



# UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

LA PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y SU INFLUENCIA EN EL  
RENDIMIENTO FINANCIERO DE LA BANANERA SAN ENRIQUE DEL  
PERÍODO 2016-2017

PELAEZ DELHY ANDREA PATRICIA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2019



# UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

LA PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y SU INFLUENCIA EN  
EL RENDIMIENTO FINANCIERO DE LA BANANERA SAN  
ENRIQUE DEL PERÍODO 2016-2017

PELAEZ DELHY ANDREA PATRICIA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2019



# UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRABAJO TITULACIÓN  
ANÁLISIS DE CASOS

LA PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y SU INFLUENCIA EN EL  
RENDIMIENTO FINANCIERO DE LA BANANERA SAN ENRIQUE DEL PERÍODO  
2016-2017

PELAEZ DELHY ANDREA PATRICIA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

SOTO GONZALEZ CARLOS OMAR

MACHALA, 14 DE FEBRERO DE 2019

MACHALA  
2019


**Nota de aceptación:**

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado LA PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y SU INFLUENCIA EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO DE LA BANANERA SAN ENRIQUE DEL PERÍODO 2016-2017, hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.



---

SOTO GONZALEZ CARLOS OMAR  
0703463117  
TUTOR - ESPECIALISTA 1



---

ORELLANA ULLOA MILCA NAARA  
0702510371  
ESPECIALISTA 2



---

GUTIERREZ JARAMILLO NESTOR DANIEL  
0702917311  
ESPECIALISTA 3

Machala, 14 de febrero de 2019

## Urkund Analysis Result

**Analysed Document:** Trabajo de titulación Andrea Patricia Pelaez Delhy.docx  
(D47554900)  
**Submitted:** 2/4/2019 3:53:00 AM  
**Submitted By:** appelaez\_est@utmachala.edu.ec  
**Significance:** 1 %

### Sources included in the report:

PORRAS VALAREZO KATHERINE XIOMARA.docx (D46991756)

### Instances where selected sources appear:

2

## CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

La que suscribe, PELAEZ DELHY ANDREA PATRICIA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado LA PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y SU INFLUENCIA EN EL RENDIMIENTO FINANCIERO DE LA BANANERA SAN ENRIQUE DEL PERÍODO 2016-2017, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

La autora como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 14 de febrero de 2019



PELAEZ DELHY ANDREA PATRICIA  
0706998796

## DEDICATORIA

Dedico este trabajo a DIOS por haberme guiado y cuidado durante todo el proceso de mi formación profesional. A mis padres Alberto Peláez y Patricia Delhy por siempre haberme apoyado y haber sido un pilar fundamental para llegar hasta este momento tan importante, aunque a veces nuestras opiniones no concuerden saben que los quiero.

A mi mami Delia por siempre haber sido una fuente de apoyo tanto moral como económico y aunque durante mi proceso universitario comenzó a olvidarme y ahora no esté tan consciente de que estoy culminando mis estudios sé que está orgullosa y feliz por mí.

*Andrea P.*

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco primeramente a mis padres ya que con su esfuerzo y sacrificio lograron que yo ahora esté culminando esta etapa de mi vida, a mis abuelos Luis, Carlos, Vicenta y Delia, a mi tía Alexandra, a mi hermano Carlos Luis y sobrina Valentina por haberme brindado su apoyo y estar siempre dándome ánimos para continuar mis estudios.

A Jennifer, Micaela, Roxana, Katherine y Nedy por haberme brindado su ayuda y haberme dado su apoyo moral durante toda mi carrera universitaria, gracias por su confianza, su apoyo y su afecto cada uno de ustedes formó parte del proceso por el cual tuve que pasar para culminar mi carrera profesional.



## RESUMEN

En la actualidad muchas empresas bananeras no constan con un plan presupuestario lo cual se convierte en una problemática debido a que la falta de planificación puede ocasionar un estancamiento del rendimiento financiero, lo que genera poco crecimiento, incapacidad de inversión, poca competitividad y finalmente dificultad para el acceso a crédito bancario. La planificación presupuestaria es una herramienta de proyección que se utiliza para la examinar los ingresos y gastos proyectados que tendrá la empresa, la planificación se desglosa en partes como son el presupuestos de ingresos el cual consiste en las proyecciones de ventas conjunto a las tarifas establecidas y otros ingresos que pueda tener la empresa, y los presupuestos de costos y gastos los cuales consisten en proyectar los costos y gastos que se requieren para el normal funcionamiento de la empresa. El trabajo de investigación pretende determinar la influencia de la planificación presupuestaria en el rendimiento financiero de la bananera “San Enrique” de la ciudad de Machala, provincia de El Oro, en el período 2016-2017, mediante la aplicación de indicadores financieros con la finalidad de brindar un criterio analítico-financiero que permita a la administración la toma de decisiones. La metodología que se empleó para el alcance del objetivo de estudio fue el enfoque mixto cuantitativo-cualitativo, mediante una revisión bibliográfica de artículos científicos de revistas como scielo, redalyc, dialnet, entre otras. Como instrumento y herramientas de evaluación se emplearon la entrevista e indicadores financieros para cumplir con la finalidad del estudio se comparó dos últimos periodos económicos antes del inicio de la presente investigación, es decir 2016-2017. En el periodo 2016 la empresa en mención no elaboró la planificación presupuestaria en comparación al periodo 2017. Se obtuvo como resultado una diferencia marcada entre el rendimiento financiero del periodo 2016 vs el 2017, la ausencia de la planificación presupuestaria en el 2016 dio como resultado en el indicador *margen de utilidad bruta* un promedio 9,17% y frente a un 22,22% en el 2017. En cuanto al indicador de *margen de utilidad operativa* el resultado fue de 2,78% vs un 5,40% en el 2017, en relación al indicador *margen de utilidad neta* el resultado en el 2016 fue de 2,36% y en el 2017 de 4,59%. En el indicador de *rendimiento sobre los activos totales* y el *rendimiento sobre la inversión en patrimonio* en el periodo 2016 se obtuvo 3,81% y 3,81% consecutivamente, mientras que en el 2017 en los mismos indicadores se alcanzó un 6,70% y 3,82%. Bajo este contexto se concluye que la ausencia de una planificación presupuestaria en el periodo 2016 dejó como resultado un menor rendimiento

financiero de la empresa y que la elaboración de la planificación presupuestaria en el 2017 sin el respectivo seguimiento impidió obtener un resultado más productivo, pero mejor que en el 2016. Por lo tanto, a partir del seguimiento de objeto de estudio en la empresa y el análisis de los resultados se recomienda que toda entidad independientemente de sus características tiene que elaborar una planificación presupuestaria en vista de las evidencias encontradas en la bibliografía y resultados de estudios que expone las ventajas de contar con una planificación que favorezca el rendimiento financiero. Adicionalmente se ha elaborado formatos de cédulas presupuestarias como propuesta que se ajusta a las necesidades de la empresa.

**Palabras clave:** planificación presupuestaria, rendimiento financiero, estados financieros, indicadores financieros, presupuesto

## ABSTRAC

Today, many banana companies do not have a budget plan which becomes problematic because the lack of planning can lead to stagnant financial performance, which generates little growth, inability to investment, low competitiveness and finally difficulty access to bank credit. Budget planning is a projection tool that is used to examine the projected revenues and expenses that the company will have, the planning is broken down into parts such as the revenue budgets which consists of the projections of Joint sales at the established rates and other income that the company may have, and the costs and expenses budgets which consist of projecting the costs and expenses that are required for the normal functioning of the company. The research work aims to determine the influence of budgetary planning on the financial performance of the banana plant "San Enrique" in the city of Machala, province of El Oro, in the period 2016-2017, through the application of indicators With the purpose of providing an analytical-financial criterion that allows the administration to take decisions. The methodology used for the scope of the study objective was the mixed quantitative-qualitative approach, through a bibliographical review of scientific articles from journals such as Scielo, REDALYC, Dialnet, among others. As an instrument and evaluation tools, the interview and financial indicators were used to fulfill the purpose of the study, two last economic periods were compared before the beginning of this investigation, i.e. 2016-2017. In the period 2016 the company in mention did not elaborate the budgetary planning compared to the period 2017. It resulted in a marked difference between the financial performance of the period 2016 vs 2017, the absence of budgetary planning in the 2016 resulted in the indicator gross profit margin an average of 9.17% and against a 22.22% in the 2017. As for the operating profit margin indicator The result was 2.78% vs 5.40% in 2017, in relation to the indicator net profit margin The result in 2016 was 2.36% and 2017% 4.59. In the performance indicator on total assets and yield on equity investment in the period 2016, 3.81% and 3.81% were obtained consecutively, while in 2017 the same indicators were reached 6.70% and 3.82%. Under this context it is concluded that the absence of a budgetary planning in the period 2016 left as a result a lower financial performance of the company and that the elaboration of the budgetary planning in the 2017 without the respective follow-up It prevented getting a more productive result, but better than in 2016. Therefore, from the follow-up of the object of study in the company and the analysis of the results it is recommended that any entity independently of its characteristics has to elaborate a

budgetary planning in view of the evidences found In the bibliography and results of studies that expose the advantages of having a planning that favors the financial performance. In addition, budget card formats have been developed as a proposal that fits the needs of the company.

**Key words:** Budget planning, financial performance, financial statements, financial indicators, budget

## ÍNDICE

	Pág.
<b>DEDICATORIA</b>	<b>I</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b>	<b>II</b>
<b>RESUMEN</b>	<b>III</b>
<b>ABSTRAC</b>	<b>V</b>
<b>ÍNDICE</b>	<b>VII</b>
<b>ÍNDICE DE GRÁFICOS</b>	<b>IX</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b>	<b>X</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b>	<b>11</b>
<b>CAPÍTULO I: GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO</b>	<b>12</b>
<b>1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio.</b>	<b>12</b>
1.1.1 <i>Tema de investigación</i>	12
1.1.2 <i>Objeto de Estudio</i>	12
1.1.3 <i>Contextualización</i>	12
<b>1.2 Hechos de interés</b>	<b>13</b>
1.2.1 <i>Problemática de la empresa</i>	13
1.2.2 <i>Justificación</i>	14
<b>1.3 Objetivos de la Investigación</b>	<b>14</b>
1.3.1 <i>Objetivo general</i>	14
1.3.2 <i>Objetivos específicos</i>	14
<b>CAPÍTULO II: FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO-EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO</b>	<b>15</b>
<b>2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia</b>	<b>15</b>
2.1.1 <i>Antecedentes investigativos</i>	15
2.1.2 <i>Fundamentación legal</i>	15
<b>2.2 Bases teóricas de la investigación</b>	<b>15</b>
2.2.1 <i>Variable Independiente</i>	15
2.2.2 <i>Variable Dependiente</i>	18
<b>CAPÍTULO III. PROCESO METODOLÓGICO.</b>	<b>21</b>

<b>3.1</b>	<b>Diseño o tradición de la investigación seleccionada</b>	<b>21</b>
3.1.1	<i>Modalidades básicas de la investigación</i>	21
3.1.2	<i>Metodología de la investigación</i>	21
3.1.3	<i>Análisis de la factibilidad de la investigación</i>	22
<b>3.2</b>	<b>Proceso de recolección de datos de la investigación</b>	<b>22</b>
3.2.1	<i>Plan de recolección de la información</i>	22
3.2.2	<i>Plan de procesamiento y análisis de la información</i>	24
<b>3.3</b>	<b>Sistema de categorización en el análisis de datos</b>	<b>24</b>
3.3.1	<i>Aplicación de los instrumentos</i>	24
<b>CAPÍTULO IV. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.</b>		<b>45</b>
<b>4.1</b>	<b>Descripción y argumentación teórica de resultados</b>	<b>45</b>
<b>4.2</b>	<b>Conclusiones</b>	<b>46</b>
<b>4.1.2</b>	<b>Recomendaciones</b>	<b>47</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>		<b>48</b>
<b>ANEXOS</b>		<b>53</b>

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

	<b>Pág.</b>
Gráfico 1. Margen de utilidad bruta 2016-2017	35
Gráfico 2. Margen de utilidad operativa 2016-2017	36
Gráfico 3. Margen de utilidad neta 2016-2017	37
Gráfico 4. Rendimiento sobre los activos 2016-2017	38
Gráfico 5. Rendimiento sobre la inversión en patrimonio 2016-2017	39
Gráfico 6. Margen de utilidad bruta 2017-2017 proyectado	40
Gráfico 7. Margen de utilidad operativa 2017-2017 proyectado	41
Gráfico 8. Margen de utilidad neta 2017-2017 proyectado	42
Gráfico 9. Rendimiento sobre los activos totales 2017-2017 proyectado	43
Gráfico 10. Rendimiento sobre la inversión en patrimonio 2017-2017 proyectado	44

## ÍNDICE DE TABLAS

	<b>Pág.</b>
Tabla 1 Cronograma de trabajo	23
Tabla 2. Indicadores financieros	23



## INTRODUCCIÓN

En la actualidad muchas empresas bananeras no cuentan con una planificación presupuestaria lo cual se convierte en una problemática debido a que la falta de planificación puede producir varios inconvenientes como lo son el estancamiento del rendimiento financiero, lo cual genera poco crecimiento, incapacidad de inversión, poca competitividad y dificultades para el acceso a crédito bancario. Por lo cual se plantea el siguiente objetivo para la investigación el cual pretende determinar la influencia que tiene la planificación presupuestaria en el rendimiento financiero de la Bananera “San Enrique” para los periodos 2016-2017, objetivo que pretende demostrar mediante indicadores financieros un criterio analítico financiero que sirva a la administración en la toma de decisiones. Las empresas bananeras tienen la necesidad de controlar de mejor manera sus recursos recurso económicos, estas requieren de ello ya que muchas veces se exceden con los gastos y costos, ya sean por materiales de fumigación, por materiales de enfunde, gastos administrativos que se requieren para procesar la fruta, costos para el embarque de las cajas de banano, entre otros. La metodología que se utilizó para lograr el objetivo propuesto fue el enfoque mixto cuantitativo-cualitativo, mediante una búsqueda bibliográfica de libros y artículos científicos de revistas como redalyc, dialnet, scielo, entre otras. Como instrumento y herramientas para la evaluación de los periodos económicos se utilizó indicadores financieros de rentabilidad, para poder cumplir con el objetivo propuesto se comparó los dos últimos periodos económicos, es decir 2016-2017.

