



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Análisis financiero para la toma de decisiones de la CELEMARI en el cantón  
Machala**

**PACHECO QUIZHPE PAULINA ESTEFANIA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MORAN VEGA GILBERT RONALDO  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA  
2022**



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Análisis financiero para la toma de decisiones de la CELEMARI en  
el cantón Machala**

**PACHECO QUIZHPE PAULINA ESTEFANIA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MORAN VEGA GILBERT RONALDO  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA  
2022**



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**ANÁLISIS DE CASOS**

**Análisis financiero para la toma de decisiones de la CELEMARI en  
el cantón Machala**

**PACHECO QUIZHPE PAULINA ESTEFANIA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MORAN VEGA GILBERT RONALDO  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**ZUÑIGA REYES GLADYS NARCISA**

**MACHALA  
2022**

# ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA CELEMARI EN EL CANTÓN MACHALA. PAULINA PACHECO\_RONALD MORAN

*por Paulina Estefania Pacheco Quizhpe*

---

**Fecha de entrega:** 08-sep-2022 10:38p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 1895622492

**Nombre del archivo:** RA\_LA\_TOMA\_DE\_DECISIONES\_DE\_LA\_CEMEMARI\_EN\_EL\_CANT\_N\_MACHALA.pdf  
(810.59K)

**Total de palabras:** 16124

**Total de caracteres:** 84657

# ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA CELEMARI EN EL CANTÓN MACHALA. PAULINA PACHECO\_RONALD MORAN

## INFORME DE ORIGINALIDAD

9%

INDICE DE SIMILITUD

9%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

6%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="http://www.coursehero.com">www.coursehero.com</a> Fuente de Internet	1%
2	<a href="http://revistas.uide.edu.ec">revistas.uide.edu.ec</a> Fuente de Internet	1%
3	<a href="http://www.clubensayos.com">www.clubensayos.com</a> Fuente de Internet	1%
4	<a href="http://www.scielo.org.co">www.scielo.org.co</a> Fuente de Internet	<1%
5	<a href="http://www.academia.edu">www.academia.edu</a> Fuente de Internet	<1%
6	<a href="http://dominiodelasciencias.com">dominiodelasciencias.com</a> Fuente de Internet	<1%
7	<a href="http://revistas.unilibre.edu.co">revistas.unilibre.edu.co</a> Fuente de Internet	<1%
8	<a href="http://www.dspace.uce.edu.ec">www.dspace.uce.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1%

9	<a href="#">qdoc.tips</a> Fuente de Internet	<1 %
10	<a href="#">Submitted to National University College - Online</a> Trabajo del estudiante	<1 %
11	<a href="#">publicaciones.ucuenca.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1 %
12	<a href="#">Submitted to Universidad Ricardo Palma</a> Trabajo del estudiante	<1 %
13	<a href="#">elguabo.gob.ec</a> Fuente de Internet	<1 %
14	<a href="#">Submitted to Aliat Universidades</a> Trabajo del estudiante	<1 %
15	<a href="#">idoc.pub</a> Fuente de Internet	<1 %
16	<a href="#">renta.sunat.gob.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
17	<a href="#">www.researchgate.net</a> Fuente de Internet	<1 %
18	<a href="#">dspace.esPOCH.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1 %
19	<a href="#">Submitted to Unidad Educativa Atenas</a> Trabajo del estudiante	<1 %
20	<a href="#">aprendeonline.udea.edu.co</a>	

Fuente de Internet

<1 %

21

[www.publicaciones.urbe.edu](http://www.publicaciones.urbe.edu)

Fuente de Internet

<1 %

22

[dspace.utb.edu.ec](http://dspace.utb.edu.ec)

Fuente de Internet

<1 %

23

[roderic.uv.es](http://roderic.uv.es)

Fuente de Internet

<1 %

24

Submitted to Southern New Hampshire University - Continuing Education

Trabajo del estudiante

<1 %

25

[dialnet.unirioja.es](http://dialnet.unirioja.es)

Fuente de Internet

<1 %

26

Submitted to Escuela Politecnica Nacional

Trabajo del estudiante

<1 %

27

[es.coin-investments.com](http://es.coin-investments.com)

Fuente de Internet

<1 %

28

[rraae.cedia.edu.ec](http://rraae.cedia.edu.ec)

Fuente de Internet

<1 %

29

[investigaciondenegocios.blogspot.com](http://investigaciondenegocios.blogspot.com)

Fuente de Internet

<1 %

30

[milcopostly.cocolog-nifty.com](http://milcopostly.cocolog-nifty.com)

Fuente de Internet

<1 %

31

[repositorio.uta.edu.ec](http://repositorio.uta.edu.ec)

Fuente de Internet

<1 %

32

Submitted to Barcelona School of Management

Trabajo del estudiante

<1 %

33

dokumen.pub

Fuente de Internet

<1 %

34

dspace.udla.edu.ec

Fuente de Internet

<1 %

35

Submitted to Esumer Institucion Universitaria

Trabajo del estudiante

<1 %

36

Submitted to Instituto Tecnologico de Costa Rica

Trabajo del estudiante

<1 %

37

Submitted to Pontificia Universidad Catolica Madre y Maestra PUCMM

Trabajo del estudiante

<1 %

38

repositorio.ucsg.edu.ec

Fuente de Internet

<1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 15 words

Excluir bibliografía

Activo



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

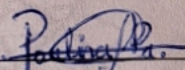
Los que suscriben, PACHECO QUIZHPE PAULINA ESTEFANIA y MORAN VEGA GILBERT RONALDO, en calidad de autores del siguiente trabajo escrito titulado Análisis financiero para la toma de decisiones de la CELEMARI en el cantón Machala, otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Los autores declaran 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.

