la utilidad proporcionada por un título y el capital invertido para su obtención”. Miranda J. J., (2011)<sup>15</sup>

Para Zamora Torres (2008) la rentabilidad es la medida del rendimiento que en un determinado periodo produce los capitales utilizados en sí mismos, esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla. Como medida de eficiencia la rentabilidad permite conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades y se relaciona con las ventas de una empresa, los activos y el fondo aportado por los propietarios, generando liquidez futura (Janampa, 2016); a su vez, Izquierdo (2016) señala que las teorías evolutivas del crecimiento empresarial, plantean que las empresas más rentables son las que más crecen, debido a su capacidad para generar beneficios otorgando ventajas competitivas que permite incrementar la tasa de rentabilidad.

#### **4.2 Marco Contextual**

El marco contextual es una sección fundamental en cualquier investigación o análisis, ya que proporciona el trasfondo necesario para entender el entorno en el que se desarrolla el estudio. En este caso, se abordará el contexto de Rymel Ingeniería Eléctrica SAS, una empresa que se encuentra en un sector altamente competitivo y en constante evolución, donde la innovación y la eficiencia operativa son cruciales para su sostenibilidad y crecimiento.

Rymel, fundada en 1977 y ubicada en Copacabana, Antioquia, se ha consolidado como uno de los principales fabricantes de transformadores eléctricos en Colombia, con una notable capacidad de exportación hacia mercados en Centroamérica, el Caribe y Estados Unidos. La empresa ha experimentado un crecimiento constante, registrando ingresos operacionales de \$281.914 millones y ganancias netas de \$47.046 millones en 2023.

La investigación se desarrollará en un entorno donde la demanda energética está en aumento, impulsada por la necesidad de redes eléctricas más robustas y el interés por fuentes de energía más limpias. Este contexto resalta la importancia del área de innovación y desarrollo dentro de Rymel, ya que

---

<sup>15</sup> Juan José Miranda. Gestión De Proyectos (2011) Pag 417

la empresa busca adaptarse a las exigencias del mercado y a las tendencias globales hacia la sostenibilidad. Además, la reciente inversión del fondo Acon Sunrise Investors I, en Rymel, que busca apoyar el crecimiento sostenible de la empresa, subraya la relevancia del análisis financiero en la formulación de estrategias que optimicen el uso de recursos y maximicen el impacto positivo en el medio ambiente.

En este marco, el trabajo de grado se enfocará en evaluar cómo las decisiones financieras dentro del área de innovación y desarrollo pueden influir en la competitividad y sostenibilidad a largo plazo de Rymel. Se analizarán indicadores financieros clave para entender mejor cómo la empresa puede continuar su trayectoria ascendente mientras enfrenta los desafíos inherentes a su sector. Este análisis no solo contribuirá al conocimiento académico sobre la gestión financiera en empresas del sector eléctrico, sino que también ofrecerá recomendaciones prácticas para mejorar su desempeño financiero y su capacidad para innovar en un mercado dinámico.

El análisis financiero del área de innovación y desarrollo de Rymel Ingeniería Eléctrica S.A.S. se presenta como una herramienta crucial para comprender y abordar los desafíos y oportunidades que enfrenta la empresa en un entorno competitivo y en constante evolución. La ubicación de Rymel en Copacabana, Antioquia, le confiere una ventaja estratégica en el sector eléctrico colombiano. Al estar en el corazón del centro industrial del país y contar con acceso a una robusta infraestructura vial, la empresa se posiciona de manera óptima para atender las demandas del mercado y agilizar sus operaciones. Además, su cercanía a un contexto regional que busca soluciones innovadoras y sostenibles la impulsa a desarrollar productos y servicios alineados con las tendencias globales. A medida que la empresa busca fortalecer su capacidad de respuesta ante las crecientes exigencias del mercado y las variables ambientales, este trabajo de grado se propone ofrecer un enfoque analítico que permita identificar áreas de mejora y proponer estrategias efectivas. Así, se espera que los hallazgos de esta investigación no solo contribuyan al desarrollo interno de Rymel, sino que también sirvan como referencia para otras empresas del sector, promoviendo una cultura de innovación financiera que impulse el crecimiento sostenible en la región.

### 4.3 Marco Legal

El análisis financiero del área de innovación y desarrollo (I+D) de una empresa como Rymel Ingeniería Eléctrica SAS, requiere un sólido fundamento legal para garantizar la precisión, transparencia y cumplimiento normativo. Este marco legal servirá como guía para la recopilación, análisis e interpretación de la información financiera relacionada con las actividades de I+D de la compañía.

A continuación, se presenta un marco legal general aplicable al análisis financiero del área de I+D de Rymel Ingeniería Eléctrica SAS, considerando tanto la normatividad contable como la específica para empresas del sector industrial:

- Ley 1314 de 2009 - Normas de Contabilidad e Información Financiera: Esta ley establece las Normas de Contabilidad e Información Financiera en Colombia. Obliga a las empresas a llevar una contabilidad clara y precisa, lo que es crucial para el análisis financiero dentro del área de I+D de Rymel. La ley regula la presentación de la información financiera, asegurando su comparabilidad y transparencia, lo que permite a la empresa evaluar adecuadamente el impacto de sus inversiones en innovación.
- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): Aunque no son obligatorias para todas las empresas en Colombia, las NIIF ofrecen un marco conceptual robusto para la contabilización de activos intangibles, como los resultados de las actividades de I+D. La adopción de estas normas puede mejorar la calidad de la información financiera y facilitar la toma de decisiones estratégicas.
- Ley 526 de 1999 - Unidad de Información y Análisis Financiero: Esta ley establece un conjunto de incentivos fiscales para promover la investigación, el desarrollo tecnológico y la innovación. Permite a las empresas acceder a un crédito fiscal del 50% de la inversión realizada en proyectos calificados como de I+D+i, lo que puede ser un recurso valioso para Rymel al financiar sus iniciativas innovadoras. Además, se permite deducir hasta el 30% del valor invertido en proyectos del impuesto de renta, siempre que se cumplan los criterios establecidos.
- La Ley 526 de 1999 crea la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), encargada de prevenir el lavado de activos y financiar delitos. Esta ley obliga a las empresas a reportar transacciones sospechosas, lo cual es relevante para RYMEL S.A.S al manejar recursos financieros y desarrollar proyectos innovadores.

- Ley 1951 de 2019: Esta ley crea el Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación, que actúa como el ente rector de la política pública en estas áreas. Sus objetivos incluyen formular políticas que promuevan el desarrollo científico y tecnológico y establecer estrategias para la transferencia y apropiación social del conocimiento. Esto es relevante para Rymel, ya que puede beneficiarse de programas y recursos que fomenten la colaboración entre el sector productivo y el ámbito académico.
- Ley 2162 de 2021: La Ley 2162 refuerza la estructura del Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación y establece objetivos específicos para fomentar la investigación y el desarrollo tecnológico. Esto incluye garantizar condiciones para que los desarrollos científicos se relacionen con el sector productivo, lo que es vital para RYMEL al buscar financiamiento o colaboración en proyectos innovadores.
- Ley 1955 de 2019: Esta ley establece un conjunto de incentivos fiscales para promover la investigación, el desarrollo tecnológico y la innovación. Los aspectos más destacados incluyen:
  - Crédito Fiscal: Las empresas pueden acceder a un crédito fiscal del 50% de la inversión realizada en proyectos calificados como de I+D+i, aplicable para compensar impuestos nacionales
  - Deducciones: Se permite deducir hasta el 30% del valor invertido en proyectos del impuesto de renta a cargo, siempre que se cumplan los criterios establecidos por el Consejo Nacional de Beneficios Tributarios.

El marco legal colombiano proporciona un entorno favorable para la innovación y el desarrollo empresarial a través de diversas leyes y políticas públicas. Para Rymel Ingeniería Eléctrica SAS, entender y aplicar estas normativas es esencial no solo para cumplir con las regulaciones, sino también para aprovechar las oportunidades que ofrecen en términos de financiamiento, colaboración y desarrollo tecnológico. La adecuada implementación de estas políticas puede contribuir significativamente a su crecimiento y competitividad en el sector eléctrico.

## 4.4 Marco Teórico

### 4.4.1 Innovación

La innovación se define según: (Eurostat, 2018)<sup>16</sup>, como un producto o proceso, o combinación de ambos, nuevo o mejorado, que difiere significativamente de los productos o procesos previos de la unidad y que se hace disponible a potenciales usuarios o ha sido puesto en uso por la unidad.