## **CAPÍTULO I: GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO**

### **1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio.**

#### *1.1.1 Tema de investigación*

La planificación presupuestaria y su influencia en el rendimiento financiero de la bananera San Enrique del período 2016-2017.

#### *1.1.2 Objeto de Estudio*

La planificación presupuestaria es un sistema de información proyectada que le da seguimiento a todos los ingresos, egresos que la empresa espera obtener y desembolsar durante un periodo específico. Al aplicar esta herramienta se podrá individualizar el control de las actividades de la empresa para poder impartir las responsabilidades a los encargados de cada área, de tal manera que en caso de alguna circunstancia externa a la empresa se replanteen las actividades y propuestas. Es fundamental para la empresa aplicar esta planificación ya que ayuda a llevar un control en el cual se especifican resultados los cuales se podrán interpretar mediante indicadores financieros para poder determinar la existencia de una variación en el rendimiento financiero de la empresa comparando los periodos económicos 2016 y 2017 de la Bananera "San Enrique".

#### *1.1.3 Contextualización*

Al realizar una búsqueda bibliográfica profunda no se ha podido encontrar una normativa formal que oriente y regule la elaboración de presupuestos en empresas privadas que represente una herramienta importante para proteger la economía de una empresa; sin embargo, si la hay para entidades públicas.

Por otra parte, se ha realizado una revisión bibliográfica exhaustiva en artículos científicos publicados en los últimos 5 años en revistas científicas como redalyc, scielo, dialnet, latindex, entre otras, sobre el presupuesto y su influencia en el rendimiento financiero empresarial, llegando a la conclusión que hasta la presente fecha a nivel Ecuador, no se han efectuado dichos estudios. Así mismo, a pesar del esfuerzo no se ha podido encontrar datos estadísticos que pongan en evidencia la importancia del presupuesto en el rendimiento financiero de las empresas ecuatorianas. Sin embargo, a nivel local se realizó una investigación para proceso de titulación en la Universidad Técnica de Machala, en ella Tello (2018) señala que el presupuesto representa un instrumento de planificación y control el cual permite analizar el comportamiento de la empresa mediante indicadores financieros, que al aplicarlos en los estados de situación financiera nos permite dar un análisis para la toma de decisiones tanto

administrativas como contables. Además, se encontró otra investigación a nivel local que planteó como objetivo evidenciar la importancia del presupuesto como herramienta de planificación en los costos de las empresas; la misma que concluyó que efectivamente el presupuesto es una estrategia que a nivel empresarial permite el control organizacional y financiero (López, 2015).

Esta realidad resalta la importancia de realizar investigaciones que llenen estos vacíos bibliográficos y a la vez se atienda el problema financiero que enfrentan algunas empresas, de ahí la importancia de la presente investigación.

La Bananera “San Enrique” se encuentra ubicada al Norte de la ciudad de Machala en la vía a la Iberia, cuenta con 25 hectáreas y en estas se realiza la producción y comercialización de las cajas de banano, tiene un total de 11 trabajadores y su actividad económica inició en el año 1969 hasta la presente fecha su producción se ha mantenido estable sin embargo ha presentado ciertas dificultades en su crecimiento empresarial.

## **1.2 Hechos de interés**

### *1.2.1 Problemática de la empresa*

De acuerdo a una entrevista preliminar realizada con los administradores de la bananera “San Enrique”, en el periodo 2016-2017, se presentaron algunas dificultades financieras que afectaron las diferentes actividades (producción, mano de obra, abastecimiento de insumos, entre otras) que realiza la empresa. Ante esto surge la incertidumbre de determinar las causas de este fenómeno que afectó el rendimiento económico de la empresa.

Bajo este contexto se infiere que el problema central que afecta a la empresa antes mencionada es la falta de planificación presupuestaria la misma que ocasiona estancamiento del rendimiento financiero, lo que genera poco crecimiento, incapacidad de inversión, poca competitividad y finalmente dificultad para el acceso a crédito bancario.

Considerando que Parra y La Madriz (2017) señalan que el presupuesto es una estrategia que permite el control administrativo y financiero de una empresa y que la ausencia de este podría explicar las dificultades económicas que se presenten, se formula la siguiente pregunta de investigación ¿Qué influencia tiene la planificación presupuestaria en el rendimiento de la empresa “San Enrique”?

### *1.2.2 Justificación*

Para materializar las proyecciones empresariales y procurar el crecimiento financiero, es indispensable que las empresas desarrollen presupuestos, considerados herramientas de planificación que permiten proveer las condiciones económicas adecuadas a la empresa para evitar endeudamiento y promover liquidez (López, 2015). Es decir, el presupuesto es un instrumento de pronóstico financiero que permite controlar los ingresos o gastos que percibe la empresa para poder alcanzar un crecimiento empresarial mediante el cumplimiento de las metas propuestas.

En Ecuador no se ha podido detectar investigaciones científicas publicadas sobre la importancia o relación del presupuesto con el rendimiento económico empresarial, a pesar de las evidentes muestras de inestabilidad económica de instituciones públicas y privadas que probablemente un porcentaje está relacionado con la inadecuada o ausente elaboración de un presupuesto.

Bajo este contexto la presente investigación es relevante puesto que representará una fuente de consulta bibliográfica y una referencia para los estudiantes, profesionales y empresarios que interesen implementar o estudiar la importancia de esta herramienta en la solvencia económica de la empresa. Y al mismo tiempo es factible debido a que se tiene acceso incondicional a la información y al contexto en donde se presenta el fenómeno a investigar. Por lo tanto, esta investigación plantea como objetivo determinar la influencia del presupuesto en el rendimiento económico de la bananera “San Enrique” de la ciudad de Machala en el periodo 2016-2017.

## **1.3 Objetivos de la Investigación**

### *1.3.1 Objetivo general*

Determinar la influencia de la planificación presupuestaria en el rendimiento financiero de la bananera “San Enrique”, en el período 2016-2017, mediante la aplicación de indicadores financieros con la finalidad de brindar un criterio analítico-financiero que permita a la administración la toma de decisiones.

### *1.3.2 Objetivos específicos*

Verificar la correcta ejecución de la planificación presupuestaria para los períodos económicos 2016-2017.

Describir el rendimiento financiero que ha tenido la bananera “San Enrique” en el período 2016-2017 mediante los resultados obtenidos de los indicadores financieros de rentabilidad.

## **CAPÍTULO II: FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO-EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO**

### **2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia**

#### *2.1.1 Antecedentes investigativos*

Mediante las indagaciones realizadas para determinar la existencia de investigaciones referentes al tema de estudio se puede señalar que hay referentes, pero estos no abordan la importancia del presupuesto en empresas bananeras. De estas investigaciones se citan las siguientes entre las más actuales y significativas:

En una investigación realizada por Lam (2016) se demuestra la relevancia que tiene el presupuesto para obtener cálculos reales que permitan a los administradores la toma de decisiones oportunas para la empresa. Así mismo Sigcho (2015); Tirira (2016) en sus proyectos de investigación señalan que la correcta realización de sus estados financieros influyeron en gran proporción en la evaluación de las cuentas principales de la empresa facilitando así las proyecciones económicas para minimizar los riesgos y aprovechar las oportunidades.

Por otra parte Campoverde (2015); Parra y et al., (2017) manifiestan que si bien el presupuesto es un requisito fundamental para asegurar el éxito económico de una empresa este debe ser aplicado de manera correcta y además contar con elementos que lo favorezcan como por ejemplo la experiencia, preparación profesional y guía constante de un administrador. Además Rodríguez, Fernández y De Dios (2015) reconocen que otro aspecto indispensable que asegura la calidad de los procesos y las actividades de la empresa es la consideración de indicadores en la gestión presupuestaria.

#### *2.1.2 Fundamentación legal*

El argumento legal del estudio en curso está basado en las Normas Internacionales de Información Financiera – PYME. Esta norma es a la cual se deben regir todas las empresas pequeñas y medianas. En este reglamento están estipuladas tanto las características para considerar una empresa como PYME como aquellas con las que debe constar los estados financieros para ser presentados (Casinelli, 2011).

### **2.2 Bases teóricas de la investigación**

#### *2.2.1 Variable Independiente*

- ❖ Administración financiera

Según Altuve (2016) la administración financiera es una ciencia que se enfoca en principios mediante los cuales se encarga de administrar o coordinar y evaluar todos

los recursos tanto físicos como financieros que posee la empresa con los cuales se realizan proyecciones en un periodo determinado. Es un eje fundamental para el crecimiento financiero de una empresa ya que da la guía requerida por una organización para su permanencia en el mercado.

#### ❖ Planificación Financiera

Según Paredes (2017) la planificación financiera es un proceso que busca evaluar los recursos de la empresa como son activos, pasivos y las necesidades económicas de ella, con la finalidad de buscar un plan que ayude a la solvencia financiera mediante la toma de decisiones en las cuales se requiere minimizar costos, aumentar la calidad de la producción, maximizar las ganancias optimizando recursos mediante una buena administración. Así también contribuye con planes que se enfocan en conquistar tanto al mercado como a la clientela, colaborando en el control del manejo del capital aportado por los accionistas o un ente externo que apoya a las organizaciones.

#### ❖ Planes financieros a largo plazo

Morales y Morales (2014) manifiestan que los planes financieros a largo plazo es un conjunto de proyecciones de los recursos de la empresa expresado en forma cuantitativa, tiene como objetivo cuantificar y adquirir los recursos permanentes que requerirá la empresa, otro aspecto importante a destacar, es que se debe tomar en cuenta que los factores externos de la empresa pueden llegar a modificarse por lo tanto las proyecciones deben realizarse tomando en cuenta los factores externos a la empresa.

#### ❖ Planes financieros a corto plazo

Gallardo (2015) nos señala que la planeación operativa o a corto plazo se basa en aquellas decisiones no mayores a un año que debe tomar la empresa respecto a sus activos y pasivos de corto plazo mediante proyecciones realizadas en un periodo determinado con la finalidad de alcanzar las metas y objetivos propuestos.

#### ❖ Presupuesto

Es un documento financiero en el cual se ven reflejados los objetivos propuestos de costos gastos e ingresos previstos para un año específico, es decir en el se ven reflejados los flujos de dinero y desembolsos que se harán en la empresa a futuro este documento se realiza con la finalidad de obtener un mejor control o guía durante el

periodo específico para el cual se están proyectando los valores ya mencionados (Pérez ,2015).

#### ❖ Planificación presupuestaria

(Muñiz, 2009; Cabrera, Fuentes y Cerezo, 2017) nos dicen que la planificación presupuestaria consiste en la exploración de los gastos e ingresos ya programados, esta programación se desglosa en dos partes como son el presupuesto de ingresos el cual consiste en las proyecciones de ventas conjunto a las tarifas establecidas, y el presupuesto de gastos el cual consiste en proyectar los gastos que se prevén para el normal funcionamiento de la empresa, también manifiestan que la planificación presupuestaria es una traducción de la planificación financiera.

Según Welsch, et al., (2005); Makubikua y Sánchez (2015) manifiestan que la planificación presupuestaria es uno de los instrumentos financieros más ocupado a nivel mundial por las organizaciones ya sean privadas o públicas. Esta herramienta debe constar con las siguientes cédulas presupuestarias presupuesto de producción, presupuesto de ventas, presupuesto de mano de obra directa, presupuesto de materiales directos, presupuesto de gastos indirectos de fabricación, presupuestos de costos, presupuesto de gastos de distribución, presupuestos de gastos de administración, presupuesto de otros ingresos y gastos. La planificación presupuestaria debe constar con un seguimiento que permita evaluar el proceso de ejecución, así mismo realizar los pertinentes ajustes ante cambios significantes que pueda tener la empresa o su entorno.

#### ❖ Estados financieros pro forma

Perea, Valderrama y Castellanos (2016) señalan que los estados financieros previsionales también designados como proyectados se basan en proyecciones que pretenden acoplarse a las metas y propósitos propuestos por la empresa, estos estados deben reflejar cifras adaptadas a la realidad y no tan excesivas para ellos se debe aplicar una metodología que dé resultados óptimos para poder alcanzar el cumplimiento de las cifras dadas en la proyección.