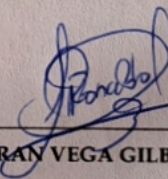
Los autores como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

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.



PACHECO QUIZHPE PAULINA ESTEFANIA

0706693983



MORAN VEGA GILBERT RONALDO

0707046439

## **DEDICATORIA**

Mi tesis dedico a Dios por darme la fuerza, valor, sabiduría y la oportunidad de a ver ingresado a la Universidad y haber terminado esta etapa universitaria.

También a mis padres María Quizhpe y José Pacheco por que fueron mi inspiración, guía y mi motivación de cada día ir avanzando y mejorando hasta llegar a mi meta que estoy por terminar mi etapa universitaria.

Dedico con todo mi corazón a mi hija Celeste María Cheme que es mi mayor amor y felicidad y mi inspiración para salir adelante.

**Paulina Estefanía Pacheco Quizhpe**

## **AGRADECIMIENTO**

Doy gracias a Dios por que me dio el regalo de la vida y quien estuvo conmigo a cada momento de este lapso caminar

Gracias a mis papas que fueron mi impulso, apoyo emocionalmente el impulso y pilar para encaminarme por la vida.

También a la Universidad Técnica de Machala, que me abrió las puertas de los conocimientos en poder estudiar en los periodos establecidos.

Y a mi querida Ingeniera Gladys Zúñiga porque me guio, me instrumento y fue mi apoyo en esta etapa de titulación para elaborar la tesis de análisis de caso.

A mi compañero de Vida Juan Carlos, por brindarme tu ayuda de palabras y hechos que me ayudaron en este lapso universitaria

**Paulina Estefanía Pacheco Quizhpe**

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tiene como direccional en su CAPÍTULO I el análisis de la toma de decisiones en función de las pérdidas económicas que ha venido sufriendo la empresa en estos dos últimos años, para lo cual se establece como objetivo el análisis de las pérdidas económicas de la empresa, lo que conlleva a revisar también el uso de los recursos económicos en función de la necesidad de la empresa y determinar las causas de la disminución de utilidades que genera el incumplimiento del pago a los proveedores.

El CAPÍTULO II ofrece al lector una amplia revisión tanto física como virtual para acercar lo más posible al lector al conocimiento acerca del proceso de toma de decisiones como producto del análisis financiero de la empresa LA CELEMARI.

En CAPÍTULO III se propone la metodología a utilizarse en la investigación, donde se proponen las herramientas técnicas y los instrumentos de investigación más confiables que nos faciliten resultados reales que proyecten de mejor manera una propuesta de solución.

En su capítulo IV se realiza el argumento analítico de la aplicación de los instrumentos de investigación generándose las respectivas conclusiones con sus consecuentes recomendaciones las mismas que delimitan y orientan al lector hacia la posible solución a los problemas estudiados.

Palabras claves: Toma de decisiones, Análisis Financiero, Liquidez, Indicadores, Rentabilidad.

## ABSTRACT

The present research work, has as directional in its CHAPTER I the analysis of decision making based on the economic losses that the company has been suffering in these last two years, for which the analysis of the losses is established as an objective. of the company, which entails also reviewing the use of economic resources based on the company's needs and determining the causes of the decrease in profits generated by non-payment to suppliers.

CHAPTER II offers the reader an extensive review, both physical and virtual, to bring the reader as close as possible to the knowledge about the decision-making process as a product of the financial analysis of the company LA CELEMARI.

In CHAPTER III, the methodology to be used in the investigation is proposed, where the most reliable technical tools and research instruments are proposed that provide us with real results that better project a solution proposal.

In its chapter IV, the analytical argument of the application of the research instruments is made, generating the respective conclusions with their consequent recommendations, the same ones that delimit and guide the reader towards the possible solution to the problems studied.

**Keywords:** Decision making, Financial Analysis, Liquidity, Indicators, Profitability.



## ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	ix
RESUMEN	x
ABSTRACT	xi
ÍNDICE GENERAL	xii
INTRODUCCIÓN	15
CAPÍTULO I.	19
1.	11
1.1.	11
1.1.	13
1.2.1 Problema Central	21
1.2.2 Problemas complementarios	21
1.2.	13
1.2.1.	13
1.2.1.1.	14
CAPÍTULO II	23
2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO	23
2.1. Descripción del Enfoque Epistemológico de referencia	23
2.2. Antecedentes de la Investigación	23

	6
2.3. Fundamentación legal	25
2.4. Bases teóricas de la investigación	26
CAPÍTULO III	34
3. PROCESO METODOLÓGICO	34
3.1. Diseño o tradición de la investigación seleccionada	34
3.1.1. Modalidad básica de la investigación.	35
3.1.2. Operacionalización de cada variable.	36
3.1.3. Análisis de la factibilidad de la investigación	40
3.2. Proceso de recolección de datos de la investigación	40
3.2.1. Plan de recolección de la información.	40
3.2.2. Plan de procesamiento y análisis de la información.	41
3.3. Sistema de categorización en el análisis de los datos	45
3.3.1. Aplicación de los instrumentos de investigación	46
Aplicación de Indicadores	66
CAPÍTULO IV	85
4. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN	85
4.1 Descripción y argumentación técnica de resultados	85
4.2. CONCLUSIONES	89
4.3. RECOMENDACIONES	90
BIBLIOGRAFÍA	91
ANEXOS	94

## INTRODUCCIÓN

Las instituciones con y sin fines de lucro evalúan sus estados financieros con el propósito de tomar decisiones después de conocer las fortalezas y debilidades de los proyectos de corto, mediano y largo alcance, a esta evaluación se la conoce como análisis financiero, lo cual nos permite hacer correctivos y enderezar desviaciones que amenazan el normal desarrollo de las empresas en procura del alcance de sus objetivos.