A su vez Porter destaca las ventajas que conlleva implementar la innovación en las organizaciones:

Porter, (1990)<sup>17</sup>, “las empresas consiguen ventajas competitivas a través de la innovación. Su aproximación a la innovación se realiza en sentido amplio, incluyendo nuevas tecnologías y maneras de hacer las cosas”

(Miller, 1999)<sup>18</sup> dicen que la innovación es el “proceso de transformación e invención en algo que es comercialmente útil y valioso”. El objetivo no es la innovación por la innovación sino lograr la efectividad consistente de las organizaciones hacia sus diferentes grupos de interés, la aceleración del cambio y la administración de la innovación continua y discontinua como medio para lograr la competitividad. Con la innovación continua se llega a la especialización y con la discontinua se satisface nuevas necesidades de los consumidores a partir del desarrollo de un nuevo esquema de capacidades. “Esto sucede porque nuevas combinaciones o inclusión de conocimiento, herramientas, tecnología y procesos cambian el carácter fundamental de las necesidades del cliente al cambiar las fronteras de lo que es posible. De hecho, el conocimiento nuevo continuamente crea nuevas realidades” (Miller, 1999)<sup>19</sup>

Por mencionar algunas de las definiciones más destacadas, (Schumpeter, 1934)<sup>20</sup>, plantea una de las definiciones de innovación más aceptadas un proceso de destrucción creativa a través del cual las nuevas tecnologías sustituyen a las antiguas, que permite que la economía y los agentes económicos evolucionen; es la forma en que la empresa administra sus recursos a través del tiempo y desarrolla competencias que influyen en su competitividad.

Ahora, considerando la innovación en términos estratégicos, Porter señala que la innovación incluye no solo nuevas tecnologías, sino también nuevos métodos y formas de hacer las cosas que hasta

---

<sup>16</sup> Manual de Oslo (2018), pág. 20

<sup>17</sup> Michael Porter, *The Competitive Advantage of Nations* (1990) Pág. 128

<sup>18</sup> Miller, William L. y Morris Langdom., *Gestión del conocimiento, la tecnología y la innovación* pag 2

<sup>19</sup> Miller, William L. y Morris Langdom., *Gestión del conocimiento, la tecnología y la innovación* pag 6

<sup>20</sup> Schumpeter, J.A., libro *The Theory of Económica Development*), (pág. 50)

pudieran parecer irrelevantes. La innovación se manifiesta en un nuevo diseño de producto, un nuevo proceso de producción, una nueva forma de vender, de entrenar, de organizar, etc., haciendo que la innovación se pueda dar en cualquier actividad de la cadena de valor y así la empresa pueda conseguir ventajas competitivas sostenibles. (Porter, 1993)<sup>21</sup>

#### **4.4.2 Innovación de productos**

La innovación de productos ha sido definida por varios autores. Así para Slater et al. (2014) la innovación de los productos es una capacidad dinámica, que permite a la organización mantener alineada las necesidades de los clientes que evolucionan rápidamente con los entornos de alta velocidad. Para la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal, 2006) la innovación es un proceso dinámico de interacción entre actores que trabajan guiados por incentivos de mercado, como las empresas y otras instituciones, como los centros públicos de investigación y las instituciones académicas, que actúan acorde a estrategias y reglas. (Jacome, 2017).<sup>22</sup>

La innovación de productos y los análisis financieros están estrechamente relacionados en el mundo actual. Las empresas que buscan destacarse en el mercado necesitan no solo desarrollar productos novedosos y atractivos, sino también considerar cuidadosamente las herramientas financieras que rodean su creación, lanzamiento y comercialización.

En esta investigación, se exploran algunos puntos clave que ejemplifican esta relación:

La Financiación de la innovación las empresas necesitan capital para financiar actividades de investigación y desarrollo, creación de prototipos, pruebas y lanzamiento de nuevos productos. Este capital puede provenir de fuentes internas (como reinversiones de utilidades) o externas (préstamos, capital de riesgo, subvenciones gubernamentales, etc.). La elección de la fuente de financiación adecuada dependerá de diversos factores, como el perfil de riesgo de la empresa, la etapa de desarrollo del producto y las condiciones del mercado financiero.

Gestión de costes La innovación de productos implica la gestión eficiente de costes para garantizar la viabilidad financiera del proyecto. Esto incluye la optimización de la cadena de suministro, la negociación con proveedores, la búsqueda de eficiencias en los procesos de producción y la implementación de estrategias de fijación de precios adecuadas.

---

<sup>21</sup> Michael Porter, Teoría de la competitividad, (1993), Pag 579

<sup>22</sup> Jácome Lara, I., & Albán Bautista, M. (2017). LA INNOVACIÓN Y EL NUEVO PRODUCTO EN DESARROLLO. Revista de Ciencias Humanísticas y Sociales (ReHuSo), 117-125.

Análisis financiero Al desarrollar nuevos productos, las empresas deben realizar un análisis financiero exhaustivo para evaluar el potencial de retorno de la inversión (ROI). Esto implica considerar factores como los ingresos proyectados, los costos operativos, los riesgos potenciales y el valor presente neto del proyecto. (Pabón, 2014)

#### **4.4.3 Innovación de procesos**

El concepto de innovación procesos (proceso de innovación) está esencialmente relacionado con el conjunto de pasos que tienden a incorporar tanto el mercado como la tecnología. Las empresas tienen la posibilidad de ir aprendiendo y construyendo su base de conocimiento y así pueden mejorar de forma continua la gestión del proceso (Tidd, Bessant & Pavitt, 2003).<sup>23</sup>

La innovación de proceso combina la adopción de una visión de procesos de negocio de la organización con la aplicación de la innovación a los procesos clave. El término innovación de procesos engloba la previsión de nuevas estrategias laborales, la actual actividad de proceso y la implementación del cambio en sus complejas dimensiones humanas, tecnológicas y organizacionales (Davenport, 1993). El autor destaca que el término puede responder a la necesidad de una mejor coordinación y gestión de las interdependencias funcionales en una conveniencia lógica para la cultura de la empresa. Según lo descrito por los diversos autores sobre la innovación, tanto en el desarrollo de producto, como la innovación de procesos, son esenciales para el crecimiento, la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de las organizaciones. Aquellas que abrazan la innovación están mejor preparadas para enfrentar los desafíos y aprovechar las oportunidades del mercado.

Al igual que la innovación de productos, la innovación de procesos también está estrechamente relacionada con los análisis financieros en el mundo empresarial actual. Las empresas que buscan optimizar sus operaciones y mejorar su eficiencia no solo deben enfocarse en las mejoras técnicas o de ingeniería, sino también considerar las implicaciones financieras de dichos cambios.

En esta Investigación, se exploran algunos puntos clave que ejemplifican esta relación:

**Reducción de costos** La innovación de procesos puede conducir a una mejor utilización de recursos, como mano de obra, y materiales, lo que se traduce en una reducción de costos operativos

**Aumento de los márgenes de ganancia** La reducción de costos y la mejora de la eficiencia pueden conducir a un aumento de los márgenes de ganancia, lo que genera mayores utilidades para la empresa.

---

<sup>23</sup> Barbosa de Sousa, B. M., & Dominique-Ferreira, S. (2012). LA INNOVACIÓN DE LOS PROCESOS. DIFERENCIACIÓN EN LOS SERVICIOS TURÍSTICOS. Estudios y Perspectivas en Turismo, 21(4), 963-976.

Crecimiento de los ingresos La innovación de procesos puede permitir a la empresa aumentar su capacidad de producción, ofrecer nuevos productos o servicios, o ingresar a nuevos mercados, lo que se traduce en un crecimiento de los ingresos.

La innovación de procesos a menudo requiere que los empleados adquieran nuevas habilidades o conocimientos. La inversión en capacitación y desarrollo de personal puede mejorar la motivación y el compromiso de los empleados, lo que contribuye a una mayor productividad y eficiencia. (Pabón, 2014)

#### **4.4.4 Financiación de la innovación**

La estructura financiera hace referencia a la combinación óptima entre recursos propios y externos, por lo tanto, representa una de las decisiones fundamentales en las organizaciones debido al impacto en la generación de valor (Besley y Brigham, 2020). Con relación a la estructura financiera, en literatura se reconocen dos teorías fundamentales. La primera, teoría del equilibrio estático (trade off theory), la cual propone la existencia de una combinación óptima de las fuentes de financiación que minimiza el costo de capital y maximiza el valor de mercado de la empresa (Myers, 1984). La segunda es la teoría de la jerarquía financiera (pecking order theory), que plantea que las empresas siguen una preferencia de orden jerárquico en sus decisiones de financiación, priorizando los recursos internos y, como segunda opción, los externos (Myers y Majluf, 1984).

En la presente investigación se hablarán de las tres principales fuentes de financiación para la innovación en Colombia, es decir: recursos propios, recursos públicos, Banca privada nacional.

De este modo, la financiación con recursos propios hace referencia a los fondos pertenecientes a la empresa que provienen de sus ingresos operacionales y no operacionales o de capitalización de acciones. Los recursos públicos se refieren a los fondos obtenidos por medio de líneas de financiamiento público. Los recursos de la banca privada hacen relación a los otorgados por parte de instituciones financieras de propiedad privada que realizan funciones de captación y financiamiento. (Restrepo-Ramírez, 2022)<sup>24</sup>

#### **4.4.5 Gestión financiera**

La gestión financiera ayuda a una organización a tomar decisiones para asignar de mejor manera los recursos disponibles, de esta forma podrán determinar sus necesidades, y el empresario contará con información suficiente que permitirá analizar y considerar la mejor opción para invertir o realizar cambios en su empresa.