#### ❖ *Presupuesto de caja*

El presupuesto de caja muestra las entradas y salidas de efectivo de la empresa para un periodo determinado de tiempo con la finalidad de determinar el grado de solvencia que tiene la empresa para cubrir sus facturas al final del periodo nos anticipa la

cantidad de efectivo con la que vamos a contar al final del periodo para facilitar la toma de decisiones (Mendoza, 2004).

❖ Estado de resultados pro forma

El estado de resultados pro forma es un documento financiero en el cual se pronostica detalladamente todos los ingresos y egresos que va a obtener la empresa durante ese periodo económico, en él se ven reflejados a futuro como supuesto la utilidad o pérdida que podría tener la empresa (David, 2003).

❖ Estado de situación financiera pro forma

Para Vidales (2003) es un documento contable con información estimada que pretende establecer valores a futuros que obtendrá o desembolsará la empresa, valores que se estimaron para demostrar cuál sería la situación a futuro de la empresa o los resultados de las actividades económicas si estas ocurrieran.

### 2.2.2 *Variable Dependiente*

❖ Contabilidad

Según Sunder (como se citó en Gómez ,2016) es una ciencia que conjuga los datos necesarios mediante el estudio minucioso de un objeto en específico con la finalidad de obtener un conocimiento sobre ello, es decir busca procesar la información financiera de la empresa mediante procedimientos específicos para realizar los registros contables en periodos establecidos.

❖ Estados financieros

Para Fajardo y Soto (2017) los estados financieros son la forma de presentar la información procesada de las operaciones contables realizadas por la empresa, estos estados presentan información financiera que sirve para la toma de decisiones y por lo cual requiere que la información sea confiable para que pueda ser de utilidad.

❖ Análisis financiero

El análisis financiero según Leyva (2018) puede definirse como una herramienta para examinar o diagnosticar la conducta de la empresa en cuanto a si las decisiones tomadas por los gerentes o administradores han resultado efectivas o si es preciso implementar nuevas estrategias para obtener mejores resultados.



#### ❖ Rendimiento financiero

Para Russell (2014) el rendimiento financiero de una empresa hace referencia al desempeño que obtuvo la empresa en el periodo económico, es decir a los resultados que se obtienen a partir de la toma de decisiones y los recursos que se invierten, si los resultados son positivos por ende la empresa tendrá una utilidad mayor y esto corrobora la correcta toma de decisiones.

#### ❖ Razones Financieras

Las razones financieras según lo expresan Madrigal, Ayala y Chavez (2015); García (2014) es un conjunto de fórmulas que sirven para determinar el rendimiento general de una empresa, por ello a la hora de evaluar se deben aplicar el conjunto de fórmulas ya que el aplicar una sola no garantiza una evaluación fiable, las razones financieras se clasifican en liquidez, rentabilidad, deuda, cobertura y de mercado.

#### ❖ Indicadores de rentabilidad

Estos muestran la relación en forma porcentual entre el nivel de lucro sobre las inversiones realizadas en la empresa, expresan el nivel de eficacia con el cual se manejan los recursos de la empresa a largo plazo, básicamente mide los resultados de una buena administración en cuanto a costos y gastos para obtener una buena utilidad mediante las ventas (Castaño y Arias, 2014).

#### ❖ Margen de utilidad bruta

El margen de utilidad bruta según Díaz, Pérez, Hernández y Casto (2017) es una fórmula derivada de las razones de rentabilidad que se encarga de medir el porcentaje de beneficio que queda por cada unidad de producto vendido después de haber reducido los costos y gastos del mismo.

#### ❖ Margen de utilidad operativa

Según Robles (2012) manifiesta que este indicador muestra la eficacia de la empresa a la hora de generar beneficios reduciendo todos los costos y gastos que adquiere tanto operativos como administrativos, es decir nos indica en qué proporción cada dólar que genera la empresa solventa los costos y gastos generados.

#### ❖ Margen de utilidad neta

Según señala Morales (2015) esta fórmula pertenece a los índices de rentabilidad y se encarga de calcular la rentabilidad de la empresa restando los costos y gastos

incluyendo los impuestos a las ganancias generadas y dividiéndolas para las ventas, mientras mayor sea el porcentaje esto indica que la utilidad de la empresa es favorable

❖ Rendimiento sobre los activos

Según Belda (2015) esta razón financiera determina que porcentaje puede alcanzar la empresa a la hora de generar beneficios económicos a partir de la inversión de sus activos totales, es decir mientras mayor sea el porcentaje a obtener en esta fórmula nos indica que se están utilizando de manera óptima los recursos.

❖ Rendimiento sobre el patrimonio

La fórmula del ROE es un factor importante para determinar el porcentaje de crecimiento de una empresa ya que mide la capacidad que tiene la empresa a la hora de generar ingresos por todo el patrimonio invertido, la maximización de este ratio es importante para mostrar el lucro que obtienen los accionistas o el sueño de la empresa (Vásquez, Correa y Hincapié, 2015).

## CAPÍTULO III. PROCESO METODOLÓGICO

### 3.1 Diseño o tradición de la investigación seleccionada

#### 3.1.1 *Modalidades básicas de la investigación*

Modalidad cuantitativa:

De acuerdo a Falcó, Ñeco y Torregrosa (2016) este enfoque es el conjunto de procesos secuenciales que buscan probar o verificar objetivamente la veracidad o falsedad de una hipótesis, teoría o pautas de comportamiento mediante análisis estadísticos y numéricos

Modalidad cualitativa:

La investigación de modalidad cualitativa es el conjunto de procesos flexibles y expansivos direccionados a comprender los fenómenos desde las perspectivas o vivencias de los participantes sin modificar, manipular o influir su contexto natural (Ramírez, 2016).

Modalidad Mixta:

En cuanto a la modalidad de investigación mixta Hernández, Fernández y Baptista (2014) señala que no es más que la integración y análisis de los datos cuantitativos y cualitativos a partir de los cuales se realizan inferencias para obtener un mayor entendimiento del objeto de estudio. En esta modalidad se utiliza instrumentos y procesos característicos de los dos métodos, cuanti-cualitativos, como son los numéricos, verbales, textuales, entre otros.

#### 3.1.2 *Metodología de la investigación*

El estudio se realizará empleando el método Inductivo-Deductivo que según Rodríguez y Pérez (2017) señalan que está compuesto por la inducción y la deducción que son dos procedimientos el primero explica pasa de lo particular a lo general a partir de ello se llega o se deducen varias conclusiones lógicas, de manera que este método construye conocimientos relacionando las regularidades externas del objeto a investigar, por otra parte el alcance de la investigación es explicativo y de diseño transversal no experimental, de enfoque mixto. El estudio tendrá dos etapas, una búsqueda bibliográfica exhaustiva en artículos y libros con argumentos científicos que corresponde a la modalidad bibliográfica. Y una segunda etapa, de investigación de

campo que es la aplicación de un instrumento de evaluación en el contexto objeto de investigación.

La investigación de campo Ruiz ( como se citó en Blanco y Pirela, 2016) se la emplea debido a que esta se caracteriza por basarse en información real la cual debe presentarse de forma exacta sin modificaciones presentando al realidad de los hechos dicha información proviene ya sea de entrevistas, cuestionarios, encuestas y observaciones.

### *3.1.3 Análisis de la factibilidad de la investigación*

El estudio es posible debido a que se dispone de los recursos financieros, materiales y humanos que permitirán cumplir cabalmente la investigación. Además, se cuenta con la disponibilidad y autorización de la empresa, objeto de la investigación, para efectuar las visitas de observación, entrevista y aplicación de instrumento de evaluación financiera (Ratios). Por lo tanto, se evidencia la factibilidad de la investigación.

## **3.2 Proceso de recolección de datos de la investigación**

### *3.2.1 Plan de recolección de la información*

El cumplimiento del objetivo de investigación se alcanzará mediante el análisis de la bibliografía clásica y actualizada sobre el tema y la aplicación de instrumentos de recolección de datos como la entrevista e indicadores financieros.

Los instrumentos de recolección de datos según Certad (2015) son entendidos por servir para la búsqueda y procesamiento de datos ya que durante una investigación se encontrará gran cantidad de información la cual debe ser procesada con técnicas o herramientas que ayuden a dar una guía para la captación de estos datos, como por ejemplo la técnica de la observación, la encuesta, el cuestionario, la entrevista, etc., en esta investigación se va a aplicar la entrevista como herramienta de recolección de datos.

En cuanto a la entrevista, se puede señalar que es una técnica de investigación cualitativa para la recolección de datos en la cual se realiza una conversación con el fin de obtener datos, mediante preguntas para alcanzar respuestas verbales que despejen las interrogantes del problema a investigar, se clasifican en entrevistas no estructuradas, estructuradas, semiestructuradas que son las que se van a aplicar en la investigación (Díaz, Torruco, Martínez, y Varela, 2013). Por otra parte, los indicadores financieros son definidos como índices que nos muestran de manera porcentual los resultados que se obtienen a partir de la resta o división de cuentas específicas

tomadas de los estados financieros con la finalidad de llegar a una interpretación la cual indicará el estado de la empresa (Argüello, Argüello y Argüello, 2013).

La entrevista semiestructurada que inicialmente constaba de 5 preguntas y será aplicada a la contadora de la PYME con la finalidad de obtener información acerca del rendimiento económico obtenido en los periodos 2016 hasta el 2017 respecto a la utilización o no, de un presupuesto.

El cumplimiento de lo expuesto se ilustra en el siguiente cronograma de trabajo:

**Tabla 1 Cronograma de trabajo**

N°	Actividad	Plazo							
		Diciembre				Enero			
1	Diseño de la entrevista								
2	Oficio: solicitud de acceso a los datos de la empresa								
3	Realización de la entrevista								
4	Recepción de los documentos financieros de la empresa								
5	Revisión de los documentos								

Elaborado por: La autora

Los indicadores financieros se emplearán para verificar la rentabilidad que obtuvo la empresa en los periodos antes mencionados y este análisis se lo realizará por cada año. Los indicadores evalúan lo siguiente:

**Tabla 2. Indicadores financieros**

Indicador	Fórmulas
Rendimiento	Margen de utilidad bruta
	Margen de utilidad operativa
	Margen de utilidad neta
	Rendimiento sobre los activos

Elaborado por: La autora

### 3.2.2 *Plan de procesamiento y análisis de la información*

En cumplimiento de los objetivos, se empleará como plan de procesamiento y análisis de información la triangulación. La triangulación es entendida como la revisión y verificación de los datos obtenidos durante la aplicación de las técnicas de recolección de datos, es necesario que los datos obtenidos sean o bien cualitativos o bien cuantitativos es decir que sean similares para poder compararlos de mejor manera (Aguilar y Barroso, 2015). Por tanto, en el presente estudio se emplearán los resultados obtenidos en la entrevista, el análisis de los indicadores y los aportes más representativos obtenidos de la búsqueda bibliográfica.

## **3.3 Sistema de categorización en el análisis de datos**

### 3.3.1 *Aplicación de los instrumentos*

#### **Entrevista**

Se aplicó una entrevista semiestructurada que consta de 5 preguntas y los resultados que se obtuvieron son los siguientes:

#### **¿Cómo considera usted que ha sido el rendimiento financiero de la bananera en los últimos 3 años?**

La empresa obtuvo un decaimiento en el rendimiento financiero para el año 2016 y para el año 2017 se obtuvo un mejor rendimiento.

#### **¿En los últimos tres años se han aplicado presupuestos?**

Si se ha realizado presupuestos en la empresa en el año 2017 y para el año 2016 y los años próximos al 2017 no se realizaron más presupuestos.

#### **¿Qué diferencia ha encontrado usted al administrar la Bananera con y sin un plan presupuestario?**

Teniendo un plan presupuestario ya establecido para el cumplimiento y guía de la bananera existe un control más eficaz en cuanto a la salida y entrada de dinero, y en cuanto gastos teniendo cantidades que sirven de referencia, y al no tener un plan presupuestario los gastos aumentan puesto que no hay una guía establecida no existe un control, y no se tiene un estimado de ingresos para poder saber hasta qué punto se pueden realizar gastos o si es debido reducirlos, por ende la diferencia es significativa.

**¿Qué dificultades considera usted que le ha generado o generaría la aplicación de una planificación presupuestaria?**

La única dificultad que generaría al aplicar un plan presupuestario es el cumplimiento del mismo ya que podría ser dificultoso para los empleados manejarse y respetar un plan ya establecido es decir sería dificultoso adaptarse a un guía ya que no se han aplicado presupuestos durante unos años

**¿Qué formación académica ha recibido que lo habilitan a elaborar y/o aplicar un plan presupuestario?**

Una formación académica de tercer grado además de cursos que habilitan la realización de una planificación presupuestaria.

**Estados financieros 2016-2017-2017 proyectado**

Para poder aplicar los indicadores de rentabilidad y realizar el análisis financiero comparando los períodos económicos de la empresa se requerirá la información establecida de los estados de situación financiera mismos que se detallan a continuación.