Un análisis financiero implica la comparación con otras entidades similares en su actividad y periodo, de igual manera el dato histórico de los estados financieros de la misma empresa constituye un factor importante para conocer la evolución de la misma y la percepción de lo favorable como lo desfavorable. Una vez que se realice el análisis de riesgo, análisis de rentabilidad y el análisis de fuente y utilización de fondos, se dispondrá del conocimiento necesario para la toma de decisiones.

La toma de decisiones resulta ser eficiente cuando el análisis financiero es sólido, con datos reales y confiables ya que éste garantiza de mejor manera información respecto de la oportunidad, asuntos contables, asuntos financieros, asuntos legales y factores de riesgo.

Chávez & Vallejos, (2018). Afirman:

La exigencia de tiempos actuales obliga a las empresas a contar con información financiera derivada de los estados financieros que constituyen una herramienta vital para la toma de decisiones de desarrollo empresarial. La información financiera presentada a los directivos, mide el resultado de sus decisiones gerenciales y ayuda a contribuir a mejorar los indicadores financieros (pág. 12).



Los Estados financieros, al estar elaborados con datos verídicos y confiables, por un profesional técnico, comprometido profesionalmente y con la empresa, se convierten en una poderosa herramienta para los análisis financieros y por ende para la toma de decisiones ya que permite comprender, analizar e interpretar el accionar empresarial.

Como lo indica Correa (2019) “la disciplina contable juega un rol determinante en ayudar a comprender, analizar e interpretar el papel de las empresas como actores económicos, ambientales y sociales” (Pág. 9).

Los indicadores financieros resultantes de un análisis muestran el desarrollo y evolución de la entidad en estudio y como ha sido su comportamiento frente a las debilidades y amenazas que se presentan con el tiempo, El análisis Financiero puede ser vertical y horizontal o dicho de otra manera en la historia financiera, así como de la amplitud de la empresa.

Un Análisis financiero Horizontal se da al comparar datos de la empresa de los estados financieros en diferentes periodos, mientras que un análisis vertical se da al comparar cada elemento con un total específico en el mismo balance.

La generación de valor empresarial ha ido alcanzando fuerza en el mundo de los negocios, de allí la importancia de considerar los inductores de valor en la evaluación económica y financiera, pues ésta contribuirá oportunamente en la toma de decisiones alineadas a los objetivos y estrategias empresariales. (Narea y Guamán, 2021, Pág. 2)

Una vez que se dispone de la información efectiva sobre las diferentes aristas viene el análisis y consecuentemente la toma de decisiones, Por su parte la toma de decisiones es un proceso donde se analiza múltiples opciones de resolución a los diferentes problemas o dificultades que se presentan en la vida, estas decisiones pueden ser en el contexto

económico, negocios, trabajo, familiar, social, personal, religioso, entre muchos más. Toma decisiones para desarrollo futuro de proyectos como de desarrollo de mejoras permanentes en las entidades.

Para el caso de la sociedad civil “LA CELEMARI Empresa dedicada al criadero de camarón y de larvas de camarón ya que dispone de su propio laboratorio, el problema a resolverse tiene que ver con la débil economía actual de la empresa que puede ser producto de una deficiente toma de decisiones producto de la falta de análisis de los directivos y el aprovechando de las oportunidades y fortalezas y al tiempo minimizando las debilidades y amenazas.

La CELEMARI en sus inicios presentó un plan de acción fortalecido y entusiasta de tal manera que todo se daba como se lo tenía previsto, no es sino en el año 2020 desde los inicios de la pandemia con los toques de queda y toda medida tomada por el Comité de Operaciones de Emergencia (COE), así como los escasos clientes compradores y la caída vertiginosa de la economía a nivel nacional que se viene sintiendo la falta de liquidez en la empresa.

Ahora con cada decisión tomada se busca al menos sostener la empresa con lo más cercano y fiel como son sus propios empleados, descuidando a su vez a los proveedores, esto le ha traído serios problemas de liquidez a “La Celemari”, y a la vez la gran preocupación de sus administrativos.

Lo expuesto en los párrafos anteriores, han motivado la realización del presente proyecto, teniendo como inicio una problemática evidente como es la falta de capacidad de pago a sus proveedores y el aumento de cuentas que no se puede realizar su correspondiente cobro.

Atendiendo la literatura de Navarro, las finanzas constituyen la importante solidez que requiere una empresa para el alcance de sus metas y objetivos, desde luego que si la situación financiera no está fortalecida, la dirección enfrentará muchas dificultades para lograr la eficiencia en el manejo y aplicación de los recursos financieros sobre para lograr independencia y eficiencia económica; el administrador financiero por su parte deberá ahondar en sus conocimientos técnicos que facilite medir y reconocer el impacto positivo o negativo generado al momento de las decisiones.

Desde los diferentes ámbitos de estudio, sean estos económicos o financieros, el análisis para la toma de decisiones, traerá o mejorará el nivel productivo del trabajo y una mejor utilización del capital de trabajo. Según Navarro *et al.* (2018) tenemos que:

El administrador financiero debe poseer una cultura que le permita apreciar el impacto de sus decisiones desde el punto de vista económico y financiero teniendo en cuenta un mejor uso de los recursos, elevando la productividad del trabajo y alcanzando mejores resultados que podrán ser logrados con una administración eficaz del capital de trabajo. (pág. 14)

Haciendo las consideraciones respectivas en base a la literatura expuesta, el objetivo que direcciona el presente análisis intenta encontrar las razones del debilitamiento económico y su posible solución mediante la adopción de nuevas políticas y acciones para fortalecer la administración y su correspondiente toma de decisiones, de tal manera que el efecto de la toma de decisiones genere desarrollo y utilidades.