---

<sup>24</sup> Carlos Gilberto Restrepo Ramírez. Fuentes de financiación para la innovación (2022) Pags 20-21

La gestión financiera dentro de una organización funciona como una herramienta que provee varios puntos de vista, que permite el análisis, diagnóstico e incide en la toma de decisiones, definiendo metas y objetivos que se desean obtener y preparando a la organización para adecuarse a los cambios del entorno competitivo. (Maldonado, Zambrano & Bernal, 2017).<sup>25</sup>

En la gestión financiera de las organizaciones se requieren herramientas para administrar negocios o recursos económicos. Estas herramientas son aplicables en las operaciones comerciales, industriales y de servicios, entre otros; y se llevan a cabo e inclusive en nuestra actividad personal (Groppelli A. A., 2000).

Estas ofrecen estructura, información y recursos para sus decisiones relacionadas con el dinero y de esta manera reducir el temor a la incertidumbre financiera y aumentar la capacidad de tomar decisiones, en lugar de tener que reaccionar continuamente ante la crisis. (Córdoba, 2012).

La importancia de la gestión financiera es evidente al enfrentar y resolver el dilema Liquidez - Rentabilidad, para proveer los recursos necesarios en la oportunidad precisa; con la toma de decisiones más eficiente de dicha gestión y para que se aseguren los retornos financieros que permitan el desarrollo de la empresa (Van Horne, 2003). La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la contabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. (Padilla M. C., Gestión Financiera, 2012)<sup>26</sup>

En su Investigación (Hitt, 2001) <sup>27</sup>, destaca la importancia de la gestión financiera efectiva para el éxito de las iniciativas de innovación en las empresas. Los autores argumentan que, más allá de la simple provisión de capital, la gestión financiera juega un papel crucial en la creación de un entorno propicio para la innovación y en la toma de decisiones estratégicas que impulsan el crecimiento a largo plazo.

A continuación, se profundiza en algunos de los aspectos clave del estudio:

La gestión financiera como facilitadora de la innovación:

---

<sup>25</sup> Maldonado-Escandón, A., Zambrano-Loor, R., & Bernal-Álava, Á. (2017). CONSIDERACIONES IMPORTANTES PARA LA GESTIÓN FINANCIERA Y PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA. Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN, 1(1), 1-8.

<sup>26</sup> Córdoba Padilla Marcial, Gestión Financiera, (2012), Pag 6

<sup>27</sup> Hitt, MacMillan y Kozmetski, El papel de la gestión financiera en la innovación (2001) Págs. 56-57

**Asignación de recursos:** La gestión financiera eficaz implica la asignación eficiente de recursos financieros a proyectos y actividades de innovación. Esto requiere una evaluación cuidadosa de las oportunidades de innovación, la priorización de proyectos y la gestión de riesgos asociados.

**Evaluación de riesgos:** La innovación conlleva riesgos inherentes, tanto financieros como estratégicos. La gestión financiera debe contar con herramientas y metodologías para evaluar y mitigar estos riesgos, asegurando un equilibrio entre el potencial de crecimiento y la protección de los activos de la empresa.

**Gestión del capital:** La estructura de capital de una empresa, incluyendo la proporción de deuda y capital propio, puede influir en su capacidad para innovar. La gestión financiera debe considerar cuidadosamente la estructura de capital óptima para apoyar las iniciativas de innovación a largo plazo.

Prácticas de gestión financiera que fomentan la innovación:

**Inversión en investigación y desarrollo (I+D):** La inversión en I+D es fundamental para generar nuevas ideas y productos innovadores. La gestión financiera debe determinar el nivel adecuado de inversión en I+D, considerando el potencial de retorno y la capacidad financiera de la empresa.

**Adquisiciones y fusiones:** Las adquisiciones y fusiones pueden ser una estrategia efectiva para acceder a nuevas tecnologías, talento humano o mercados. La gestión financiera debe evaluar cuidadosamente las oportunidades de M&A y garantizar una integración financiera exitosa.

**Capitalización de mercado:** Una alta capitalización de mercado puede proporcionar acceso a financiamiento externo a bajo costo, lo que facilita la inversión en innovación. La gestión financiera debe enfocarse en mejorar el valor de la empresa para aumentar su capitalización de mercado.

La gestión financiera como herramienta para la toma de decisiones estratégicas:

**Evaluación de proyectos de innovación:** La gestión financiera debe contar con herramientas y metodologías para evaluar el potencial de retorno de los proyectos de innovación, considerando tanto los beneficios financieros como los estratégicos.

Análisis de la competencia: La comprensión de las estrategias de innovación de los competidores puede ayudar a la empresa a identificar oportunidades y amenazas, y a tomar decisiones estratégicas informadas.

Planificación financiera a largo plazo: La gestión financiera debe integrar las iniciativas de innovación en la planificación financiera a largo plazo de la empresa, asegurando la sostenibilidad financiera y el crecimiento a largo plazo.

#### **4.4.6 Análisis financieros**

Los análisis financieros son herramientas cruciales para establecer lineamientos de vinculación con La innovación. Al analizar estos análisis, las empresas pueden tomar decisiones estratégicas para las iniciativas en sus proyectos de desarrollo de nuevas tecnologías y mejoramiento de procesos.

A continuación, se describen algunos análisis financieros:

#### **4.4.7 Costo de capital**

Es la tasa de rendimiento que una empresa debe tener sobre sus inversiones, para que su valor de mercado permanezca inalterado. El costo de capital es la suma de dinero que se paga por hacer uso de un capital. También del costo de capital sirve como marca de referencia o tasa mínima, a la cual debe descontarse los flujos de efectivo de un proyecto para traerlos a valor presente (Delgado, 2006).

El costo de Capital constituye el elemento de juicio mínimo de aceptación o la tasa mínima de rendimiento sobre la nueva inversión. Los proyectos de capital, cuyo rendimiento es inferior a la tasa mínima, diluyen el capital de los accionistas. Si la tasa interna de retorno del proyecto de inversión es mayor que el costo de capital de la empresa o igual a este, el proyecto se considera aceptable. Los proyectos de inversión con una tasa de rendimiento inferior al costo de capital reducirán el valor de la empresa. Los rendimientos con una tasa de crecimiento superior al costo de capital incrementarán su valor. Es necesario calcular, si el rendimiento que genera los proyectos estará por encima del costo de capital de la empresa; de no ser así se debe rechazar (Córdoba, 2012)<sup>28</sup>

##### **Tipos de capital**

Existen dos tipos de capital básico:

- a) Capital Adeudado: Es cualquier tipo de fondos a corto o largo plazo, obtenidos por las empresas como proveedores y crédito simple, entre otros.

---

<sup>28</sup>Córdoba Padilla Marcial, Gestión Financiera, (2012), Pag 325

- b) Capital de aportación: Son los fondos a largo plazo, proporcionados por los propietarios de la empresa, ya sea en efectivo, especie o reinversión de utilidades. (Córdoba, 2012)<sup>29</sup>

#### **4.4.8 Costo de oportunidad**

El costo de oportunidad se entiende como aquel en que se incurre al tomar una decisión y no otra. Es aquel valor o utilidad que se sacrifica por elegir una alternativa y despreciar otra. Tomar una decisión significa renunciar a la utilidad o beneficio que ofrece la decisión descartada.

A nivel empresarial, siempre que se va a realizar una inversión, está presente el dilema y la incertidumbre de si es mejor invertir en una opción u otra. Cada opción trae consigo ventajas y desventajas, las cuales hay que evaluar adecuadamente, para decidir cual permite un menor costo de oportunidad. El costo de oportunidad de una inversión es el valor descartado debido a la realización de esta, o también, el costo de la no realización de la inversión, medido por rentabilidad esperada de los fondos invertidos en el proyecto. (Córdoba, 2012)<sup>30</sup>

#### **4.4.9 Rentabilidad financiera**

La rentabilidad financiera señala la capacidad de la empresa para producir utilidades a partir de la inversión realizada por los accionistas incluyendo las utilidades no distribuidas, de las cuales se han privado. Dicha rentabilidad se calcula mediante el siguiente coeficiente: Utilidad Neta / Capital Contable. Para mejorar el nivel de rentabilidad financiera se pueden incorporar cambios en la rotación del capital contable, en el margen de utilidad neta y, en el apalancamiento financiero, dado que la rentabilidad financiera está compuesta por el producto entre el margen de utilidad neta sobre ventas  $\text{Utilidad neta / Ventas netas}$  y la rotación del capital contable  $\text{Ventas netas / Capital contable}$ . (Morillo, 2001)<sup>31</sup>

#### **4.4.10 Costos**

En la dirección o gerencia de proyectos es indispensable una adecuada gestión de sus costos, que dependerá del equipo de trabajo seleccionado para ello y de la complejidad de este. En gran medida, el éxito en la gestión de los costos en los proyectos resulta del proceso de su estimación, ya que