**Estados Financieros Reales**

**Estado de Situación Financiera**  
**Bananera "San Enrique"**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

<b>Activos</b>		
<b>Activo corriente</b>		6422,48
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<u>274,8</u>	
<b>Bancos</b>	<u>274,8</u>	
Banco de Guayaquil	143,67	
Banco del Pacifico	129,09	
Cooperativa JEP	2,04	
<b>Cuentas por Cobrar</b>	<u>6147,68</u>	
COMERSUR	6147,68	
<b>Activo No Corriente</b>		133473,92
<b>Propiedad Planta y Equipo,</b>		
<b>Propiedades de Inversión y Activos</b>		
<b>Biológicos</b>	<u>133473,92</u>	
Terreno	133473,92	
Edificio	15920	
Maquinarias y Equipo	8440	
Vehiculos	5898	
(-) Depreciación Acumulada	30258	
<b>Total Activos</b>		<u>139896,4</u>
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>	<u>3217,41</u>	
Participación a trabajadores	941,28	
Obligaciones con el IESS	675,58	
Vacaciones Por Pagar	1424,25	
Credito a MUTUO	176,3	
<b>Total pasivos</b>		<u>3217,41</u>
<b>Patrimonio</b>		
<b>Capital</b>	130403,8	
<b>Resultados del Ejercicio</b>	<u>6275,19</u>	
Perdida o Ganancias	5333,91	
<b>Total del Patrimonio</b>		<u>136678,99</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>139896,4</u>



**Estado de Resultados**  
**Bananera "San Enrique"**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

<b><u>Ingresos</u></b>		
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>		225422,12
<b>Ventas Netas Locales Gravadas con Tarifa 0% de IVA o Exentas de IVA</b>	225422,12	
Cajas de Banano	225422,12	
<b>Total Ingresos</b>		<u>225422,12</u>
<b><u>Costo de Venta y Producción</u></b>		204749,96
Materiales Utilizados	98130,69	
Mano de Obra Utilizada	29386,2	
Beneficios Sociales, Indemnizaciones y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	6104,15	
Aporte a La Seguridad Social	5866,82	
IVA Costo	2705	
Depreciación de Propiedad Planta y Equipo	788,4	
Otros Servicios	39562,18	
Otros Costos	22206,52	
<b>Utilidad Bruta en Venta</b>		<u>20672,16</u>
<b>Gastos Operativos</b>		14396,97
Gatos Administrativos	4800	
Beneficios Sociales, Indemnizaciones y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	200	
Aporte a La Seguridad Social	983,2	
Honorarios Profesionales	1800	
IVA Gasto	308,91	
Otros Servicios	4640,23	
Otros Gastos Adminsitrativos	1664,63	
<b>Utilidad Operacional</b>		6275,19
Ingresos y Gastos No Operacionales		<u>0</u>
<b>Utilidad antes de Participación a Trabajadores</b>		<u>6275,19</u>
15% de Participación a trabajadores		941,28
Impuesto a la Renta		
<b>Utilidad Neta</b>		<u>5333,91</u>

**Estado de Situación Financiera**  
**Bananera "San Enrique"**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

<b>Activos</b>		
<b><u>Activo corriente</u></b>		8700,81
<b><u>Efectivo y Equivalente al Efectivo</u></b>	<u>8700,81</u>	
<b>Bancos</b>	3123,15	
Banco de Guayaquil	1540,09	
Banco del Pacifico	258,78	
Cooperativa JEP	1324,28	
<b>Cuentas por Cobrar</b>	<u>5577,66</u>	
COMERSUR	5577,66	
<b><u>Activo No Corriente</u></b>		133473,92
<b>Propiedad Planta y Equipo,</b>		
<b>Propiedades de Inversión y Activos</b>		
<b>Biológicos</b>	<u>133473,92</u>	
Terreno	133473,92	
Edificio	15920	
Maquinarias y Equipo	8440	
Vehiculos	5898	
(-) Depreciación Acumulada	30258	
<b>Total Activos</b>		<u>142174,73</u>
<b><u>Pasivos</u></b>		
<b>Pasivo Corriente</b>	<u>2844,82</u>	
Participación a trabajadores	1682,16	
Obligaciones con el IESS	820,24	
Vacaciones Por Pagar	200	
Credito a MUTUO	142,42	
<b>Total pasivos</b>		<u>2844,82</u>
<b><u>Patrimonio</u></b>		
<b>Capital</b>	128115,5	
<b>Resultados del Ejercicio</b>	<u>11214,41</u>	
Perdida o Ganancias	9532,2485	
<b>Total del Patrimonio</b>		<u>139329,91</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>142174,73</u>

**Estado de Resultados**  
**Bananera "San Enrique"**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

<b><u>Ingresos</u></b>		
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>		207617,67
<b>Ventas Netas Locales Gravadas con Tarifa 0% de IVA o Exentas de IVA</b>	207617,67	
Cajas de Banano	207617,7	
<b>Total Ingresos</b>		<u>207617,67</u>
<b><u>Costo de Venta y Producción</u></b>		<u>161467,56</u>
Materiales Utilizados	64091,33	
Mano de Obra Utilizada	33272,5	
Beneficios Sociales, Indemnizaciones y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	8284,06	
Aporte a La Seguridad Social	7533,64	
IVA Costo	0	
Depreciación de Propiedad Planta y Equipo	0	
Otros Servicios	31752,72	
Otros Costos	16533,31	
<b>Utilidad Bruta en Venta</b>		<u>46150,11</u>
<b>Gastos Operativos</b>		34935,7
Gatos Administrativos	4800	
Beneficios Sociales, Indemnizaciones y Otras Remuneraciones Que No Constituyen Materia Gravada Del IESS	975	
Aporte a La Seguridad Social	983,2	
Honorarios Profesionales	1800	
IVA Gasto	2844,43	
Impuestos, Contribuciones y Otros	12388,75	
Otros Servicios	1779,32	
Otros Gastos Admnsitrativos	9365	
<b>Utilidad Operacional</b>		11214,41
Ingresos y Gastos No Operacionales		<u>0</u>
<b>Utilidad antes de Participación a Trabajadores</b>		<u>11214,41</u>
15% de Participación a trabajadores		1682,16
Impuesto a la Renta		0
<b>Utilidad Neta</b>		<u>9532,25</u>

## Planificación Presupuestaria

PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Ventas proyectadas	3025	3025	3025	3050	3050	3050	3075	3075	3075	4000	4000	4000	39450
Inventario final	175	175	175	175	175	175	175	175	175	175	175	175	2100
Inventario Inicial	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	7200
Unidades Requeridas	2600	2600	2600	2625	2625	2625	2650	2650	2650	3575	3575	3575	34350

PRESUPUESTO DE VENTAS													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Ventas/Unidades	3025	3025	3025	3050	3050	3050	3075	3075	3075	4000	4000	4000	39450
Precio Unitario	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10	\$ 6,10
Total de Ventas	\$ 18.452,50	\$ 18.452,50	\$ 18.452,50	\$ 18.605,00	\$ 18.605,00	\$ 18.605,00	\$ 18.757,50	\$ 18.757,50	\$ 18.757,50	\$ 24.400,00	\$ 24.400,00	\$ 24.400,00	\$ 240.645,00

PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Unidades Requeridas	2600	2600	2600	2625	2625	2625	2650	2650	2650	3575	3575	3575	34350
Hora Mano de Obra	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Total Horas	3900	3900	3900	3937,5	3937,5	3937,5	3975	3975	3975	5362,5	5362,5	5362,5	51525
Precio Mano de Obra/Hora	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52	\$ 1,52
Costo de la Mano de obra	\$ 5.928,00	\$ 5.928,00	\$ 5.928,00	\$ 5.985,00	\$ 5.985,00	\$ 5.985,00	\$ 6.042,00	\$ 6.042,00	\$ 6.042,00	\$ 8.151,00	\$ 8.151,00	\$ 8.151,00	\$ 78.318,00

PRESUPUESTO DE MATERIA PRIMA													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Unidades requeridas	2600	2600	2600	2625	2625	2625	2650	2650	2650	3575	3575	3575	34350
Insectisida	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10	\$ 0,10
Pesticida	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16	\$ 0,16
Fungicida	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,15
Abono	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25	\$ 0,25
Total M.P. Requerida	\$ 1.716,00	\$ 1.716,00	\$ 1.716,00	\$ 1.732,50	\$ 1.732,50	\$ 1.732,50	\$ 1.749,00	\$ 1.749,00	\$ 1.749,00	\$ 2.359,50	\$ 2.359,50	\$ 2.359,50	\$ 22.671,00

PRESUPUESTO DE GASTOS INDIRECTOS													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Sueldos Indirectos	545	545	545	545	545	545	545	545	545	545	545	545	6540
Salario Supervisores	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ 120,00	1440
Electricidad	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	\$ 15,00	180
Materiales Indirectos	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	\$ 350,00	4200
Total Gastos Indirectos	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 12.360,00

PRESUPUESTO DE GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Gastos de Ventas													
Honorarios Profesionales	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 3.600,00
Total Gastos Ventas	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 3.600,00
Gastos Admsitrativos													
Seguros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Sueldos de Oficina	\$ 345,00	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 450,00	\$ 5.295,00
Seguridad Social	\$ 660,97	\$ 660,97	\$ 660,97	\$ 667,33	\$ 667,33	\$ 667,33	\$ 673,68	\$ 673,68	\$ 673,68	\$ 908,84	\$ 908,84	\$ 908,84	\$ 8.732,46
Impuestos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros Servicios	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 72,90	\$ 874,79
Otros Gastos Admsitrativos	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 125,00	\$ 1.500,00
Total Gastos Admsitrativos	\$ 1.203,87	\$ 1.308,87	\$ 1.308,87	\$ 1.315,23	\$ 1.315,23	\$ 1.315,23	\$ 1.321,58	\$ 1.321,58	\$ 1.321,58	\$ 1.556,74	\$ 1.556,74	\$ 1.556,74	\$ 16.402,25
Total Gastos Ventas y Admsitr	\$ 1.503,87	\$ 1.608,87	\$ 1.608,87	\$ 1.615,23	\$ 1.615,23	\$ 1.615,23	\$ 1.621,58	\$ 1.621,58	\$ 1.621,58	\$ 1.856,74	\$ 1.856,74	\$ 1.856,74	\$ 20.002,25

PRESUPUESTO DE TESORERIA													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Saldo Inicial	\$ 5.333,91	\$ 15.324,54	\$ 25.210,17	\$ 35.095,80	\$ 45.070,57	\$ 55.045,34	\$ 65.020,12	\$ 75.084,03	\$ 85.147,95	\$ 95.211,87	\$ 108.574,13	\$ 121.936,40	\$ 732.054,83
Cobros Por Ventas	\$ 18.452,50	\$ 18.452,50	\$ 18.452,50	\$ 18.605,00	\$ 18.605,00	\$ 18.605,00	\$ 18.757,50	\$ 18.757,50	\$ 18.757,50	\$ 24.400,00	\$ 24.400,00	\$ 24.400,00	\$ 240.645,00
Total Ventas	\$ 23.786,41	\$ 33.777,04	\$ 43.662,67	\$ 53.700,80	\$ 63.675,57	\$ 73.650,34	\$ 83.777,62	\$ 93.841,53	\$ 103.905,45	\$ 119.611,87	\$ 132.974,13	\$ 146.336,40	\$ 972.699,83
Costo de la Mano de obra	\$ 5.928,00	\$ 5.928,00	\$ 5.928,00	\$ 5.985,00	\$ 5.985,00	\$ 5.985,00	\$ 6.042,00	\$ 6.042,00	\$ 6.042,00	\$ 8.151,00	\$ 8.151,00	\$ 8.151,00	\$ 78.318,00
Total Gastos Indirectos	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 1.030,00	\$ 12.360,00
Total Gastos Fijos y Variables	\$ 1.503,87	\$ 1.608,87	\$ 1.608,87	\$ 1.615,23	\$ 1.615,23	\$ 1.615,23	\$ 1.621,58	\$ 1.621,58	\$ 1.621,58	\$ 1.856,74	\$ 1.856,74	\$ 1.856,74	\$ 20.002,25
Saldo Final	\$ 15.324,54	\$ 25.210,17	\$ 35.095,80	\$ 45.070,57	\$ 55.045,34	\$ 65.020,12	\$ 75.084,03	\$ 85.147,95	\$ 95.211,87	\$ 108.574,13	\$ 121.936,40	\$ 135.298,66	\$ 862.019,59

**Estado de Resultados Presupuestado**

**Bananera "San Enrique"**

**Al 31 de Diciembre del 2017**

**Ingresos**

**Ingresos de Actividades Ordinarias** 240645

**Ventas Netas Locales**

**Gravadas con Tarifa 0% de** 240645

**IVA o Exentas de IVA**

Cajas de Banano \$ 240.645,00

**Total Ingresos** 240645

**Costo de Venta y Producción** \$ 153.536,73

Materiales Utilizados \$ 22.671,00

Mano de Obra Utilizada \$ 78.318,00

Beneficios Sociales,

Indemnizaciones y Otras

Remuneraciones Que No 728,06

Constituyen Materia Gravada

Del IESS

Aporte a La Seguridad Social 3533,64

IVA Costo 0

Depreciación de Propiedad Planta y Equipo 0

Otros Servicios 31752,72

Otros Costos 16533,31

**Utilidad Bruta en Venta** \$ 87.108,27

**Gastos Operativos** \$ 20.002,25

Gatos Administrativos \$ 5.295,00

Beneficios Sociales,

Indemnizaciones y Otras

Remuneraciones Que No \$ 8.732,46

Constituyen Materia Gravada

Del IESS

Aporte a La Seguridad Social \$ -

Honorarios Profesionales \$ 3.600,00

IVA Gasto \$ -

Otros Servicios \$ 874,79

Otros Gastos Admnsitrativos \$ 1.500,00

**Utilidad Operacional** \$ 67.106,02

Ingresos y Gastos No

Operacionales 0

**Utilidad antes de Participación a Trabajadores** 67106,023

15% de Participación a trabajadores 10065,9035

Impuesto a la Renta 0

**Utilidad Neta** 57040,12

**Estado de Situación Financiera Presupuestado**  
**Bananera "San Enrique"**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