## CAPÍTULO I.

### 1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

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

El presente trabajo de Investigación tiene como objeto de estudio la “toma de decisiones en función de los análisis financieros”, para lo cual se hace necesario realizar el análisis financiero correspondiente tanto vertical como horizontal, así como un análisis FODA para conocer pormenorizadamente las causas reales de la falta de liquidez de la empresa La Celemari.

Metcalf (2018) indica que quienes dirigen o están al frente de cualquier organización, están obligados a evaluarla atendiendo cuestiones financieras cada vez que tomen una decisión de trascendencia.

En la toma de decisiones se configuran a futuro impactos de largo alcance, para lo cual se hace necesaria la utilización de los recursos de la empresa e implica la participación de varios de sus niveles que afectan en su funcionamiento y en su desarrollo económico positiva o negativamente.

La sociedad Humana en su modernización a nivel mundial, está en permanentes cambios en las empresas y organismos, su preparación para hacer frente a las exigencias de la globalización y a los problemas económicos con propósitos de adaptación al medio cada vez más difícil en el que se desarrollan.

Según Rivera *et al.* (2018), la importancia de dar seguimiento a todas y cada una de las decisiones de la gerencia aumenta permanentemente, dado que es el motor para el desarrollo de la empresa si ésta observa de manera disciplinada su camino estratégico, por lo tanto, la organización debe ser evaluada a más de los indicadores financieros, por indicadores de Gestión administrativa ya que la toma de decisiones juega un importante papel en el éxito de una empresa. (págs. 106-115)

Huaman y Huaranca (2020) ponen en alto relieve el papel que juegan los análisis financieros en las empresas debido a que éstos permiten conocer mediante la interpretación de los balances cómo se ha venido dando el desarrollo económico y financiero con el paso del tiempo. Eras y Melean (2021)

indican que:

Al concentrar alrededor del 86% de la producción acuícola total de la Región, seguida de América Central (13%) y finalmente el Caribe (1%). En términos del valor de dicha producción, Sur América supera con más de 11 veces el valor de la producción de América Central y más de 300 veces el valor de mercado de El Caribe (pág. 3)

En este contexto, el Ecuador también está inmerso en el incremento en la producción de camarón según los análisis de la Organización del sector Pesquero y Acuícola del Istmo Latinoamericano (OSPESCA) y el Sistema de Integración Centroamericana (SICA), de aquí la importancia de fortalecer el sector camaronero, su cultivo y producción de larvas ecuatoriano.

Al considerar los estudios de La Organización del sector Pesquero y Acuícola del Istmo Latinoamericano (OSPESCA) y el Sistema de Integración Centroamericana (SICA) y de los datos de La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), la empresa LA CELEMARI, siente la necesidad de involucrarse y ser un actor dentro este aumento en la producción de cultivo del camarón, pero al momento se encuentra con severos problemas de liquidez por lo que la confiabilidad de los datos y argumentos técnicos son de vital importancia para un análisis financiero sólido que permita un proceso de toma de decisiones eficiente y eficaz.

Se dedica a la EXPLOTACIÓN DE CRIADEROS DE CAMARONES (CAMARONERAS),  
CRIADEROS DE LARVAS DE CAMARÓN

Un análisis financiero para la toma de decisiones en función de las pérdidas económicas que tiene la empresa LA CELEMARI que es una información fiable, dado que existe desconocimiento acerca del uso de los recursos en función de las necesidades de la empresa y de igual manera se desconoce la disminución en las utilidades que no permiten la solvencia económica suficiente para satisfacer los pagos necesarios a los proveedores, generando de esta manera una gran deuda que dificulta el normal desarrollo de las actividades de la misma.

## **1.1.Hechos de interés**

El esfuerzo de la empresa se centra en mantener a su planta trabajadora al día en sus remuneraciones, pero contrariamente el descuido a sus proveedores está generando inconformidades y dificultades para adquisición y aprovisionamiento de los insumos.

Por otro lado, en LA CELEMARI, los efectos generados por la pandemia del COVID2019 ha golpeado duramente como en la mayoría de las empresas, su economía ya que los compradores y clientes de la empresa han reducido drásticamente sus compras y por otra parte han aumentado las cuentas y documentos por cobrar, los clientes se están atrasando en sus pagos y han aumentado la cartera de deudores.

La preocupación ocupa a sus directivos ya que los egresos no justifican los ingresos y la liquidez de la empresa está por debajo de las previsiones del año anterior.

### ***1.2.1 Problema Central***

¿De qué manera la toma de decisiones ocasiona pérdidas económicas en la empresa Celemari?

### ***1.2.2 Problemas complementarios***

¿Cómo afecta en la economía de la empresa el uso de los recursos económicos en función de la necesidad de la empresa?

¿Cuáles son las causas de la disminución de utilidades que genera el incumplimiento del pago a proveedores?

## **1.2.Objetivos de la Investigación**

### **1.2.1. Objetivo General**

Determinar la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa La Celemari.

### **1.2.1.1.Objetivos Específicos**

- Analizar el uso de los recursos económicos en función de la necesidad de la empresa
- Determinar las causas de la disminución de utilidades que genera el incumplimiento del pago a proveedores.