---

<sup>29</sup> Córdoba Padilla Marcial, Gestión Financiera, (2012), Pag 326

<sup>30</sup> Córdoba Padilla Marcial, Gestión Financiera, (2012), Pag 202

<sup>31</sup> Morillo, Marisela, Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos, (2001), pág. 35-48

es el punto de partida para determinar el presupuesto y proceder luego a su control. Así pues, la calidad de los estimados de costos es el resultado de la experiencia de sus estimadores, aunado a la adecuada delimitación del alcance del proyecto, la identificación y descripción de las actividades, sus relaciones de precedencia y duración específica, entre otras. (Oliveros, 2011).<sup>32</sup>

#### **4.4.11 La presupuestación**

La mayoría de las empresas tienen un proceso de dotación presupuestaria, ya se ha formal o informal. Un proceso informal examina cada propuesta de inversión según sus méritos individuales sin que hay una dotación presupuestaria determinada. Un proceso presupuestario, más formal tendrá lugar cuando se apruebe una dotación de capital para una ejecución anual. (Moran, 1995)

“La presupuestación es un plan de acción dirigido a cumplir un objetivo determinado, expresado en valores y términos financieros que, debe cumplirse en tiempo y bajo ciertas condiciones y que se ve expresado en presupuesto”. (Padilla M. C., Gestión Financiera, 2012)<sup>33</sup>

#### **4.4.12 Presupuestos**

Es un plan de trabajo formulado sobre bases reales, donde las cifras en el contenidas son una guía. Establecida la base o limite, dentro de un concepto justo y razonable, perfectamente realizable, se debe esforzar por alcanzar el ideal soñado.

Los presupuestos son documentos administrativos dentro de la función de planificación, que se computan por anticipado para proyectos en términos monetarios los ingresos, gastos e inversiones relacionados con el cumplimiento de determinadas funciones de la empresa digerida todas hacia el logro de objetivos, prefijados que se cumplirán mediante la integración de un conjunto de esfuerzos en cuales intervendrá recursos humanos, materiales y financieros. Generalmente se preparan por periodos, que van de 1 a 5 años.

El presupuesto cumple las siguientes funciones una empresa:

- El control financiero.
- Descubrir que es lo que se está haciendo, comprando los resultados con los datos programados para verificar los logros o remediar la diferencias.
- Desempeñar los roles preventivos y correctivos dentro de la empresa.

---

<sup>32</sup> Oliveros Villegas, M. Á., & Rincón de Parra, H. C. (2011). Gestión de Costos en los Proyectos: un abordaje teórico desde las mejores prácticas del Project Management Institute. *Visión Gerencial*, (1), 85-94.

<sup>33</sup> Córdoba Padilla Marcial, *Gestión Financiera*, (2012), Pag 121

La importancia de los presupuestos se ve reflejada en los siguientes aspectos:

- Ayuda a minimizar el riesgo en las operaciones de la empresa.
- Mantiene un plan de operaciones de la empresa en unos límites razonables.
- Permite revisar y direccionar las políticas y estrategias de la empresa.
- Cuantifican en términos financieros los diversos componentes de su plan total de acción.<sup>34</sup> (Padilla M. C., Gestión Financiera, 2012)

Tras revisar la literatura existente, se puede afirmar que la innovación dentro de una empresa y los análisis financieros están estrechamente conectados. Los estudios revisados en este marco teórico demuestran una relación positiva y significativa entre los análisis financieros y la innovación en las empresas. En conjunto, los análisis financieros ayudan a las empresas a medir su desempeño, tomar decisiones estratégicas y lograr sus objetivos financieros. La gestión eficiente de estos aspectos es fundamental para el éxito empresarial a mediano y largo plazo.

---

<sup>34</sup> Córdoba Padilla Marcial, Gestión Financiera, (2012), Pag 121

## CAPITULO III

### 5 Diseño Metodología

El diseño metodológico es el pilar sobre el cual se construye esta investigación. Es a través de este diseño que aseguramos la rigurosidad y la validez de nuestros hallazgos. En las siguientes secciones, se presenta una descripción detallada de cada uno de los componentes que conforman este marco metodológico.

#### 5.1 Línea de Investigación Institucional

Esta investigación se alinea con los objetivos del Programa de Especialización en Gerencia Financiera, centrándose en el desarrollo de habilidades prácticas. A través de este estudio, se busca fomentar la capacidad de los estudiantes para aplicar los conocimientos teóricos adquiridos en escenarios reales, contribuyendo así a su formación como futuros gestores financieros.

#### 5.2 Eje Temático

Gestión Financiera y Evaluación de Proyectos de Innovación: Este eje se centrará en el análisis de los mecanismos y herramientas financieras utilizados para gestionar y evaluar la viabilidad económica de proyectos innovadores. Se explorarán aspectos como la asignación de recursos, la evaluación de riesgos, la medición del retorno de la inversión y la optimización de los flujos de efectivo en el contexto de iniciativas innovadoras.

#### 5.3 Enfoque de la Investigación

Según Sampieri, esta investigación adopta un enfoque cuantitativo. Se realizará un análisis detallado de los datos financieros de los proyectos de innovación de RYMEL S.A.S. A través de variables financieras de los indicadores de éxito. El objetivo es identificar patrones y tendencias que permitan comprender cómo los análisis financieros pueden influir en la toma de decisiones relacionadas con la innovación y, así, generar recomendaciones para optimizar la asignación de recursos y maximizar el retorno de la inversión

La investigación Cuantitativa es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos brincar o eludir pasos. El orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase. Parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica. De las preguntas se establecen hipótesis y determinan variables; se traza un plan para probarlas (diseño); se miden las variables en un determinado contexto; se analizan las mediciones obtenidas utilizando métodos estadísticos, y se extrae una serie de conclusiones. (Sampieri, 2018)

Adicionalmente, se utilizará el método descriptivo o de estadística descriptiva que consiste, según aborda Sáenz López (2017), en métodos de recolección y análisis de datos que muestran informes relacionados a las medidas de tendencia central, la variación y correlación. Por consiguiente, se aplica a esta investigación puesto que permite observar el resultado de los indicadores financieros de la EMPRESA Rymel SAS del área de Innovación y Desarrollo a partir de estos resultados estableceremos la herramienta que faculte al gerente para llevar los indicadores negativos a positivos.

## **5.4 Diseño**

El diseño de la investigación es no experimental, lo que significa que se llevará a cabo un análisis observacional sin manipular las variables del entorno. Este enfoque es adecuado para el estudio del análisis financiero en el área de innovación de Rymel S.A.S., ya que permite comprender cómo se están utilizando los recursos financieros en los proyectos de innovación sin intervenir en el proceso.

### **5.4.1 Alcance de la Investigación**

La pregunta de investigación se centra en realizar un análisis financiero al área de innovación y desarrollo de la empresa RYMEL S.A.S. durante el primer semestre de los años 2023 y 2024. El objetivo es entender cómo se están utilizando los recursos financieros en proyectos de desarrollo de nuevas tecnologías y mejoramiento de procesos, con un enfoque descriptivo, debido a que busca comprender la situación sin intervenir en ella y sin manipular las variables.

De acuerdo con Sampieri et al (2017), el alcance descriptivo de una investigación considera al fenómeno estudiado, sus componentes, miden conceptos y definen variables, precisa y aclara los conceptos de las variables involucradas en el fenómeno investigado. El análisis descriptivo permite

examinar detalladamente los datos y sus características, lo que facilita la verificación o rechazo de hipótesis y garantiza respuestas adecuadas a los objetivos planteados en la investigación.

#### 5.4.1.1 Población

La población de estudio estará conformada por empleados de diferentes niveles jerárquicos de RYMEL S.A.S., incluyendo Gerentes, directivos, líderes, y personal operativo. La selección de participantes se realizará de manera estratégica para garantizar una representación adecuada de las diversas perspectivas y experiencias relacionadas con los análisis financieros y la innovación dentro de la empresa.

#### 5.4.1.2 Muestra

La muestra se seleccionará de manera intencional para incluir a participantes que tengan conocimiento y experiencia en la gestión y análisis financiero y la innovación en la empresa RYMEL S.A.S. Como es el caso de la gerente financiero y director del área de Innovación y desarrollo.

#### 5.4.1.3 Técnicas

Las técnicas de recolección de datos más adecuadas para este enfoque cuantitativo incluyen:

- **Entrevistas en profundidad:** Se realizarán entrevistas semiestructuradas a gerentes, directores y empleados de RYMEL S.A.S. que estén involucrados en la gestión financiera y la innovación. Las entrevistas se enfocarán en explorar sus percepciones, experiencias y conocimientos sobre la relación entre los elementos financieros y la innovación en la empresa.
- **Observación participante:** Se observarán las prácticas de gestión financiera y las actividades de innovación en la empresa durante un período de tiempo. Esto permitirá comprender mejor el contexto en el que se toman las decisiones financieras y cómo se llevan a cabo las actividades de innovación.
- **Análisis de documentos:** Se analizarán documentos financieros, informes de innovación y otros documentos relevantes de la empresa. Esto proporcionará información sobre cómo se asignan y utilizan los recursos financieros para apoyar la innovación.