<b>Activos</b>		
<b>Activo corriente</b>		88836,20
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<u>88836,20</u>	
<b>Bancos</b>	78258,54345	
Banco de Guayaquil	26086,18115	
Banco del Pacifico	28551,61173	
Cooperativa JEP	23620,75058	
<b>Cuentas por Cobrar</b>	<u>10577,66</u>	
COMERSUR	10577,66	
<b>Activo No Corriente</b>		133473,92
<b>Propiedad Planta y Equipo, Propiedades de Inversión y Activos Biológicos</b>	<u>133473,92</u>	
Terreno	133473,92	
Edificio	15920	
Maquinarias y Equipo	8440	
Vehiculos	5898	
(-) Depreciación Acumulada	30258	
<b>Total Activos</b>		<u>222310,12</u>
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>	<u>2844,82</u>	
Participación a trabajadores	1682,16	
Obligaciones con el IESS	820,24	
Vacaciones Por Pagar	200	
Credito a MUTUO	142,42	
<b>Total pasivos</b>		<u>2844,82</u>
<b>Patrimonio</b>		
<b>Capital</b>	130403,8	
<b>Resultados del Ejercicio</b>	<u>57040,12</u>	
Perdida o Ganancias	57040,12	
<b>Total del Patrimonio</b>		<u>187443,92</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>190288,74</u>

## Indicadores financieros

Los indicadores financieros se aplicarán previa obtención de los estados financieros de la Bananera “San Enrique” de los años 2016 y 2017, mediante los estados financieros podremos obtener los datos necesarios para aplicar las fórmulas concernientes a los indicadores de rendimiento para ello ocuparemos las razones de Margen de utilidad bruta, Margen de utilidad operativa, Margen de utilidad neta y Rendimiento sobre los activos totales.

### Indicadores de rentabilidad.

#### ◆ Margen de utilidad bruta

#### FÓRMULA:

#### AÑO 2016

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ingresos Operacionales}} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : \frac{20.672,16}{225.422,12} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : 0.091704221 * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : 9.17\%$$

#### Año 2017

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ingresos Operacionales}} * 100$$

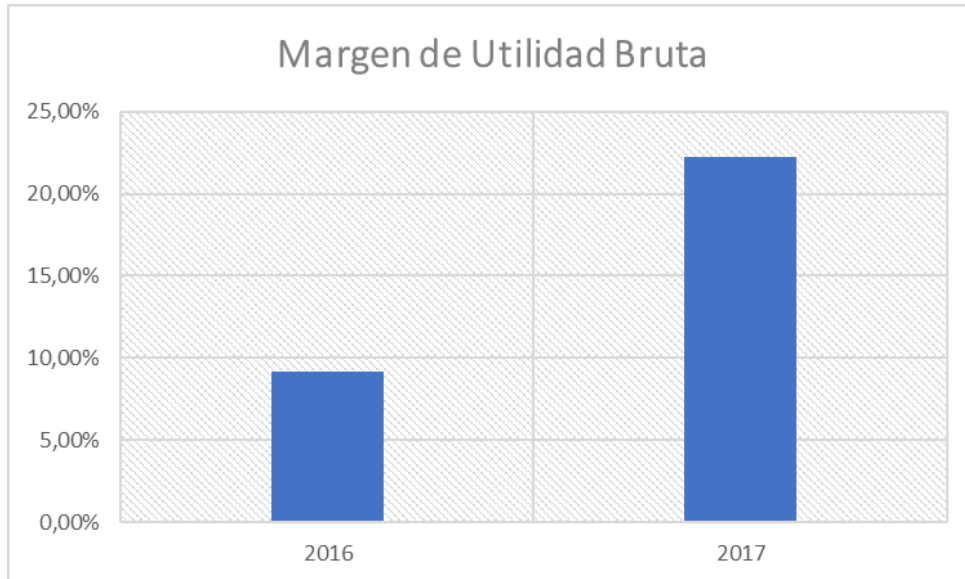
$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : \frac{46.150,11}{207.617,67} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : 0.222284114 * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : 22.22\%$$



**Gráfico 1. Margen de utilidad bruta 2016-2017**



**Elaborado por:** La autora

**Interpretación:**

La Bananera San Enrique en el año 2016 tiene \$ 0,09 de utilidad bruta por cada \$1,00 que se genera por ventas y para el 2017 se tiene un \$0,22, es decir la Bananera obtiene en el año 2016 un 9,17% y para el año 2017 cuenta con un porcentaje del 22,22% en relación a los beneficios económicos , como se puede constatar el porcentaje obtenido para el 2016 es desfavorable, y para el 2017 el porcentaje tiene un aumento en relación al año anterior pero aún sigue resultando un porcentaje bajo y no tan favorable por lo que se sugiere incrementar ventas y aminorar gastos para obtener mejores resultados.

◆ **Margen de utilidad operativa**

**FÓRMULA:**

**Año 2016**

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : \frac{6.275,19}{225.422,12} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : 0.027837507 * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : 2.78\%$$

**Año 2017**

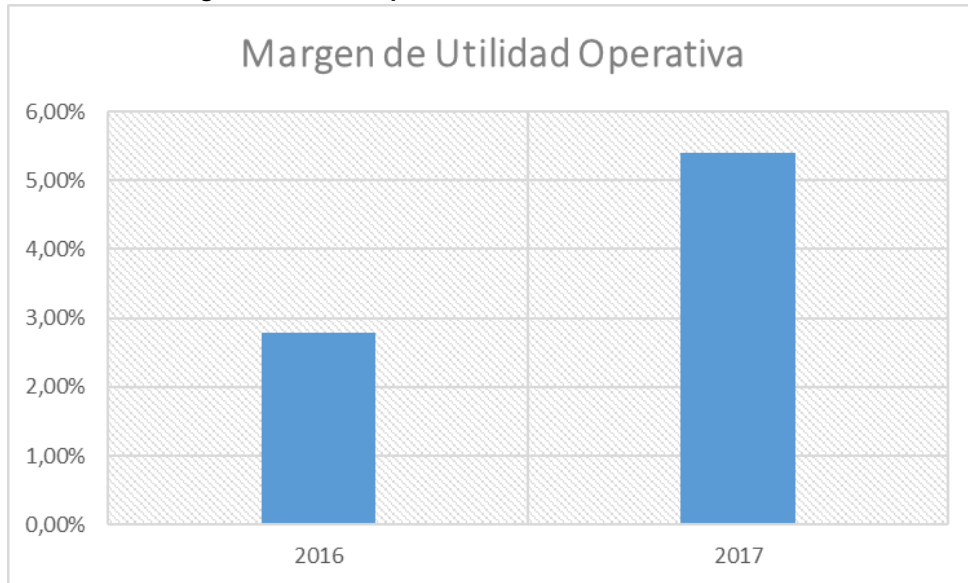
$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : \frac{11.214,41}{207.617,67} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : 0.054014718 * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : 5.40\%$$

**Gráfico 2. Margen de utilidad operativa 2016-2017**



Elaborado por: La autora

**Interpretación:**

En el año 2016 se obtiene un \$ 0,02 de utilidad operacional por cada \$1,00 en ventas, es decir la bananera obtiene un 2,78% de margen operacional con relación al total de beneficios económicos en el año 2016 y para el año 2017 se obtiene un \$0,05 y un porcentaje del 5,40%, al comparar los dos años se puede constatar que el resultado no es favorable, y que la empresa tiene problemas en ventas tanto como en gastos los cuales que deberán ser reducidos para obtener mejores resultados.

◆ **Margen de utilidad neta**

**FÓRMULA:**

**Año 2016**

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Ventas}} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : \frac{5.333,91}{225.422,12} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : 0.023661874 * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : 2.36\%$$

**Año 2017**

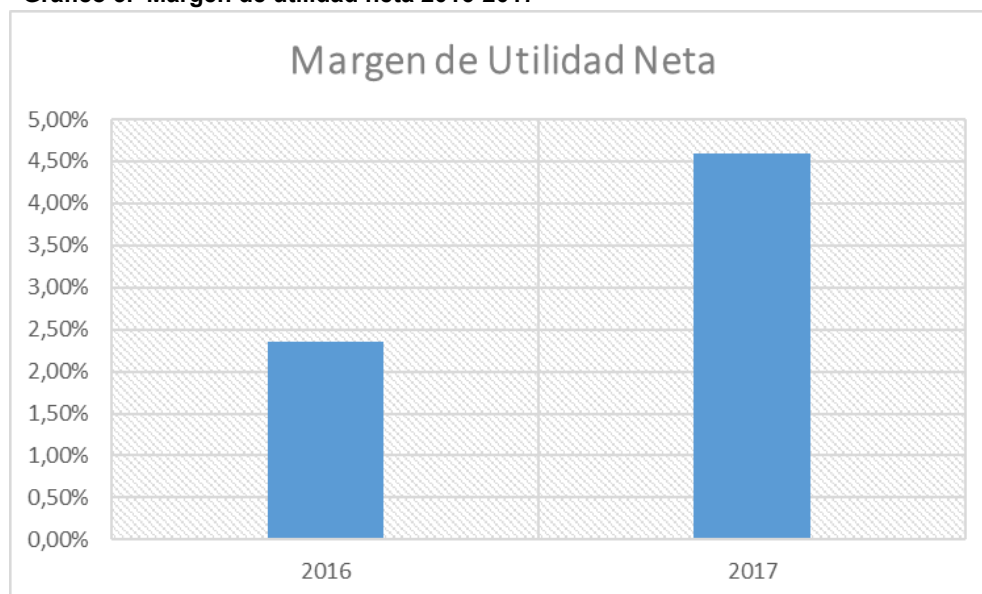
$$\text{Margen de Utilidad Neta} : \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Ventas}} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : \frac{9.532,25}{207.617,67} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : 0.045912517 * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : 4.59\%$$

**Gráfico 3. Margen de utilidad neta 2016-2017**



Elaborado por: La autora

### **Interpretación:**

En el año 2016 la Bananera obtiene un \$0,02 de utilidad neta en relación a cada dólar de las ventas realizadas se obtuvo un 2,36% de margen de ganancia neta en relación a los beneficios económicos , comparándolo con los resultados que se obtuvo del 2017 que fueron de un \$0,04 y un 4,59% podemos constatar que el margen de ganancia por cada dólar obtenido es bajo aunque el porcentaje de ganancia neta ha aumentado aún continúa siendo desfavorable para lo cual una solución sería reducir gastos para incrementar las ganancias.

### **◆ Rendimiento sobre los activos totales**

#### **FÓRMULA:**

#### **Año 2016**

$$\text{Rendimiento Sobre los Activos Totales} : \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activo}} * 100$$

$$\text{Rendimiento Sobre los Activos Totales} : \frac{5.333,91}{139.896,40} * 100$$

$$\text{Rendimiento Sobre los Activos Totales} : 0.038127571 * 100$$

*Rendimiento Sobre los Activos Totales : 3.81%*

### **Año 2017**

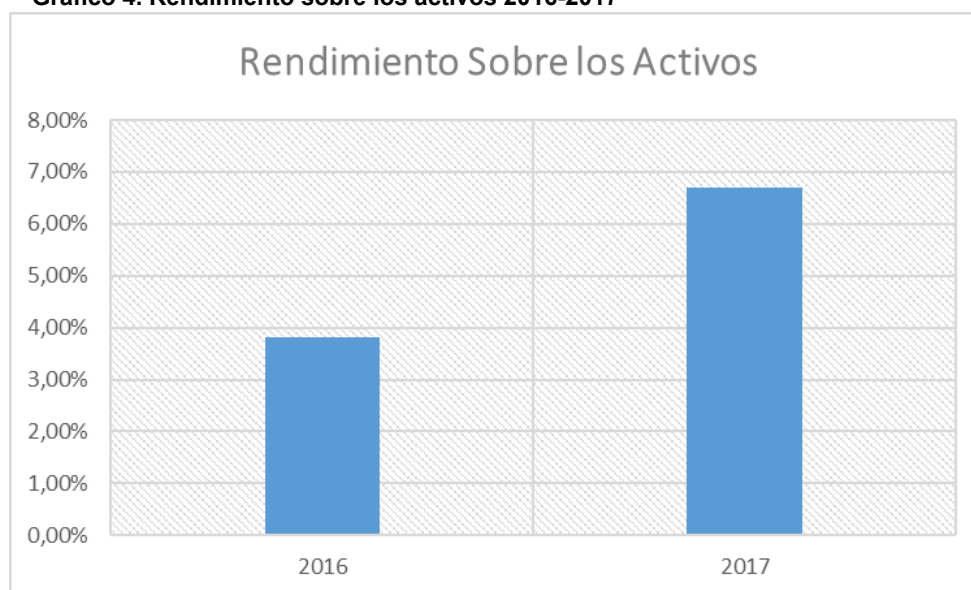
*Rendimiento Sobre los Activos Totales :  $\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activo}} * 100$*

*Rendimiento Sobre los Activos Totales :  $\frac{9.532,25}{142.174,73} * 100$*

*Rendimiento Sobre los Activos Totales : 0.067046021 \* 100*

*Rendimiento Sobre los Activos Totales : 6.70%*

**Gráfico 4. Rendimiento sobre los activos 2016-2017**



**Elaborado por:** La autora

### **Interpretación:**

La Bananera San Enrique para el año 2016 tiene \$0,03 de utilidad en relación a cada dólar que se invierte en activos, es decir que genera un porcentaje del 3,81% de ganancia neta en relación a sus recursos controlados, comparando con el año 2017 en el cual se obtuvo un resultado de \$0,06 y un porcentaje de 6,70%, aunque el resultado ha incrementado para el año 2017 los resultados no son los esperados se sugiere optimizar la utilización de los activos para incrementar la utilidad.