## **CAPÍTULO II**

### **2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO**

#### **2.1. Descripción del Enfoque Epistemológico de referencia**

El enfoque teórico Epistemológico de este trabajo de investigación muestra un detalle minucioso basado en la información del objeto de estudio lo que conlleva a perfilar y deducir conclusiones acerca del porqué la empresa está en las condiciones que está y la manera en que el comportamiento del proceso de toma de decisiones genera inseguridad en la organización, por otro lado, expone un enfoque cualitativo ya que hace una narrativa del porqué de los resultados logrados. También será cuantitativo dado que no habrá manipulación en sus datos numéricos y se utilizarán métodos como los indicadores y razones financieras mediante un análisis financiero que puede mostrar en forma real y confiable la condición de la empresa.

#### **2.2. Antecedentes de la Investigación**

El presente trabajo se fundamenta en fuentes de investigación científica que garantizan una investigación real y seria.

En las empresas en general, cuando se desequilibra su normal funcionamiento económico no se conoce específicamente dónde está la debilidad, por lo tanto no se puede apuntar a una óptima solución, de aquí surge la necesidad de realizar un análisis financiero que desnude el accionar de la empresa en el tiempo ya que según Barreto (2020) el análisis financiero evalúa los movimientos de la empresa comparando la situación actual con los datos de años anteriores para iniciar con el proceso administrativo de una nueva etapa. Suele ser muy útil porque pone en alto relieve las debilidades, así como sus fortalezas y mediante la toma de decisiones superar posibles errores.



Por otro lado, los problemas económicos de las empresas camaroneras también están relacionados a una baja de demanda en el mundo y las alteraciones de los precios. La pandemia de Covid-19 ha provocado una gran contracción en las camaroneras que exportan camarón. “Según el titular de la Cámara Nacional de Acuicultura (CNA), esta crisis en el sector no se había visto desde la aparición de la mancha blanca. Este virus afectó a las piscinas camaroneras a mediados de 1999” (Camposano, 2020, pag.12).

En la provincia El Oro existe una compañía Anónima dedicada a cultivar y comercializar el camarón, que no es eficiente en sus registros, sus ingresos no justifican sus gastos a pesar de la magnitud de posesiones que tiene, y se la ha tomado como referencia para efectos de este trabajo de investigación (análisis de caso), no contempla los análisis financieros y de rentabilidad de manera seria y más bien los realiza por cumplir con las exigencias de los organismos de control, al no considerar estas herramientas, la toma de decisiones no es exacta, no es óptima (Dávila, *et al.*, 2019).

Por su parte la toma de decisiones es aquella que corrige alguna debilidad de la entidad, en el cual necesitará más apoyo para poder solucionar los problemas, o así mismo puede potenciar algunas cualidades que posee ciertos puntos que pueden servir para que se cumpla los objetivos, desde la perspectiva de un futuro mejor. De acuerdo con Eras y Meleán (2021) se podrían desarrollar elementos coherentes que ayuden a fortalecer el desarrollo y caracterizar su comprensión plena para optimizar la toma de decisiones bajo aspectos específicos de control determinados con anterioridad.

### **2.3. Fundamentación legal**

#### **Ley para fomento productivo, atracción inversiones generación empleo**

Esta Ley busca fortalecer el aparato económico productivo del país. (ASAMBLEA-NACIONAL, 2018) En esta ley se expone un plan que ofrece estabilidad económica a largo plazo, para lograr optimizar esta ley se ofrecen incentivos a quienes quieran representen nuevas inversiones para el Ecuador, que pueden ser externas, donde se procura la generación de empleo y se refuerza haciendo énfasis en la producción y la economía.

**NIC1 Presentación de Estados Financieros.** – Se ofrecen bases que facilitan la presentación de los estados financieros y que los mismos sean comparables de manera universal, y en diferentes periodos en la misma empresa o entre otras entidades. Implanta y son las guías que determinan la estructura y requisitos del contenido de los estados financieros.

#### **NIIF 9 Instrumentos Financieros**

Las NIIF 9 buscan definir principios que rigen los activos y pasivos financieros, su propósito es reflejar utilidad en la información que vaya a satisfacer las dificultades o confusiones de quienes la necesiten para optimizar sus registros contables y generar estados financieros confiables a la evaluación, tiempo e inquietudes de los futuros flujos de efectivo empresarial y es aplicable a los instrumentos financieros de toda clase exceptuando aquellas participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos, que se contabilicen de acuerdo con la NIIF 10, Derechos y obligaciones surgidos de arrendamientos a los que sea aplicable la NIC 17 Arrendamientos, Los derechos y obligaciones de los empleadores derivados de planes de beneficios a los empleados, a los que se aplique la NIC 19, Los instrumentos financieros emitidos por la entidad que cumplan la definición de un instrumento

de patrimonio de la NIC 32, Derechos y obligaciones surgidos de (i) un contrato de seguro, según lo define la NIIF 4, los contratos a término entre un adquirente y un accionista que vende para comprar o vender una adquirida que dará lugar a una combinación de negocios dentro del alcance de la NIIF 3, Compromisos de préstamo diferentes a los compromisos de préstamo descritos en el párrafo 2.3, Instrumentos financieros, contratos y obligaciones derivados de transacciones con pagos basados en acciones, a los que se aplica la NIIF 2, Derechos a recibir pagos para reembolsar a la entidad por desembolsos que requiere realizar para cancelar un pasivo que reconoce como una provisión de acuerdo con la NIC 37, Derechos y obligaciones dentro del alcance de la NIIF 15.