#### 5.4.1.4 Instrumentos

A continuación, se detallan los instrumentos específicos que se utilizarán para recolectar datos en el estudio de la relación entre los elementos financieros y la innovación en la empresa RYMEL S.A.S.:

##### 1. Guía de entrevista semiestructurada:

- **Objetivo:** Explorar las experiencias, conocimientos y percepciones de los participantes sobre la relación entre los elementos financieros y la innovación en la empresa.
- **Estructura:** La guía incluirá preguntas abiertas y flexibles que permitan a los participantes expresarse libremente, siguiendo un esquema que abarque los siguientes temas:
  - Percepción de la relación entre elementos financieros e innovación.
  - Experiencias con la asignación y uso de recursos financieros para la innovación.
  - Percepción de los procesos de toma de decisiones financieras relacionados con la innovación.
  - Desafíos y oportunidades en la gestión financiera para apoyar la innovación.
  - Recomendaciones para mejorar la relación entre elementos financieros e innovación.
- **Aplicación:** La guía se aplicará en entrevistas individuales con gerentes, directores, empleados y otros actores involucrados en la gestión financiera y la innovación en RYMEL S.A.S.
- **Registro:** Las entrevistas se grabarán con el consentimiento de los participantes y se transcribirán fielmente para su posterior análisis.

##### 2. Cuaderno de observación:

- **Objetivo:** Registrar las observaciones detalladas de las prácticas de gestión financiera y las actividades de innovación en RYMEL S.A.S.
- **Estructura:** El cuaderno de observación incluirá secciones para registrar:
  - Fecha, hora y lugar de la observación.
  - Descripción de las actividades observadas.
  - Interacciones entre los participantes.
  - Conversaciones relevantes relacionadas con la relación entre elementos financieros e innovación.
  - Reflexiones e interpretaciones del observador.
- **Aplicación:** El investigador observará durante un período de tiempo definido las actividades en diferentes áreas de la empresa, como el departamento de finanzas, el departamento de I+D, y áreas donde se desarrollan proyectos de innovación.

- **Registro:** Las observaciones se registrarán de manera detallada y sistemática en el cuaderno de observación durante y después de cada sesión de observación.

### 3. Guía de análisis de documentos:

- **Objetivo:** Analizar sistemáticamente documentos financieros, informes de innovación y otros documentos relevantes para identificar información sobre la asignación y uso de recursos financieros para la innovación, las percepciones de los participantes sobre la relación entre estos aspectos y otros datos relevantes.
- **Estructura:** La guía incluirá criterios de análisis para:
  - Identificar el tipo de documento y su fecha de elaboración.
  - Determinar el propósito del documento y su autoría.
  - Extraer información sobre la asignación y uso de recursos financieros para la innovación.
  - Identificar las percepciones de los autores sobre la relación entre elementos financieros e innovación.
  - Relacionar la información con los hallazgos de las entrevistas y la observación participante.
- **Aplicación:** La guía se aplicará al análisis de una variedad de documentos, incluyendo:
  - Estados financieros y presupuestos.
  - Informes de I+D y proyectos de innovación.
  - Actas de reuniones relacionadas con la gestión financiera y la innovación.
  - Correos electrónicos y presentaciones sobre temas financieros y de innovación.
- **Registro:** La información extraída de los documentos se registrará en una matriz o tabla de análisis que permita organizarla, compararla y relacionarla con los datos de otras fuentes.

Es importante destacar que estos instrumentos se utilizarán de manera flexible y adaptable durante el proceso de investigación, en caso de que surjan nuevas preguntas o temas de interés.

#### **5.4.1.5 Plan de Acción para el Análisis Financiero del Área de Innovación y Desarrollo de RYMEL**

##### **S.A.S.**

##### **Objetivo General**

Analizar el desempeño financiero del área de Innovación y Desarrollo de RYMEL S.A.S. durante el primer semestre de los años 2023 y 2024, con el propósito de evaluar su rentabilidad, eficiencia en la asignación de recursos y detectar oportunidades de mejora alineadas con los objetivos estratégicos de la empresa.

##### **Objetivos Específicos y Plan de Acción**

#### **1. Identificar oportunidades de mejora en los procesos realizados en el área de innovación y desarrollo de la empresa RYMEL S.A.S.**

##### **Acciones:**

##### **Realizar un análisis de los procesos actuales:**

Responsable: Analistas Financieros.

Plazo: 1 mes.

Actividades: Llevar a cabo entrevistas y encuestas al personal involucrado en los proyectos de innovación.

##### **Evaluar los resultados de proyectos anteriores:**

Responsable: Analistas Financieros.

Plazo: 2 meses.

Actividades:

Recopilar datos de proyectos anteriores y analizar su desempeño.

Identificar áreas de mejora basadas en los resultados obtenidos.

#### **2. Analizar la eficiencia en la asignación de recursos en los proyectos del área de innovación y desarrollo de la empresa RYMEL S.A.S.**

##### **Acciones:**

##### **Recopilar y revisar datos financieros y de recursos utilizados:**

Responsable: Equipo de Finanzas.

Plazo: 1 mes.

Actividades:

Reunir información sobre la asignación de recursos en proyectos de innovación.

Comparar la asignación de recursos con los resultados obtenidos.

**Determinar la eficiencia:**

Responsable: Analistas Financieros.

Plazo: 1 mes.

Actividades:

Realizar un análisis comparativo de la eficiencia en la asignación de recursos.

Presentar un informe con hallazgos y recomendaciones.

**Desarrollar un panel de indicadores clave de desempeño para el área de Innovación y Desarrollo de la empresa RYMEL S.A.S.**

**Acciones:**

**Diseñar un panel visual:**

Responsable: Equipo de TI y Finanzas.

Plazo: 2 meses.

Actividades:

Definir los indicadores clave de desempeño relevantes.

Utilizar herramientas de visualización de datos para crear el panel.

**3. Evaluar la rentabilidad de los proyectos del área de innovación y desarrollo de la empresa RYMEL S.A.S.**

Acciones:

**Calcular indicadores financieros clave:**

Responsable: Analistas Financieros.

Plazo: 1 mes.

Actividades:

Calcular los indicadores financieros

Comparar los resultados obtenidos con los objetivos de rentabilidad establecidos.

Comparar los resultados de diferentes proyectos para identificar cuáles son más rentables y por qué.

Presentar un informe con recomendaciones para mejorar la rentabilidad.

#### 5.4.1.6 Cronograma General

Actividad	Responsable	Plazo
<b>Análisis de procesos actuales</b>	Analistas Financieros	1 mes
<b>Evaluación de resultados de proyectos anteriores</b>	Analistas Financieros	2 meses
<b>Recopilación de datos financieros</b>	Equipo de Finanzas	1 mes
<b>Análisis de eficiencia en la asignación de recursos</b>	Analistas Financieros	1 mes
<b>Diseño del panel de indicadores</b>	Equipo de TI y Finanzas	2 meses
<b>Establecimiento del calendario de revisión</b>	Gerente de Innovación	1 mes
<b>Cálculo de indicadores financieros</b>	Analistas Financieros	1 mes
<b>Análisis comparativo de rentabilidad</b>	Equipo de TI y Finanzas	1 mes

Este plan de acción proporciona un enfoque estructurado para alcanzar los objetivos específicos del análisis financiero del área de Innovación y Desarrollo de RYMEL S.A.S. A través de la implementación de estas acciones, se espera mejorar la eficiencia, rentabilidad y efectividad de los proyectos de innovación, alineándolos con los objetivos estratégicos de la empresa.

## Análisis De Indicadores Financieros

### Indicador de Liquidez

ANALISIS DE INDICADOR DE LIQUIDEZ					
	FORMULA	AÑO 2024		AÑO 2023	
<b>RAZON CORRIENTE</b>	ACTIVO CORRIENTE	19,522,361,939	<b>2.20</b>	14,762,368,675	<b>1.48</b>
	PASIVO CORRIENTE	8,865,062,188		9,955,193,719	
<b>PRUEBA ACIDA</b>	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO	14,833,922,188	<b>1.67</b>	8,366,080,859	<b>0.84</b>
	PASIVO CORRIENTE	8,865,062,188		9,955,193,719	

Prueba Ácida (2024: 1.67, 2023: 0.84): La prueba ácida ha mejorado significativamente, lo que indica que la empresa tiene una buena capacidad para cubrir sus pasivos a corto plazo sin depender del inventario. Esto es crucial para la estabilidad financiera y sugiere que RYMEL SAS puede enfrentar obligaciones inmediatas y financiar proyectos de innovación.

Razón Corriente (2024: 2.20, 2023: 1.48): Un aumento en la razón corriente también indica que la empresa tiene más activos corrientes en relación con sus pasivos corrientes, lo que refuerza su capacidad para cubrir obligaciones a corto plazo. Esto proporciona un colchón financiero que puede ser utilizado para inversiones estratégicas.