### **❖ Rendimiento sobre la inversión en patrimonio**

### **FÓRMULA:**

### **Año 2016**

*Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio :  $\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}} * 100$*

*Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio :  $\frac{5.333,91}{139.896,40} * 100$*

*Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio : 0.038127571 \* 100*

*Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio : 3.81%*

**Año 2017**

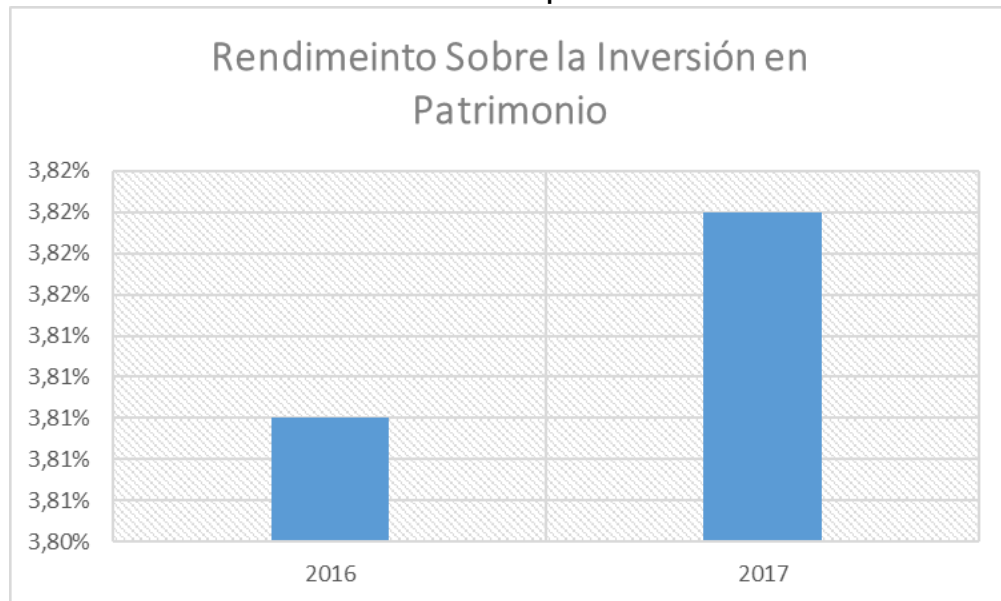
*Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio :  $\frac{Utilidad\ del\ Ejercicio}{Patrimonio} * 100$*

*Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio :  $\frac{5.333,91}{139.329,91} * 100$*

*Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio : 0.038282591 \* 100*

*Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio : 3.82%*

**Gráfico 5. Rendimiento sobre la inversión en patrimonio 2016-2017**



**Elaborado por:** La autora

**Interpretación:**

Para el periodo 2016 las ganancias que obtuvo la empresa en cuanto a su patrimonio fue de \$0,03 con un porcentaje del 3,81%, para el periodo 2017 se obtuvo una ganancia del \$0,03 con un porcentaje del 3,82% se puede constatar que el porcentaje no ha aumentado considerablemente lo cual no es favorable se considera que la empresa debería utilizar de mejor manera la inversión realizada en el patrimonio.

**Indicadores De Rentabilidad Projectados**

◆ **Margen de utilidad bruta**

**FÓRMULA:**

**Año 2017 Projectado**

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ingresos Operacionales}} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : \frac{87.108,27}{240.645,00} * 100$$

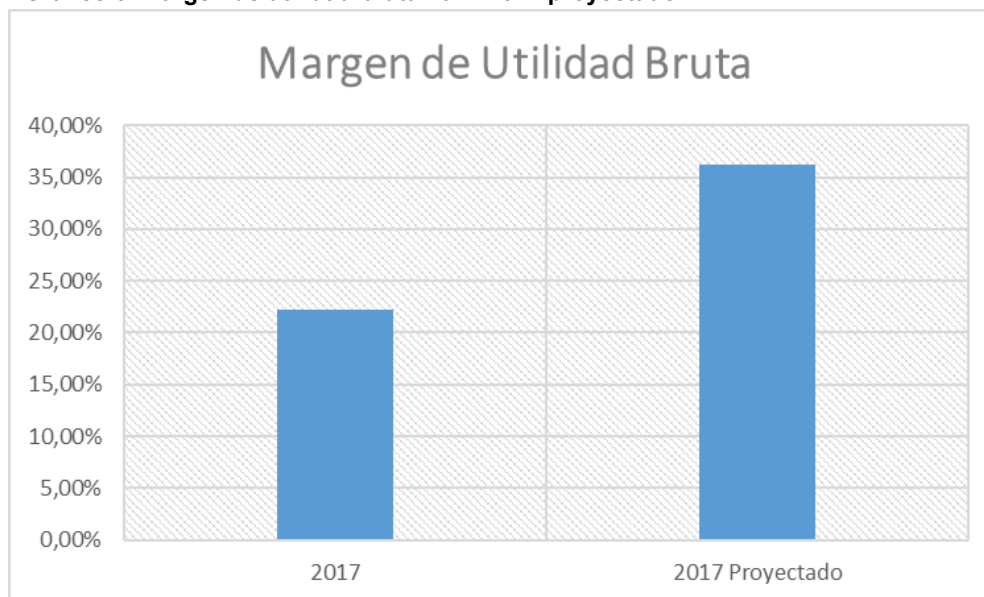
$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : 0,361978308 * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : 36,19\%$$

## Año 2017

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} : 22,22\%$$

**Gráfico 6. Margen de utilidad bruta 2017-2017 proyectado**



Elaborado por: La autora

### Interpretación:

La Bananera San Enrique en el año 2017 tiene \$ 0,22 de utilidad bruta por cada \$1,00 que se genera por ventas y para el año 2017 proyectado se tiene un \$0,36 es decir se puede constatar que el porcentaje real obtenido tiene una variación con el proyectado del 13,97% por lo que se constata que la variación se dio por una baja en el precio de las cajas, así como también en el cambio de estación brusco, como se puede constatar el porcentaje aun siendo menor al proyectado no es desfavorable.

### ◆ Margen de utilidad operativa

#### FÓRMULA:

#### Año 2017 Proyectado

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : \frac{67.106,02}{240.645} * 100$$

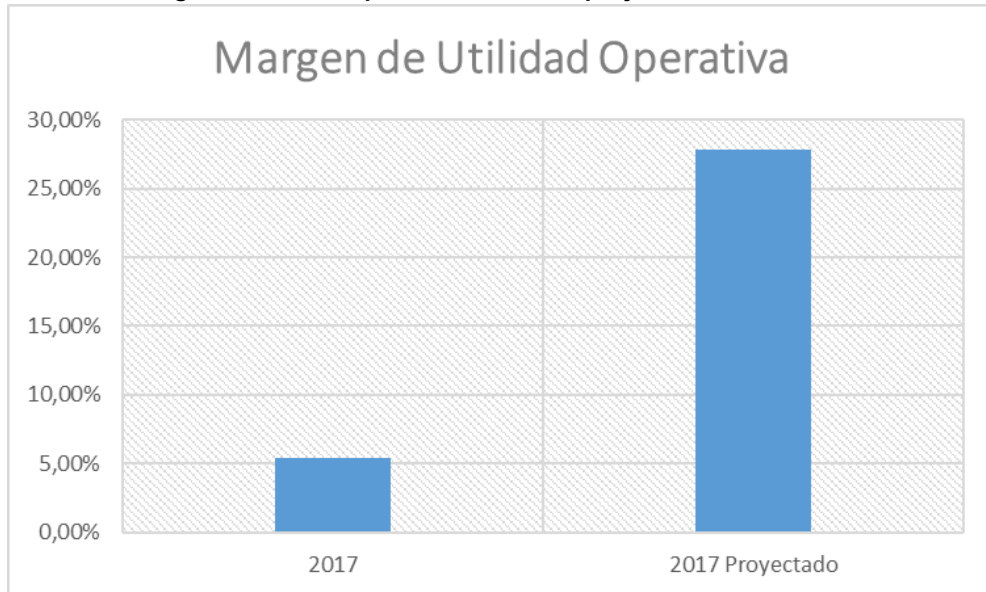
$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : 0,278858983 * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : 27,88\%$$

**Año 2017**

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} : 5.40\%$$

**Gráfico 7. Margen de utilidad operativa 2017-2017 proyectado**



**Elaborado por:** La autora

**Interpretación:**

En el año 2017 se obtiene un \$ 0,05 de utilidad operacional por cada \$1,00 en ventas, es decir la bananera obtiene un 5,40% de margen operacional con relación al total de beneficios económicos y para el año 2017 proyectado se preveía obtener un \$0,27 y un porcentaje del 27,88%, al comparar los porcentajes obtenido del año real y el año proyectado la variación fue del 22,48% se puede constatar que el resultado no es favorable el resultado obtenido es producto tanto como por la baja del precio de las cajas y como la disminución del porcentaje de cajas vendidos afectadas por el mal clima sino también por los costos de ventas los cuales incrementaron.

◆ **Margen de utilidad neta**

**FÓRMULA:**

**Año 2017 Proyectado**

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Ventas}} * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : \frac{57.040,12}{240.645} * 100$$

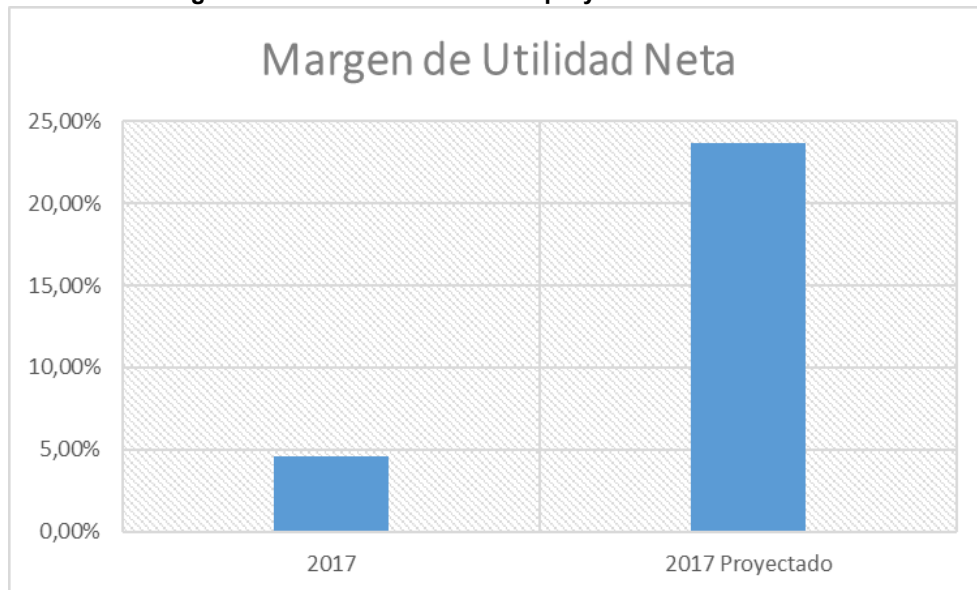
$$\text{Margen de Utilidad Neta} : 0,237030148 * 100$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : 23,70\%$$

## Año 2017

$$\text{Margen de Utilidad Neta} : 4.59\%$$

**Gráfico 8. Margen de utilidad neta 2017-2017 proyectado**



**Elaborado por:** La autora

### **Interpretación:**

En el año 2017 la Bananera obtiene un \$0,04 de utilidad neta en relación a cada dólar de las ventas realizadas se obtuvo un 4,59% de margen de ganancia neta en relación a los beneficios económicos, comparándolo con los resultados que se obtuvo del año 2017 proyectado que fueron de un \$0,23 y un 23,70% podemos constatar que la variación del margen de ganancia proyectado con el real es de 19,11% se puede corroborar que el la razón por la cual el porcentaje real es muy bajo comparado al proyectado es porque los costos de venta aumentaron ya que el porcentaje de mano de obra necesaria para producir incrementó, así como los gastos administrativos los cuales aumentaron en gran proporción.