La NIIF 9 **Instrumentos financieros**. Esta norma, permite una correcta utilización de los instrumentos financieros. Se proporciona facilidades a la comprensión de las PYMES, con los detalles correspondientes aplicación. Los parámetros para el conteo deben estar perfectamente reconocidos por la dirección o gerencia. Es el contador experimentado y conocedor de esta norma que debe dar viabilidad a una aplicación correcta que garantice la calidad de los registros (Parrales y Castillo, 2018).

Se ha tomado este apartado de las NIIF dado que la empresa La Celemari posee inversiones en acciones de otras empresas, así como pólizas de acumulación y acciones en la bolsa de valores, lo que significa que esos rubros tienen que aparecer en los estados financieros que serán estudiados en el respectivo análisis financiero.

## **2.4. Bases teóricas de la investigación**

### **Recursos Económicos**

Según Higuera (2018) El sector empresarial es clave para generar recursos económicos de importancia por lo tanto de allí se deriva el interés por conocer si las decisiones son óptimas o no, al hacer referencia a recursos económicos, entonces viene a ser los medios económicos, monetarios que se transforman en bienestar de las personas y en este caso de las empresas.

### **Inversiones**

Al recoger literatura acerca del concepto de inversión, Peujio y Domínguez (2019) explican que las inversiones pueden generar inestabilidad en la economía e incertidumbre cuando no existe concordancia entre el aumento de las inversiones físicas frente al aumento de activos totales, esto, interrumpe los procesos normales de inversión.

### **Inventario Físico**

Un inventario es el conteo ordenado, preciso y documentado de los bienes que tiene una persona natural o jurídica, hecho con orden y precisión antes de un año.

Los inventarios físicos según Arguello y Olivarez (2018) Los procesos que se debe realizar en una dirección óptima de los inventarios como asunto de importancia en una empresa comercial, sabiendo que representa su objeto social sostener su solidez en el mercado, para satisfacer las necesidades de la comunidad mediante el ofrecimiento de productos y servicios según sectores de la economía o en sentido general.

### **Estado de situación financiera**

De acuerdo con los escritos de Elizalde (2019) el estado de situación financiera, conocido también como balance general, refleja la situación económica y financiera de una

entidad económica en un determinado tiempo. Tiene una estructura compuesta por activos, pasivos y patrimonio, su formulación está definida por medio de un formato, en el cual, en su mayoría de los casos obedece a criterios personales en el uso de las cuentas, razón por la cual su forma de presentación no es estándar.

Acerca del párrafo antes citado, Elizalde deja entrever que es la radiografía de una empresa, donde se muestran los activos, pasivos y patrimonio en un formato conveniente desde un criterio personal.

### **Cuentas y documentos por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar de acuerdo con se encuentran dentro de los activos corrientes, considerando que su recuperación no supera un año, se genera por los créditos otorgados a los clientes al momento de la venta del bien o del servicio con el compromiso de un pago futuro en numerario.

Con este documento se pretende determinar eventos que generan inconsistencias en los saldos contables de cuentas y documentos por cobrar a clientes, y el análisis mediante la confianza de los estados financieros (Borja, *et al.*, 2019).

### **Cartera de clientes**

La cartera de clientes es una lista de personas que contratan la compra de mercaderías o de insumos para la producción o para su propio consumo permanentemente con una empresa o una persona.

### **Crédito comercial**

Loboa (2019) explica que los créditos comerciales que entregan los Proveedores a sus clientes, realmente se dan para facilitar la compra y adquisición de los bienes, es por eso extraño pensar que se obstaculice con esto el proceso de ventas, el crédito comercial puede

reducir los costos de transacción en los que incurre un proveedor, y permite a las compañías contar con una mejor administración de su capital de trabajo y de su inventario.

Se puede entender que es un acuerdo entre vendedor y comprador donde el vendedor acepta un pago posterior

### **Necesidades de la empresa**

En algunos países, existe una figura jurídica denominada “causa de necesidades de la empresa” pero se refiere a una causa para dar por terminado un contrato de trabajo. Pero en nuestro caso, solo se hace alusión a las carencias que tiene la empresa que hacen difíciles las actividades y no permite un normal desarrollo, tales necesidades pueden ser; liquidez, capacitación, personal, libertad y solvencia financiera.

### **Insumos**

Comprendiendo que el insumo es todo aquello que sirve para atenuar las necesidades de las personas al producir nuevos bienes o servicios, Manrique *et al.* (2019) indican que en la cadena de suministro los, insumos y materiales son parte importante, se realizan las actividades donde producen bienes de buena calidad.

### **Compras**

La compra es un intercambio entre un comprador y un vendedor, el comprador recibe un bien o servicio, a cambio de un pago con dinero o la entrega de otro bien o servicio, según Sotomayor *et al.* (2018) para realizar una posible compra ellos necesitan sentirse estimulados principalmente por el sentido de la vista.

### **Inventarios de Insumos**

De acuerdo con León *et al.* (2020) En las empresas de producción, el inventario lo conforman todo suministro para la producción y prestación de servicio.

### **Materia prima**

Según Montañez *et al.* (2019) las materias primas son aquellas que integra las funciones principales del negocio hasta el usuario final, a través de los proveedores quienes ofrecen productos, servicios e información que agregan valor para los clientes y otros interesados, completando los procesos de negocio, de los involucrados

### **Utilidades**

La utilidad conocida como ganancia de la empresa es aquella que se considera rentable gracias a las condiciones que genera los recursos ocupados dentro de la entidad usando el tema financiero la rentabilidad es aquel beneficio que genera utilidad en un lapso de tiempo determinado, una vez obtenido ese resultado antes de impuestos (Quinde *et al.* 2018).