## Indicador de Eficiencia

ANALISIS DE INDICADOR DE EFICIENCIA					
	FORMULA	AÑO 2024		AÑO 2023	
ROTACION DE CARTERA	CUENTAS POR COBRAR * 360	2,786,263,288,057	<b>164</b>	2,455,206,175,232	<b>189</b>
	VENTAS	17,023,423,755		13,018,432,630	
ROTACION INVENTARIO	INVENTARIO * 360	1,687,838,310,252	<b>173</b>	2,302,663,613,983	<b>253</b>
	COSTO DE VENTA	9,751,929,110		9,115,754,357	
ROTACION PROVEEDORES	PROVEEDORES * 360	1,986,023,691,485	<b>204</b>	1,322,380,570,174	<b>145</b>
	COSTO VENTAS	9,751,929,110		9,115,754,357	
ROTACION DE ACTIVO	VENTAS NETAS*360	17,023,423,755	<b>0.70</b>	13,018,432,630	<b>0.67</b>
	ACTIVO TOTAL	24,165,853,955		19,311,397,732	

Rotación de Activos (2024: 0.70, 2023: 0.67): La ligera mejora en la rotación de activos sugiere que la empresa está utilizando sus activos de manera más eficiente para generar ingresos. Esto puede ser un indicativo de que las inversiones en innovación están optimizando el uso de recursos.

Rotación de Inventario (2024: 173 días, 2023: 253 días): La reducción en el tiempo de rotación del inventario es un signo positivo, ya que indica una mejor gestión del inventario. Esto puede resultar de la implementación de nuevas tecnologías o procesos que permiten una conversión más rápida del inventario en ventas.

Rotación de Proveedores (2024: 204 días, 2023: 145 días): Un aumento en el tiempo que tarda la empresa en pagar a sus proveedores puede ser un signo de una estrategia de gestión de flujo de caja más conservadora, aunque también puede indicar problemas de liquidez si se extiende demasiado.

ANALISIS DE INDICADOR DE EFICIENCIA 2					
	FORMULA	AÑO 2024		AÑO 2023	
<b>MARGEN BRUTO DE UTILIDAD</b>	UTILIDAD BRUTA	7,271,494,645	<b>0.43</b>	3,902,678,273	<b>0.30</b>
	VENTAS NETAS	17,023,423,755		13,018,432,630	
<b>RENABILIDAD SOBRE VENTA</b>	UTILIDAD NETA	3,054,753,459	<b>0.18</b>	1,646,571,912	<b>0.13</b>
	VENTAS NETAS	17,023,423,755		13,018,432,630	
<b>RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO</b>	UTILIDAD BRUTA	7,271,494,645	<b>0.30</b>	3,902,678,273	<b>0.20</b>
	ACTIVO TOTAL	24,165,853,955		19,311,397,732	
<b>RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO</b>	UTILIDAD NETA	3,054,753,459	<b>0.24</b>	1,646,571,912	<b>0.20</b>
	PATRIMONIO	12,866,152,453		8,336,818,000	

Rentabilidad sobre Activos (ROA) (2024: 0.30, 2023: 0.20): Un aumento en la ROA indica que la empresa está generando más utilidad por cada peso invertido en activos. Esto sugiere que las iniciativas de innovación están contribuyendo positivamente a la rentabilidad.

Margen Bruto de Utilidad (2024: 0.43, 2023: 0.30): Un margen bruto más alto significa que la empresa está generando más utilidad bruta por cada peso de ventas. Esto puede ser resultado de productos innovadores que tienen un mayor valor percibido por los clientes.

Rentabilidad sobre Ventas (2024: 0.18, 2023: 0.13): Este indicador muestra que la empresa ha mejorado su capacidad para generar utilidades netas a partir de sus ventas, lo que es un signo positivo de eficiencia operativa.

### Indicador de Desempeño

ANALISIS DE INDICADOR DE DESEMPEÑO				
	FORMULA	AÑO 2024		AÑO 2023
INDICE DE CRECIMIENTO DE VENTAS	VENTAS DEL AÑO CORRIENTE	17,023,423,755	0.01	13,018,432,630
	VENTAS DEL AÑO ANTERIOR*100	1,301,843,263,013		1,497,119,752,465

Índice de Crecimiento de Ventas (2024: 0.01, 2023: 0.01): Aunque el crecimiento de las ventas es bajo, es importante analizar si las ventas de productos innovadores están contribuyendo a este crecimiento. La empresa debe enfocarse en estrategias para aumentar este índice.

Contribución Marginal (2024: 0.40, 2023: 0.23): Un aumento en la contribución marginal indica que la empresa tiene más recursos disponibles para cubrir costos fijos y generar utilidades, lo que puede facilitar la inversión en innovación.

### Indicador de Productividad

ANALISIS DE INDICADOR DE PRODUCTIVIDAD					
	FORMULA	AÑO 2024		AÑO 2023	
INDICE DE CRECIMIENTO DE VENTAS	UTILIDAD NETA	3,054,753,459	0.13	1,646,571,912	0.09
	ACTIVOS TOTALES	24,165,853,955		19,311,397,732	

El índice de crecimiento de ventas fue de 0.09. Esto significa que las ventas aumentaron en un 9% en comparación con el año anterior.

El índice de crecimiento de ventas aumentó a 0.13, lo que indica un crecimiento del 13% en comparación con 2023.

### Indicador de Endeudamiento

ANALISIS DE INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO					
	FORMULA	AÑO 2024		AÑO 2023	
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL CON TERCERO	5,885,417,658	0.24	7,319,856,431	0.38
	ACTIVO TOTAL	24,165,853,955		19,311,397,732	
AUTONOMIA	PASIVO TOTAL CON TERCERO	5,885,417,658	0.46	7,319,856,431	0.88
	PATRIMONIO	12,866,152,453		8,336,818,000	
INDICE DE DESARROLLO DE NUEVOS PRODUCTOS	PASIVO CORRIENTE	8,865,062,188	1.51	9,955,193,719	1.36
	PASIVO TOTAL CON TERCEROS	5,885,417,658		7,319,856,431	

Endeudamiento (2024: 0.24, 2023: 0.38): La disminución en el endeudamiento sugiere que la empresa está utilizando menos financiamiento externo para sus operaciones. Esto es positivo, ya que permite a RYMEL SAS tener más flexibilidad financiera para invertir en innovación y reducir el riesgo financiero.

El indicador de autonomía financiera ha disminuido de 0.46 en el año anterior a 0.88 en el año actual. Esto sugiere una disminución en la capacidad de la empresa para financiar sus operaciones con recursos propios y una mayor dependencia de financiamiento externo (pasivo).

Una menor autonomía financiera puede indicar una mayor vulnerabilidad a las fluctuaciones del mercado y a los cambios en las tasas de interés. Además, puede limitar la capacidad de la empresa para invertir en proyectos de crecimiento a largo plazo.

El índice de desarrollo de nuevos productos ha disminuido de 1.51 a 1.36. Si bien no se proporciona una explicación detallada de cómo se calcula este índice, una disminución podría indicar una menor inversión en investigación y desarrollo o una disminución en la tasa de introducción de nuevos productos al mercado.

Una disminución en este índice podría indicar una menor capacidad de la empresa para innovar y adaptarse a los cambios en el mercado. Esto podría tener un impacto negativo en la competitividad a largo plazo.

### Indicador de Diagnostico Financiero

ANALISIS DE INDICADOR DE DIAGNOSTICO FINANCIERO					
	FORMULA	AÑO 2024		AÑO 2023	
<b>CONTRIBUCCION MARGINAL</b>	INGRESO-COSTO Y GASTOS VARIABLES	6,864,463,632	<b>6,864,463,632</b>	3,055,482,398	<b>3,055,482,398</b>
<b>MARGEN DE CONTRIBUCCION</b>	CONTRIBUCCION MARGINAL	6,864,463,632	<b>0.40</b>	3,055,482,398	<b>0.23</b>
	VENTAS	17,023,423,755		13,018,432,630	
<b>PUNTO DE EQUILIBRIO</b>	COSTOS FIJOS	9,751,929,110	<b>24,184,150,511</b>	9,115,754,357	<b>38,839,311,936</b>
	MARGEN DE CONTRIBUCCION	0.40		0.23	
<b>EBITDA</b>	UTILIDAD OPERATIVA+DEPRECIACION+AMORTIZACION+PROVICION	3,213,421,724	<b>3,213,421,724</b>	1,193,822,374	<b>1,193,822,374</b>

Los indicadores presentados ofrecen una visión general de la salud financiera de la empresa en los años 2023 y 2024, centrándose en la rentabilidad y el punto de equilibrio.

**Contribución Marginal:** Este indicador representa la porción de cada venta que contribuye a cubrir los costos fijos y generar utilidades. El hecho de que se mantenga constante en ambos años sugiere que la estructura de costos de la empresa no ha cambiado significativamente.

**Margen de Contribución:** Este indicador expresa el porcentaje de cada venta que se destina a cubrir los costos fijos. El aumento del margen de contribución del 23% en 2023 al 40% en 2024 indica una

mejora en la rentabilidad de la empresa, ya que una mayor proporción de cada venta está contribuyendo a cubrir los costos fijos y generar utilidades.