## ◆ Rendimiento sobre los activos totales

### FÓRMULA:

#### Año 2017 Proyectado

$$\text{Rendimiento Sobre los Activos Totales} : \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activo}} * 100$$

$$\text{Rendimiento Sobre los Activos Totales} : \frac{57040,12}{88836,20} * 100$$

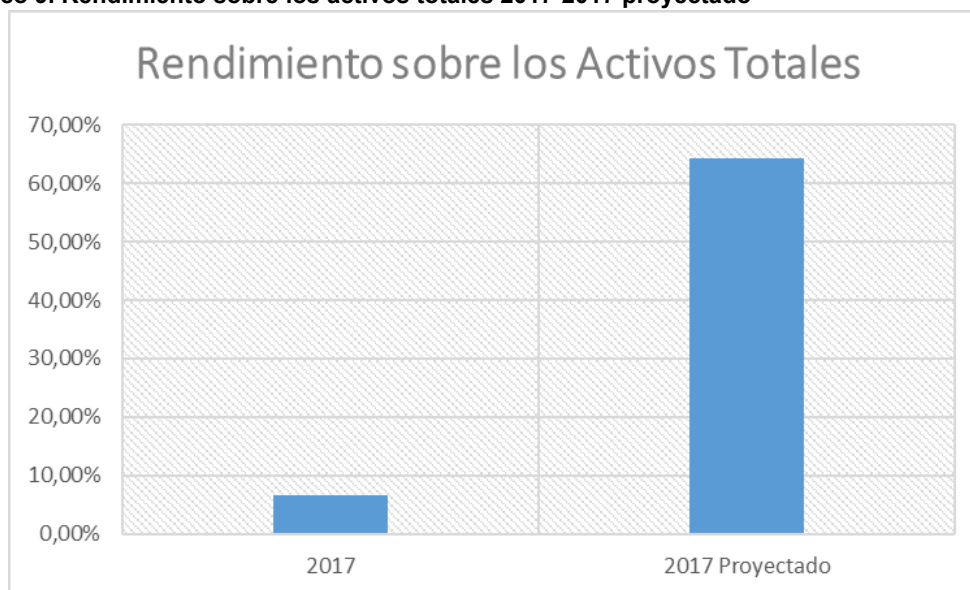
$$\text{Rendimiento Sobre los Activos Totales} : 0,642081944 * 100$$

$$\text{Rendimiento Sobre los Activos Totales} : 64,20\%$$

#### Año 2017

$$\text{Rendimiento Sobre los Activos Totales} : 6,70\%$$

Gráfico 9. Rendimiento sobre los activos totales 2017-2017 proyectado



Elaborado por: La autora

### Interpretación:

La Bananera San Enrique para el año 2017 tiene \$0,06 de utilidad en relación a cada dólar que se invierte en activos, es decir que genera un porcentaje del 6,70% de ganancia neta en relación a sus recursos controlados, comparando con el año 2017 proyectado en el cual se obtuvo un resultado de \$0,64 y un porcentaje de 64,20%, el resultado no fue el esperado la variación entre el resultado real y el proyectado es de 57,5% la variación es producto del decremento de la producción conjunto con la baja

del precio y los costos y gastos altos los cuales no permitieron obtener una buena utilidad.

❖ **Rendimiento sobre la inversión en patrimonio**

**FÓRMULA:**

**Año 2017 Proyectado**

$$\text{Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio} : \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

$$\text{Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio} : \frac{57.040,12}{187.443,92} * 100$$

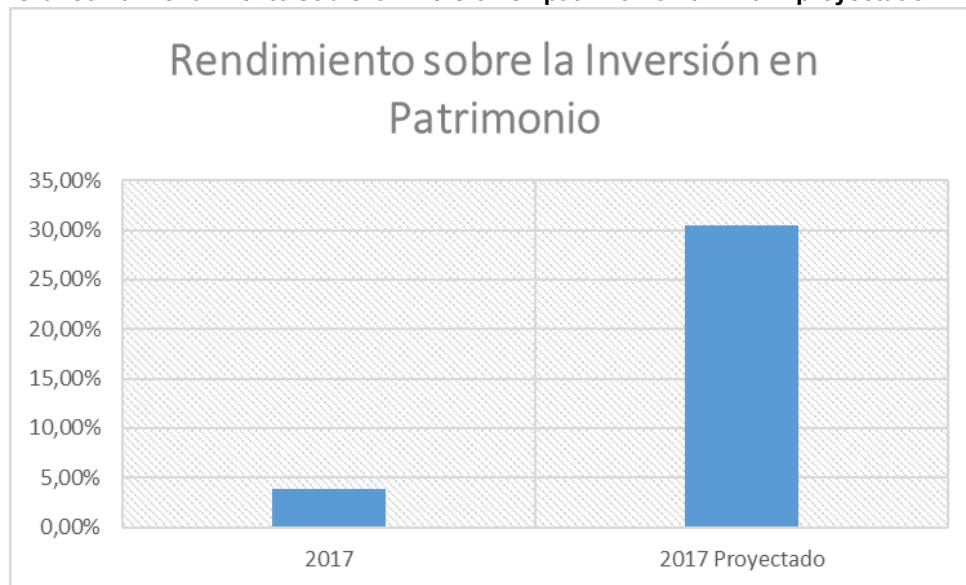
$$\text{Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio} : 0,304304988 * 100$$

$$\text{Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio} : 30,43\%$$

**Año 2017**

$$\text{Rendimiento Sobre la Inversión en Patrimonio} : 3,82\%$$

**Gráfico 10. Rendimiento sobre la inversión en patrimonio 2017-2017 proyectado**



**Elaborado por:** La autora

**Interpretación:**

Para el periodo 2017 las ganancias que obtuvo la empresa en cuanto a su patrimonio fue de \$0,03 con un porcentaje del 3,82%, para el periodo 2017 proyectado se obtuvo una ganancia del \$0,30 con un porcentaje del 30,43% se puede constatar que el porcentaje es muy bajo lo cual no es favorable se considera que la empresa debería utilizar de mejor manera la inversión realizada en el patrimonio.

## **CAPÍTULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados**

En la investigación los resultados obtenidos de los indicadores serán comparados según (Madrigal et al.,2015) que nos señalan que para corroborar si un indicador tiene un porcentaje aceptable o no debe basarse en esta escala 1 excelente, 0,9 muy bien excelente, 0,8 muy bien, 0,7 bien-muy bien, 0,6 bien, 0,5 regular-bien, 0,4 regular,0,3 malo-regular, 0,2 malo, 0,1 muy malo y 0 pésimo.

En el margen de utilidad bruta se obtuvieron los siguientes resultados para el año 2016 se obtuvo un 9,17% el cual comparado con lo ya expuesto nos da como resultado que el porcentaje obtenido es pésimo, para el año 2017 el porcentaje que se obtuvo fue de 22,22% que nos da como resultado malo y en el año 2017 proyectado se esperaba un porcentaje del 36,19% que estaría entre malo y regular se puede corroborar que existe una variación del 13,97% de los resultados que se pretendía obtener, acotando se puede evidenciar que el porcentaje de ganancia al compararlo con el año 2016 fue mayor.

En el margen de utilidad operativa se obtuvieron los siguientes resultados para el año 2016 se obtuvo un 2,78% el cual comparado con las bases nos indica que tiene un porcentaje pésimo para este año, en el año 2017 se obtuvo un 5,40% porcentaje que se considera pésimo, y para el año 2017 proyectado se pretendía obtener un porcentaje del 27,88%, según se puede evidenciar existe una variación muy alta del 22,448%, se puede señalar que los gastos en los que incurrió la empresa se elevaron por lo que explica la variación que se obtuvo en cuanto a lo esperado..

En el margen de utilidad neta los resultados que se obtuvieron para el año 2016 fueron del 2,36% resultado que mediante lo ya establecido se puede interpretar como pésimo, para el año 2017 se obtuvo un resultado de 4,59% que se interpreta como pésimo, para el año 2017 proyectado se esperaba un resultado del 23,70% el cual sería interpretado como malo existe una variación del 19,11% por lo cual se evidencia que los resultados que se obtuvieron no fueron los esperados, por lo que se infiere que los gastos incrementaron por ende las ganancias se redujeron.

En el rendimiento sobre los activos totales para el año 2016 se obtuvo un resultado del 3,81% lo cual se puede expresar como pésimo, para el año 2017 se obtuvo un porcentaje del 6,70% el cual nos da como resultado pésimo, para el año 2017 proyectado se esperaba un porcentaje del 64,20% la variación entre el año real y el

presupuestado es realmente notable con un 57,5%, se infiere que la empresa no está utilizando sus activos de manera óptima por ende sus resultados fueron bajos.

En el rendimiento sobre la inversión en patrimonio se obtuvo un porcentaje del 3,81% el cual se interpreta como malo, para el año 2017 se obtiene un resultado del 3,82% que al compararlo con el esperado para el año proyectado que era del 30,43% se observa una variación del 26,61% se sobreentiende que las inversiones realizadas en la empresa no se están utilizando de manera óptima.

Se constata que efectivamente existe una variación en cuanto al año 2016 con el 2017 el cual cuenta con una planificación presupuestaria, se puede constatar que la falta de control tuvo incidencia en cuanto los resultados que se obtuvieron ya que de haber realizado los debidos controles y reajustes necesarios por diversas situaciones que se dieron durante el periodo económico como la baja del precio de la caja de banano, la mortandad que se suscitó por el cambio climático se hubiera obtenido mejores resultados en cuanto al rendimiento de la empresa.

#### **4.2 Conclusiones**

- Los administradores de la Bananera “San Enrique” diseñaron la planificación presupuestaria para el periodo 2017; sin embargo, no se realizaron los correspondientes controles y la debida supervisión para verificar el cumplimiento de lo señalado, otro factor que influyó fue la variación del precio de las cajas y los cambios bruscos de clima que no favorecieron a la plantación. Para Cabrera et al., (2017); Makubikua, et al., (2015) la planificación presupuestaria representa una guía que merece un monitoreo constante para evidenciar la utilidad en el control financiero y de suscitarse tomar decisiones correctivas necesarias. Esto es evidenciado precisamente en lo ocurrido en el periodo 2017, en la institución de estudio, en este periodo se evidenció un progreso en la economía de la Bananera que se puede vincular con la elaboración de una planificación presupuestaria; sin embargo, el resultado hubiera sido más favorable si a dicha planificación se le daba el debido seguimiento y reajuste.
- El rendimiento financiero que obtuvo la Bananera “San Enrique” en los periodos 2016-2017, presenta marcadas diferencias. Considerando que en periodo 2016 no se realizó una planificación presupuestaria que oriente el control de ingreso y egresos de la bananera, su progreso económico se vio estancado afectándose con eso su competitividad y crecimiento en el mercado,

incapacidad de inversión, dificultad en el crecimiento del crédito bancario, entre otras. Estos resultados concuerdan con lo advertido por Muñiz (2009) quien considera que se podría obtener algunos beneficios si se elabora un plan presupuestario entre ellos proyectar y tener un mejor control de los ingresos y egresos, teniendo una mejor visión comparativa de los resultados reales y los previstos que pueda tener la empresa ya sean favorables o desfavorables, incentiva al personal la participación y cumplimiento, ayuda a replantear planes de acción y prevención para futuros problemas que intervengan en el cumplimiento de los objetivos de la empresa.

#### **4.1.2 Recomendaciones**

- Si bien la elaboración de la planificación presupuestaria representa un factor útil en el control y evaluación del rendimiento financiero de una empresa, este requiere del seguimiento profesional, de reajustes y modificaciones que surgen de manera inesperada por lo que su tan sola elaboración no garantiza la obtención de un resultado favorable.
- El rendimiento económico de una empresa, es decir, el nivel de competitividad que alcance en el mercado, la capacidad de inversión y el crecimiento del crédito bancario, está sujeto en gran parte a la elaboración seguimiento y ajuste de un plan presupuestario, por lo tanto, su elaboración es de gran utilidad en una empresa independientemente su capacidad, por lo que se propone formatos de cédulas presupuestarias ajustadas a las necesidades de la empresa; formatos los cuales conforman la planificación presupuestaria.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar Gaviria, S., y Barroso Osuna, J. (2015). La triangulación de datos como estrategia en investigación educativa. *Pixel-Bit. Revista de Medios y Educación*, (47), 73–88. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36841180005>
- Altuve, J. (2016). Energía financiera. *Actualidad Contable FACES*, 19(33), 5–14. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25746579002>
- Behar, D. (2008). *Metodología de la Investigación*. Editorial Shalom. Retrieved from <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:938nU6nvM-kJ:rdigital.unicv.edu.cv/bitstream/123456789/106/3/Libro%2520metodologia%2520investigacion%2520este.pdf+&cd=12&hl=es&ct=clnk&gl=ec>
- Blanco, N., y Pirela, J. (2016). La complementariedad metodológica : Estrategia de integración de enfoques en la investigación social. *Espacios Públicos*, 19(45), 97–111. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=67646966005>
- Cabrera, Carmen; Fuentes, Martha; Cerezo, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista Científica Dominio de Las Ciencias*, 3(4), 220–232. Retrieved from [https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:6p-37u\\_SJB4J:https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6174482.pdf+&cd=33&hl=es&ct=clnk&gl=ec](https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:6p-37u_SJB4J:https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6174482.pdf+&cd=33&hl=es&ct=clnk&gl=ec)
- Campoverde Carbonel, W. O. (2015). *La planificación presupuestaria y su incidencia en el efectivo y equivalente del efectivo de la asociación de mariscadores autónomos 19 de octubre de la parroquia Puerto Jelí del cantón Santa Rosa periodo 2013*. Universidad técnica de machala. Retrieved from <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/6065>
- Casinelli, H. (2011). NIIF para PYMES. *Grant Thornton*. Retrieved from [http://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/niif/GUIA\\_RAPIDA\\_DE\\_NIIF\\_PARA\\_LAS\\_PYMES\\_Y\\_DIFERENCIAS\\_CON\\_NIIF\\_FULL.pdf](http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/GUIA_RAPIDA_DE_NIIF_PARA_LAS_PYMES_Y_DIFERENCIAS_CON_NIIF_FULL.pdf)
- Castaño Ríos, C., y Arias Pérez, J. (2014). Análisis del desempeño financiero por regiones de Colombia 2009- 2012: un enfoque de evaluación de competitividad territorial. *Apuntes Del Cenes*, 33(58), 189–216. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=479547210008>
- Certad, P. (2015). Diseño de instrumento para la evaluación de un entorno de aprendizaje colaborativo. *Vivat Academia*, (131), 131–155. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.15178/va.2015.131.137-186>
- Córdova, J., Coba Molina, E., Moreno Gavilanes, K. y Santamaría-Freire, E. (2017). La Lógica Difusa Aplicada a los Ratios Financieros en el Sector Cooperativo del Ecuador. *INNOVA*, 2(6), 64–82. Retrieved from