### **Ventas**

Son las acciones realizadas para dar a una persona o empresa un producto o servicio y está en contraparte un pago monetario. Según Acosta *et al.* (2018) las ventas buscan el alcance de objetivos entre ellos está el de generar renta en el tiempo y el esfuerzo del vendedor, así puede planificar, organizar y controlar su trabajo acorde a las necesidades de la empresa y del cliente.

### **Porcentaje de ventas**

Cada índice es un porcentaje de las ventas, al dejar la sencilla evaluación de relación entre las ventas y los ingresos, así como gastos específicos.

De acuerdo con Klarke *et al.* (2018) siempre se debe determinar un nivel en los alcances de los objetivos aplicando estrategias para la gestión de ventas y el cumplimiento de la proyección de ventas, utilizadas por las pequeñas agencias publicitarias; con el fin de

verificar el ajuste de los mismos a las condiciones particulares de estas organizaciones.

### **Registros contables**

Lo que llamamos registros contables constituyen el respaldo físico que protege la información contable de la empresa por un determinado tiempo a fin de saber sobre el balance y sus estados financieros

El registro contable de valores está formado por diferentes cuentas y se rige por los principios de integridad de la emisión, legitimación registral, publicidad restringida, prioridad y tracto sucesivo (Aracil, 2020).

### **Gestión Administrativa**

Según González *et al.* (2020) la gestión administrativa es un factor dentro del área de administración, ha sido el sostén del mejoramiento de las empresas, la economía, lo social y la tecnología últimamente. El proceso administrativo consta de las funciones de: planificación, organización, dirección y control.

### **Documentación legal**

Un documento legal se refiere a todo documento donde es comprobable un hecho, la plenitud o la afirmación verdadera con valor de prueba. Los documentos legales son rubricados por una autoridad.

Según Onal *et al.* (2020) conocer el enfoque de la Ley sobre los procesos relacionados con la producción y el tratamiento documental.

### **Planificación**

Las organizaciones planifican a corto y/o largo plazo. La planificación resulta muy útil cuando mayor es la complejidad de la planificación al trabajar con objetivos y analizar las desviaciones. así, los empresarios y directores se ubican con las mejores decisiones para



su corrección. Por otro lado, la coordinación en los presupuestos armoniza las relaciones entre departamentos.

Según Fernández *et al.* (2019) la planificación se refiere a delinear anticipadamente las vías por donde se encaminará la organización para continuar estratégicamente los peldaños que harán crecer la organización a futuro. O sea, que la organización se reafirma con la planeación.

### **Pago a proveedores**

El pago a los proveedores se realiza desde el departamento financiero a quienes proveen de productos para la venta, es una transacción necesaria para avanzar en los negocios. Como dicen Zevallos y Loor (2021) es importante mantener una adecuada correlación entre el procedimiento de pagos y la calidad de servicio.

### **Tiempo de Crédito**

El tiempo del crédito está negociado entre el comprador y el vendedor, se trata de hacer el pago puntual cada cierto tiempo o en la manera que se acuerde.

Cuando hablamos de un crédito, este puede ser comercial o productivo el tiempo genera intereses y por ende se mueven las cuentas que van en los análisis financieros, los créditos y el tiempo dinamizan efectivamente las actividades comerciales financiando aquello que no podemos adquirir y que es factor medular en el desarrollo de las empresas (Nacional, 2018).

### **Almacén**

El área de almacén interviene en la logística (diversos niveles por donde pasan los materiales desde el origen hasta el producto final) y es muy relevante tanto para la organización, como para la red logística en general, porque regula el flujo de recursos

(Romero *et al.*, 2018).

### **Tiempo de venta**

Se refiere a la limitación del tiempo de espera para la venta de algún producto. en el tiempo se materializa la venta mientras tanto no se puede participar en la promoción, pero el anunciante busca llegar a los consumidores con una sensación de escasez estratégicamente para que el precio aumente.

### **Costo de los Insumos**

El costo de los insumos considera calidad y utilidad, Un sistema basado en actividades se fundamenta en asignar costos a los insumos necesarios para ejecutar las diversas actividades de un proceso productivo (Casanova *et al.*, 2021).

### **Compras de la Competencia**

Las compras de la competencia es un indicador que nos sugiere que estamos vendiendo más o menos respecto de ella, pero también se analiza dónde está la debilidad

### **Cantidad requerida**

Es muy importante mantener un inventario suficiente en las empresas para poder dar abasto de cuanto los clientes requieran, considerando que se debe tener un stock permanente de al menos un 10% de lo que normalmente produce y en cuanto a la producción esta debe estar en un 80%. De su capacidad total en empresas camaroneras.

Actualmente los inventarios son la piedra angular de toda empresa comercial, ya que la rotación de los mismos es una fuente que da ingresos rápidamente. Esto se debe a que los procesos relacionados con la logística inciden directamente en la gestión administrativa del departamento de compras, de los almacenes y del área de comercialización (Juca *et al.*, 2019).

## CAPÍTULO III

### 3. PROCESO METODOLÓGICO

#### 3.1. Diseño o tradición de la investigación seleccionada

Esta investigación será propositiva considerando que se realizará en el mismo campo de acción del objeto de estudio que conlleva a unos resultados que permitirán comprender la situación verdadera de la empresa y realizar el análisis e interpretación para obtener las respectivas conclusiones y recomendaciones.

Se busca solución al problema determinado en el primer capítulo del presente trabajo, utilizando preguntas direccionadas por los objetivos planteados a todos los involucrados, a fin de afirmar o negar las hipótesis y buscar solución a las falencias encontradas en la realidad de los procesos financieros, así como de la toma de decisiones en la empresa “LA CELEMARI”.