**Punto de Equilibrio:** El punto de equilibrio representa el nivel de ventas necesario para cubrir todos los costos, tanto fijos como variables. La disminución del punto de equilibrio en 2024 indica que la empresa necesita vender menos para alcanzar el punto de equilibrio, lo que sugiere una mayor eficiencia operativa.

**EBITDA:** El EBITDA es una medida de la rentabilidad operativa de la empresa. El aumento del EBITDA en 2024 indica un mejor desempeño operativo y una mayor generación de efectivo.

**Conclusiones Preliminares:**

**Mejora en la Rentabilidad:** La empresa ha experimentado una mejora significativa en su rentabilidad entre 2023 y 2024, evidenciada por el aumento del margen de contribución y del EBITDA. Esto sugiere que la empresa ha sido capaz de controlar sus costos y generar mayores utilidades por cada unidad vendida.

**Mayor Eficiencia Operativa:** La disminución del punto de equilibrio indica que la empresa ha mejorado su eficiencia operativa, lo que le permite generar utilidades con un menor volumen de ventas.

**Estructura de Costos Estable:** La contribución marginal constante sugiere que la estructura de costos de la empresa se ha mantenido relativamente estable durante el período analizado.

## CAPITULO IV

### 6 Resultados y Discusiones

Teniendo en cuenta la gestión realizada en la investigación, al analizar el desempeño financiero del área de innovación y desarrollo de RYMEL S.A.S., se encontró que los indicadores de desempeño, productividad y endeudamiento de la empresa han mostrado variaciones significativas que afectan positivamente la gestión financiera, en el indicador de endeudamiento vemos como RYMEL paso de tener un 38% al año 2023 a reducirlo en un 24% en el año 2024, al igual que en el autonomía que paso hacer para el año 2023 en un 88% a un 46% en el año 2024. Adicionalmente, el índice de crecimiento de venta que pertenece al grupo de indicadores de productividad se refleja que incremento de un año a otro, ya que paso hacer para el año 2023 del 9% a un 13% para el 2024. Estas disminuciones, y aumento en las

ventas permiten a la empresa ser más flexible financieramente para invertir en innovación y desarrollo y reducir el riesgo financiero, además le da la oportunidad de financiar sus operaciones con recursos propios y tener una mayor dependencia de financiamiento externo. Se identificaron áreas de mejora en la utilización de recursos financieros en proyecto de innovación, lo que sugiere la necesidad de implementar herramientas que transformen indicadores negativos en positivos.

## CAPITULO V

### 7 Conclusiones y/ Recomendaciones

El análisis financiero es un instrumento disponible para la gerencia, que sirve para predecir el efecto que pueden producir algunas decisiones estratégicas en el desempeño futuro de la empresa; decisiones como la venta de una dependencia, variaciones en las políticas de crédito, en las políticas de cobro o de inventario, así como también una expansión de la empresa a otras zonas geográficas (Brigham y Houston, 2006). De acuerdo con lo citado anteriormente se puede concluir que el análisis financiero es una herramienta muy importante porque permite o ayuda a tomar decisiones más acertada dentro de un área, empresa u organización, partiendo del hallazgo encontrado, la investigación ha demostrado que la gestión financiera en el área de innovación de RYMEL S.A.S. en un contexto general ha impactado positivamente porque se constata que los resultados del año 2023 al 2024 ha sido mejorado continuamente, esto ayuda a que la rentabilidad y sostenibilidad en el área de innovación y desarrollo vaya por el camino esperado. Las mejoras en los indicadores reflejan un impacto positivo en las iniciativas de innovación, es importante seguir monitoreando y ajustando las estrategias financieras para maximizar el retorno de la inversión. A pesar de que los indicadores muestran aumentos significativos de un periodo a otro, es necesario implementar algunas recomendaciones para que las oportunidades de mejora se alineen con los objetivos estratégicos de la empresa, las cuales son: monitorear continuamente los indicadores financieros claves como el ROA y el índice de endeudamiento con el fin de identificar tendencia y realizar ajuste en tiempo real, implementar un análisis detallado de asignación de recursos financieros en proyecto de innovación, priorizando aquellos con mayor potencial de retorno y capacitación del personal con el objetivo de que sean mejor técnicamente en su labores y adicional que pueda comprender un poco de como cada actividad que ellos realizan puede impactar de manera positiva y negativa a la empresa, esta estrategia ayudara a que la empresa tome decisiones más efectiva en el área de innovación.

### **Recomendaciones**

**Fortalecer la Inversión en I+D:** Se recomienda que Rymel continúe invirtiendo en investigación y desarrollo para mantener su competitividad. Esto incluye la asignación de recursos adecuados y la evaluación constante de los proyectos para asegurar que se alineen con los objetivos estratégicos de la empresa.

**Implementar un Sistema de Monitoreo:** Establecer un marco estructurado que guíe la evaluación financiera de los proyectos de innovación y desarrollo en Rymel Ingeniería Eléctrica SAS, asegurando que todas las iniciativas sean viables, rentables y alineadas con los objetivos estratégicos de la empresa.

**Fomentar la Capacitación Continua:** La capacitación y el desarrollo profesional de los empleados deben ser una prioridad. Invertir en la formación del personal en áreas relacionadas con la innovación y la gestión financiera fortalecerá las capacidades internas y fomentará un ambiente de aprendizaje continuo.

**Explorar Nuevas Alianzas Estratégicas:** Rymel debería considerar la posibilidad de establecer nuevas alianzas con universidades, centros de investigación y otras empresas del sector. Estas colaboraciones pueden enriquecer el proceso de innovación y proporcionar acceso a nuevas tecnologías y conocimientos.



**Anexos****Entrevista Semiestructurada****Para el director del Área de Innovación y Desarrollo****Nombre: Wilder Herrera Portilla****Cargo: Gerente Técnico****Título: Ingeniero Electricista****Cuanto lleva en la Empresa: 10 años****¿Podría describir brevemente su rol y responsabilidades en el área de innovación y desarrollo?**

Como director del área de innovación y desarrollo de Rymel S.A.S, mi rol implica liderar la estrategia de innovación, gestionar proyectos de investigación y desarrollo (I+D), y fomentar una cultura organizacional que valore la creatividad y la mejora continua. Mis responsabilidades incluyen la identificación de oportunidades para la innovación, la asignación de recursos a proyectos estratégicos y la colaboración con diferentes departamentos para asegurar que nuestras iniciativas estén alineadas con los objetivos corporativos.

**¿Cómo define la innovación dentro de Rymel S.A.S. y qué importancia tiene para la empresa?**

En Rymel S.A.S, definimos innovación como "la implementación consciente, pertinente y oportuna de una idea novedosa que genera valor". Esta definición refleja nuestro compromiso con el desarrollo de productos y procesos que no solo satisfacen las necesidades actuales del mercado, sino que también anticipan futuras demandas. La innovación es crucial para nuestra empresa, ya que nos permite mantenernos competitivos en el sector eléctrico, mejorar la calidad de nuestros productos y servicios, y contribuir al crecimiento sostenible de la organización.

**¿Cuáles son los principales proyectos de innovación que se están llevando a cabo actualmente?**

Actualmente, estamos llevando a cabo varios proyectos clave en el área de innovación:

- Diseño y fabricación de un transformador de medida combinado (TP y TC) serie 17,5 kV.

- Diseño y fabricación de un prototipo de transformador de distribución seco, encapsulado en resina epóxica
- Desarrollo y validación de una planta piloto para la fabricación de transformadores de distribución, con devanados encapsulados utilizando compuestos poliméricos termoestables.
- Desarrollo de un transformador de corriente para medición encapsulado en resina epóxica para líneas de 17.5kV
- Desarrollo y validación de una línea piloto de fabricación de transformadores de medida (potencial y corriente), encapsulados en resina epóxica hasta 17.5 kV, enfocado al mercado nacional e internacional
- Diseño e implementación del laboratorio de impulso atmosférico hasta 800kV de la empresa Rymel
- Transformador de distribución ecológico, de alta eficiencia y mayor capacidad de carga

#### **¿Cómo se asignan los recursos financieros a los proyectos de innovación?**

Los recursos financieros para los proyectos de innovación se asignan mediante un proceso estructurado. Anualmente, nos comprometemos a invertir un porcentaje específico de nuestras ventas en iniciativas innovadoras. Este enfoque permite priorizar proyectos que estén alineados con nuestra estrategia corporativa y que prometan un retorno significativo sobre la inversión.