<http://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/215/310>

- David, F. (2003). *Conceptos de administración estratégica*. México: Pearson Educación.
- Díaz Víquez, A., y Pérez Hernández, A., y Hernández Ávila, J., y Casto García, M. (2017). Impacto de la cadena de valor en el margen de utilidad bruta en la producción de destilados de agave. *Revista Mexicana de Agronegocios*, 40, 551–560. Retrieved from <https://www.redalyc.org/html/141/14152127004/>
- Fajardo, Mercedes y Soto, C. (2017). *Gestión financiera empresarial* (Primera). Machala: Editorial UTMACH. Retrieved from <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:ZQM73zPgyNcJ:repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=ec>
- Falcó Revelles, M., y Ñeco Morote, L., y Torregrosa Salcedo, E. (2016). De la investigación cuantitativa a la investigación performativa: investigar en danza. *El Artista*, (13), 187–213. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=87449339012>
- Gallardo Cossio, S. (2015). Elementos de la planeación y organización aplicados a la vida familiar en las familias tarijeñas. *PERSPECTIVAS*, (35), 99–118. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425941232005>
- García Jiménez, O. (2015). Fórmula Du Pont y su rentabilidad, vista desde la óptica administrativa. *INQUIETUD EMPRESARIAL*, 14(2), 89–113. Retrieved from [https://revistas.uptc.edu.co/index.php/inquietud\\_empresarial/article/view/3342/2971](https://revistas.uptc.edu.co/index.php/inquietud_empresarial/article/view/3342/2971)
- Gómez Villegas, M. (2016). NIIF y MIPYMES : retos de la contabilidad para el contexto y la productividad. *Cuadernos de Administración*, 29(53), 49–76. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cao29-53.nmrc>.
- Hernández, Roberto; Fernández, Carlos; Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6ta ed.). México D.F.: McGraw Hill Education. Retrieved from <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Lam Armijos, C. (2016). *Planificación presupuestaria de ingreso de efectivo perteneciente a la empresa ABC en periodo el primer semestre del 2016*. Repositorio UTMACH. Universidad técnica de machala. Retrieved from <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/9097/1/EQUACE-2016-C-A-DE00189.pdf>
- Leyva Ferreiro, G. (2018). Indicadores de desempeño empresarial para medir la calidad de las estrategias financieras. *Cofín*, 12(1), 58–75. Retrieved from [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2073-6061201800010005&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-6061201800010005&lng=es&tlng=es)

- López, J. (2015). *Lineamientos administrativos de control de gestión para la evaluación financiera de la ejecución presupuestaria en materia de inversiones en el centro de refinanciación el palito*. Universidad de carabobo. Retrieved from <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:oC4Q-OMcbxsJ:miriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2763/jlopez.pdf%3Fsequence%3D1+%&cd=2&hl=es&ct=clnk&gl=ec>
- MADRIGAL, Francisco, AYALA, Sandra y CHÁVEZ, L. (2015). Análisis e interpretación de estados financieros en condiciones de incertidumbre. *Revista Administración & Finanzas*, 2(2), 216–227. Retrieved from [http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:CehPuKKNsYEJ:www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion\\_y\\_Finanzas/vol2num2/Administracion\\_Finanzas\\_Vol2Num2\\_Final\\_12.pdf+%&cd=28&hl=es&ct=clnk&gl=ec](http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:CehPuKKNsYEJ:www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol2num2/Administracion_Finanzas_Vol2Num2_Final_12.pdf+%&cd=28&hl=es&ct=clnk&gl=ec)
- Mendoza, C. (2004). *Presupuestos para empresas de manufactura*. Barranquilla: Universidad del Norte.
- Morales, Arturo; Morales, J. (2014). *Planeación financiera*. N/a (1era ed.). Mexico D.F.: Grupo editorial patria. Retrieved from <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:MTZ3bVxu7OAJ:https://editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074382167.pdf+%&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=ec>
- Morales, J. (2015). La acreditación de sustentabilidad y su impacto en los márgenes de rentabilidad del sector industrial de la Bolsa Mexicana de Valores. *Respuestas*, 20(1), 16–29. Retrieved from [https://www.researchgate.net/publication/319922436\\_La\\_acreditacion\\_de\\_su\\_sustentabilidad\\_y\\_su\\_impacto\\_en\\_los\\_margenes\\_de\\_rentabilidad\\_del\\_sector\\_industrial\\_de\\_la\\_Bolsa\\_Mexicana\\_de\\_Valores](https://www.researchgate.net/publication/319922436_La_acreditacion_de_su_sustentabilidad_y_su_impacto_en_los_margenes_de_rentabilidad_del_sector_industrial_de_la_Bolsa_Mexicana_de_Valores)
- Muñiz, L. (2009). *Control presupuestario: Planificación, elaboración, implantación y seguimiento del presupuesto*. Barcelona: Profit Editorial.
- Paredes, J. (2017). Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela. *Económicas CUC*, 38(1), 105–132. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.17981/econcuc.38.1.05>
- Parra, J., y La Madriz, J. (2017). Presupuesto como instrumento de control financiero en pequeñas empresas de estructura familiar. *Negotium*, 13(38), 33–48. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=78253678003>
- Perea M., S., y Castellanos S., H., Y Balderrama B., Y. (2016). Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto. *Actualidad Contable FACES*, 19(32), 113–141. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25744733006>
- Pérez Partida, H. (2015). Reflexiones sobre el Presupuesto Base Cero y el Presupuesto basado en Resultados. *El Cotidiano*, (192), 78–84. Retrieved



from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=32539883010>

- Ramírez, A. (2016). La investigación cualitativa y su relación con la comprensión de la subjetividad. *Revista Humanismo y Sociedad*, 4(2), 1–9. <https://doi.org/10.22209/rhs.v4n2a02>
- Rico Belda, P. (2015). Análisis Económico-Financiero de las empresas concesionarias de automóviles en España. *Revista de Métodos Cuantitativos Para La Economía y La Empresa*, 20, 95–111. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=233143643006>
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de administración financiera* (Primera). RED TERCER MILENIO S.C. Retrieved from <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:RYDeWVSI7iIJ:https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=ec>
- Rodríguez, Andrés; Pérez, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista EAN*, (82), 179–200. <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>
- Rodríguez, P.; Fernández, A. y De Dios, M. (2015). Sobre el análisis de la gestión presupuestaria con enfoque de riesgos. *SciELO*, 9(1), 23–44. <https://doi.org/10.1093/bjsw/bcv120>
- Rusell, E. (2014). *50 cosas que hay que saber sobre managemente*. España: Grupo Planeta Spain.
- Sigcho Paladines, S. E. (2015). *Planificación presupuestaria y su incidencia en los estados financieros de la empresa la castellana de el cantón El Guabo*. UTMACH. Universidad técnica de machala. Retrieved from <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/3495/1/ECUACE-2015-C A-CD00200.pdf>
- Tello, E. (2018). *Presupuesto como herramienta para el control de la rentabilidad en las empresas comerciales*. Universidad técnica de machala. Retrieved from <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:40byccWa1jwJ:repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12854/1/ECUACE-2018-CA-DE00875.pdf+&cd=10&hl=es&ct=clnk&gl=ec>
- Tirira, F. (2016). *La planificación financiera y su importancia para la elaboración del presupuesto de efectivo y estados proforma de una empresa comercial*. Universidad técnica de machala. Retrieved from <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/9389/1/ECUACE-2016-C A-DE00375.pdf>
- Vásquez Artunduaga, S. y Correa Ruiz, J. y Hincapié Palmezano, L. (2015). Medición del impacto en la rentabilidad dada la implementación de un sistema de gestión en seguridad y salud en el trabajo en la empresa americana de curtidos LTDA. & CIA. *Scientia Et Technica*, 20(1), 42–49.

Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=84938609005>

Vete-Miguel, M., y Sánchez-Paz, N. (2015). Planificación Económica prospectiva estratégica en Instituciones de Salud de la República de Angola. *Ciencias Holguín*, XXI(1), 1–13. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181537107006>

Vidales, L. (2003). *Glosario de términos financieros: términos financieros, contables, administrativos, económicos, computacionales y legales*. México: Plaza y Valdés.

Welsch, Glen; Hilton, Ronald; Gordon, Paul; Rivera, C. (2005). *Presupuestos planificación y control* (sexta). PEARSON EDUCACIÓN. Retrieved from <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2015/03/welsch-presupuestos-6edi.pdf>

**ANEXOS**  
**Entrevista**



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA  
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS  
EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y  
AUDITORÍA



**GUÍA DE ENTREVISTA APLICADA AL ADMINISTRADOR DE LA BANANERA**

Proyecto de Investigación: La Planificación presupuestaria y su Incidencia en el Rendimiento Financiero de la Bananera “San Enrique” del Período 20162017.

Objetivo de la Entrevista: Determinar la opinión del administrador frente a la elaboración y aplicación de un plan presupuestario.

**DATOS DEL ENTREVISTADO:**

Nombre:.....

Genero: M ( ) F ( )

Edad:.....

Fecha de la entrevista:.....

1. ¿Cómo considera usted que ha sido el rendimiento financiero de la bananera en los últimos 3 años?

---

---

---

---

2. ¿En los últimos tres años se han aplicado presupuestos?

---

---

3. ¿Qué diferencia ha encontrado usted al administrar la Bananera con y sin un plan presupuestario?

---

---

---

---

---

4. ¿Qué dificultades considera usted que le ha generado o generaría la aplicación de una planificación presupuestaria?

---

---

---

---

5. ¿Qué formación académica ha recibido que lo habilitan a elaborar y/o aplicar un plan presupuestario?

---

---

---

¡Gracias por su colaboración!

Observaciones:.....

.....

.....

.....

Entrevistador:.....

.....

**Formato de Planificación Presupuestaria Propuesto.**

<b>PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN</b>					<b>Total</b>
<b>Concepto</b>	<b>Numero de Cajas de Banano por Semana/Hectarea</b>	<b>Numero de semanas Por Mes</b>	<b>Total de Cajas de Banano Por Hectareas</b>	<b>TCPH * Numero Total de Hectareas (24 Ha.)</b>	
<b>Enero</b>					
<b>Febrero</b>					
<b>Marzo</b>					
<b>Abril</b>					
<b>Mayo</b>					
<b>Junio</b>					
<b>Julio</b>					
<b>Agosto</b>					
<b>Septiembre</b>					
<b>Octubre</b>					
<b>Noviembre</b>					
<b>Diciembre</b>					

PRESUPUESTO DE PRODUCCIÓN													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Presupuesto M.O.D.													
Presupuesto M.P.D.													
Presupuesto de C.I.F.													
Presupuesto de G.E.M.													
<b>Total</b>													

PRESUPUESTO DE VENTAS													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Total de Cajas de Banano Por Hectareas</b>													
<b>Precio Unitario</b>													
<b>Total de Ventas</b>													

PRESUPUESTO DE MANO DE OBRA DIRECTA													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Siembra</b>													
<b>Cuidado</b>													
<b>Cosecha</b>													
<b>Total</b>													

PRESUPUESTO DE MATERIA PRIMA DIRECTA													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Matas de Banano</b>													
<b>Costo Unitario</b>													
<b>Total</b>													

PRESUPUESTO DE MATERIALES DIRECTOS													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Goma</b>													
<b>Cartones</b>													
<b>Gibex</b>													
<b>Cujes</b>													
<b>Materiales de Producción</b>													
<b>Total</b>													

PRESUPUESTO DE COSTOS INDIRECTOS													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Insecticidas</b>													
<b>Pesticidas</b>													
<b>Fertilizantes</b>													
<b>Fumigación Aérea</b>													
<b>Total</b>													

PRESUPUESTO DE GASTOS POR EMBARQUE MENSUAL													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Servicios de Alimentación</b>													
<b>Traslado de Gente</b>													
<b>Cuadrilla</b>													
<b>Transporte de Caja</b>													
<b>Total</b>													

PRESUPUESTO DE GASTOS OPERACIONALES													Total
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Gastos de Venta</b>													
<b>Gastos Varios</b>													
<b>Viaticos</b>													
<b>Total</b>													
<b>Gastos Admsitrativos</b>													
<b>Sueldos</b>													
<b>Gastos Varios</b>													
<b>Total</b>													