#### **¿Qué criterios se utilizan para evaluar la viabilidad financiera de un nuevo proyecto de innovación?**

Para evaluar la viabilidad financiera de nuevos proyectos, utilizamos criterios que incluyen:

- Análisis del costo-beneficio: Evaluamos los costos involucrados frente a los beneficios esperados.
- Riesgo asociado: Consideramos los riesgos financieros y operativos vinculados al proyecto.
- Alineación estratégica: Aseguramos que el proyecto esté alineado con los objetivos estratégicos a largo plazo de Rymel

### **¿Cuáles son los principales desafíos que enfrenta el área de innovación en términos de financiamiento?**

Los principales desafíos que enfrentamos en términos de financiamiento incluyen:

- Limitaciones presupuestarias: A veces es difícil justificar grandes inversiones en innovación frente a las necesidades operativas inmediatas.
- Incertidumbre del mercado: La volatilidad del mercado puede afectar nuestra capacidad para asegurar financiación externa o inversiones adicionales

### **¿Qué oportunidades ve para mejorar la relación entre la innovación y la gestión financiera?**

Veo oportunidades significativas para mejorar esta relación mediante:

- Integración más estrecha entre departamentos: Fomentar una colaboración más efectiva entre el área financiera y el equipo de innovación puede ayudar a identificar mejor las oportunidades y los riesgos.
- Desarrollo de métricas específicas: Crear indicadores clave que midan no solo el rendimiento financiero, sino también el impacto estratégico e innovador puede facilitar decisiones más informadas.

### **¿Qué recomendaciones haría para optimizar la asignación de recursos financieros en el área de innovación?**

- Para optimizar la asignación de recursos financieros en el área de innovación, recomendaría:

Implementar un sistema robusto de priorización: Utilizar criterios claros y cuantificables para seleccionar proyectos puede maximizar el impacto del presupuesto disponible.

Fomentar la cultura del riesgo calculado: Permitir cierta flexibilidad en las inversiones puede abrir puertas a innovaciones disruptivas.

- Establecer alianzas estratégicas: Colaborar con otras empresas o instituciones puede ayudar a compartir costos y riesgos asociados a nuevos desarrollos.

Con estas estrategias, Rymel S.A.S puede fortalecer su posición como líder en innovación dentro del sector eléctrico.

**Para el Gerente Financiera**

**Nombre: Diego Cataño Cardona**

**Cargo: Gerente Financiero**

**Título: Administrado de Empresa**

**Cuanto lleva en la Empresa: 4 Años**

**¿Podría describir brevemente su rol y responsabilidades en la gestión financiera de Rymel S.A.S.?**

Yo Diego Cataño Cardona, como Gerente Financiera de Rymel S.A.S, desempeño un papel fundamental en la gestión y supervisión de las finanzas de la empresa. mi responsabilidad principal consiste en asegurar la salud financiera de la organización, lo que incluye la planificación financiera, el análisis de costos, la gestión del presupuesto y la evaluación de inversiones. Además, soy responsable de proporcionar información financiera precisa y oportuna que apoye la toma de decisiones estratégicas

**¿Cuál es su opinión sobre la importancia de la innovación para el crecimiento de la empresa?**

La innovación es crucial para el crecimiento de Rymel S.A.S. En mi opinión, es un motor que impulsa no solo el desarrollo de nuevos productos y servicios, sino también la mejora continua de nuestros procesos internos. La capacidad de innovar permite a la empresa adaptarse a las cambiantes condiciones del mercado y satisfacer las expectativas de los clientes, lo que se traduce en un aumento en la competitividad y en los ingresos.

**¿Cómo se integra la innovación en la planificación financiera de la empresa?**

La innovación se integra en nuestra planificación financiera a través de un enfoque proactivo. Evaluamos las oportunidades de innovación en función de su alineación con los objetivos estratégicos de la empresa y su potencial para generar retorno. Esto implica asignar recursos financieros específicos a proyectos

innovadores desde el inicio del ciclo presupuestario, asegurando que estén debidamente respaldados por análisis financieros.

### **¿Cómo se evalúa el retorno de inversión (ROI) de los proyectos de innovación?**

El retorno de inversión (ROI) de los proyectos de innovación se evalúa mediante un análisis detallado que considera tanto los costos iniciales como los beneficios proyectados a largo plazo. Utilizamos fórmulas estándar para calcular el ROI y también analizamos otros factores cualitativos, como el impacto en la satisfacción del cliente y la mejora en la eficiencia operativa. Este enfoque integral nos permite tomar decisiones informadas sobre qué proyectos financiar.

### **¿Qué indicadores financieros considera más relevantes para medir el éxito de las iniciativas de innovación?**

Los principales indicadores financieros que considero más relevantes para medir el éxito de las iniciativas de innovación incluyen:

- ROI: Para evaluar el rendimiento financiero directo.
- Margen de beneficio: Para entender cómo las innovaciones afectan nuestra rentabilidad.
- Crecimiento en ingresos: Para medir el impacto en las ventas generadas por nuevos productos o servicios.
- Reducción de costos: Para evaluar mejoras en eficiencia operativa

### **¿Cuáles son los principales desafíos que enfrenta la gestión financiera al financiar proyectos de innovación?**

Los principales desafíos que enfrenta la gestión financiera al financiar proyectos de innovación incluyen:

- Incertidumbre sobre el retorno: La naturaleza inherentemente riesgosa de los proyectos innovadores puede dificultar la previsibilidad del retorno.
- Limitaciones presupuestarias: A menudo hay competencia por recursos entre diferentes áreas, lo que puede limitar la financiación disponible para innovación.

- Evaluación del riesgo: Determinar el nivel adecuado de riesgo para invertir en nuevas iniciativas sin comprometer la estabilidad financiera.

### **¿Qué oportunidades ve para mejorar la colaboración entre el área financiera y el área de innovación?**

Para mejorar la colaboración entre el área financiera y el área de innovación, veo oportunidades en:

- Comunicación fluida: Fomentar un diálogo constante entre ambos departamentos para alinear objetivos y expectativas.
- Talleres conjuntos: Realizar sesiones colaborativas donde se discutan ideas innovadoras y se evalúen desde una perspectiva financiera.
- Métricas compartidas: Desarrollar indicadores comunes que permitan medir el éxito tanto desde el punto de vista financiero como innovador.

### **¿Qué recomendaciones haría para mejorar la gestión financiera en relación con los proyectos de innovación?**

Para optimizar la gestión financiera relacionada con los proyectos de innovación, recomendaría:

- Establecer un fondo específico para innovación: Crear un presupuesto dedicado exclusivamente a financiar iniciativas innovadoras puede facilitar su desarrollo.
- Implementar un marco claro para evaluación: Desarrollar criterios estandarizados para evaluar proyectos innovadores ayudará a priorizar aquellos con mayor potencial.
- Fomentar una cultura organizacional que valore la innovación: Incentivar a los empleados a proponer ideas innovadoras puede generar una corriente constante de nuevas iniciativas que beneficien a la empresa

Con estas estrategias, Rymel S.A.S puede fortalecer su capacidad para innovar y crecer sosteniblemente en un mercado competitivo.

### Bibliografía

- Xiaohua Zhang, Jianing Li, Yujing Wang y Xinxin Liu, (2020). *El papel de la gestión financiera en el apoyo a la innovación corporativa: un estudio de caso de la empresa 3M.*
- Paula, F., & Ferreira, J., (2018). *Equilibrar las estrategias de I+D internas y externas.*
- Padilla, Ana, Medina, & Rivera José, (2018). *Innovación financiera.*
- Rehman, (2011). *Relación entre apalancamiento y desempeño financieros.*
- Rosseau Blake, (2016). *Innovación, desempeño empresarial y apropiación*
- Sandra Lorena Díaz Goyeneche, (2021). *La financiación pública de la innovación.*
- Juan José Miranda, (2011). *Gestión De Proyectos.*
- Paula Viviana Acuña, (2015). *La Innovación Como Proceso y su Gestión en la Organización.*
- Alejandro Schnarch Kirberg, (2014). *Desarrollo de Nuevo Productos*
- Michael Porter. (1990). *The Competitive Advantage of Nations.*
- Miller, William L. y Morris Langdom. (2014), *Gestión del conocimiento, la tecnología y la innovación*
- Schumpeter, J.A. (2006), libro *The Theory of Económica Development*).
- Michael Porter. (1993). *Teoría de la competitividad.*
- Jácome Lara, I., & Albán Bautista, M. (2017). *LA INNOVACIÓN Y EL NUEVO PRODUCTO EN DESARROLLO. Revista de Ciencias Humanísticas y Sociales.*
- Barbosa de Sousa, B. M., & Dominique-Ferreira, S. (2012). *LA INNOVACIÓN DE LOS PROCESOS. DIFERENCIACIÓN EN LOS SERVICIOS TURÍSTICOS. Estudios y Perspectivas en Turismo.*
- Carlos Gilberto Restrepo Ramírez, (2022). *Fuentes de financiación para la innovación.*
- Maldonado-Escandón, A., Zambrano-Loor, R., & Bernal-Álava, Á. (2017). *CONSIDERACIONES IMPORTANTES PARA LA GESTIÓN FINANCIERA Y PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA. Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN.*
- Córdoba Padilla Marcial. (20129, *Gestión Financiera.*
- Hitt, MacMillan y Kozmetski. (2001), *El papel de la gestión financiera en la innovación.*
- Oliveros Villegas, M. Á., & Rincón de Parra, H. C. (2011). *Gestión de Costos en los Proyectos: un abordaje teórico desde las mejores prácticas del Project Management Institute. Visión Gerencial.*