La investigación será holística y dinámica en la aplicación de las técnicas de investigación como son la entrevista y la observación dirigidas a un universo relacionado con el proceso financiero y la toma de decisiones de la empresa la CELEMARI.

La investigación será cuantitativa ya que se trabajará con cantidades a las cuales se aplicará la fórmula de la muestra, para tabular interpretarlas y analizarlas estadísticamente.

La investigación será cualitativa porque mediante la entrevista y observación se buscará afirmar o negar las hipótesis planteadas en este trabajo de investigación. Nos permitirá comprender conceptos complejos que optimizará la toma de decisiones, igualmente la interacción con la sociedad consumidora y su entorno cultural, para tener mejor criterio al momento de la toma de decisiones.

### **3.1.1. Modalidad básica de la investigación.**

El proyecto se sustenta en: revistas y artículos científicos, por ende la modalidad de la investigación será bibliográfica. Así mismo se aplicará encuestas a una muestra seleccionada del universo de estudio y las entrevistas serán para el personal directamente relacionado con el área administrativa que son: gerente y contador por lo que también será una investigación de campo.

### 3.1.2. Operacionalización de cada variable.

**Cuadro 1. Variable independiente: Análisis Financiero**

Conceptualización	Categoría	Indicadores	Ítems	Técnicas De Instrumentos
<p>El análisis económico-Financiero es tan solo un conjunto de decisiones y de técnicas que son puestas en práctica dependiendo de la situación actual de la empresa, por lo general la toma de decisiones es aquella que corrige alguna debilidad de la entidad, en el cual necesitará más apoyo para poder solucionar los problemas, o así mismo puede potenciar algunas</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Recursos económicos</li> <li>▪ Necesidades de la Empresa</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Inventario Físico</li> <li>▪ Estado de situación</li> <li>▪ Cartera de clientes</li> <li>▪ Créditos</li> <li>▪ Compras</li> <li>▪ Inventarios de Insumos</li> <li>▪ Inventario de Materia Prima</li> <li>▪ Registro de compras</li> </ul>	<p>¿Con qué frecuencia no se despacha por causa de faltantes en el inventario?</p> <p>¿Qué limitantes existen para una óptima recuperación de cartera?</p> <p>¿Qué condiciones han puesto las empresas distribuidoras de</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Guía de entrevista</li> <li>● Guía de Observación</li> </ul>

<p>cualidades que posee ciertos puntos que pueden servir para que se cumpla los objetivos, desde la perspectiva de un futuro mejor.</p>			<p>insumos y productos para volver a otorgar el crédito?</p> <ul style="list-style-type: none"><li>●Revisión de registro.</li><li>●Revisión de estados financieros</li></ul>	
---	--	--	--	--

**Cuadro 2. Variable dependiente: Toma de decisiones**

<b>Conceptualización</b>	<b>Categoría</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems</b>	<b>Técnicas De Instrumentos</b>
<p>Son cuentas que representan la mayor cantidad derechos exigibles que tiene la entidad al momento de generar las ventas a créditos o al contado lo que determina el tiempo a ser cobrado en su totalidad con los usuarios de la organización, pueden ser bienes o servicios que brinda la entidad que genera la negociación a fin de obtener dinero. En el contexto de toma de decisiones, existe una variedad de procesos y análisis para la proyección</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Disminución de utilidades</li> <li>▪ Pago a proveedores</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Porcentaje de ventas</li> <li>▪ Registros</li> <li>▪ Documentación legal</li> <li>▪ Planificación</li> <li>▪ almacenado en bodega</li> <li>▪ tiempo de venta</li> <li>▪ Compras de la competencia</li> <li>▪ Cantidad requerida</li> </ul>	<p>¿Cuál es su criterio frente a la reducción de las ventas?</p> <p>¿La empresa cuenta con toda la documentación y permisos en regla?</p> <p>¿Cada cuánto tiempo se planifican las ventas?</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Guía de entrevista</li> <li>● Guía de observación</li> </ul>

<p>en las organizaciones. Sin embargo, es indispensable establecer la relación de la contabilidad administrativa con el proceso administrativo. La primera es una herramienta sumamente útil para las fases de planeación y control del mencionado proceso: en la etapa de planeación, por medio de la utilización de sistemas de planeación y control de utilidades (presupuestos); en la fase de control, a través de sistemas de medición del desempeño.</p>			<p>¿Considera usted que la competencia entorpece las ventas?</p> <p>La falta de liquidez para compras del inventario físico ¿a qué se debe?</p> <p>¿La toma de decisiones está basada en los correspondientes análisis financieros?</p>	
---	--	--	---	--



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

El proyecto tiene factibilidad ya que tiene la autorización para recabar información en la gerencia que es el lugar donde se toman todas las decisiones que guían los destinos de la empresa.

Además, la realización de este proyecto cuenta con el aval de 5 años de preparación universitaria en la facultad de ciencias empresariales de la Universidad Técnica de Machala.

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

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

La recolección de datos se realizará con la aplicación de las técnicas de investigación como son la entrevista, la observación y el análisis de datos administrativos al objeto de estudio y sus partes directa o indirectamente relacionadas.

La información se la recogerá mediante la utilización de las técnicas de investigación como son la entrevista al gerente y demás administradores y jefes, para tal caso se utilizará la guía de entrevistas como herramienta.

Se realizará también la técnica de la Observación con la utilización de la guía de observación a los distintos departamentos para conocer los procedimientos en las compras y ventas, así como el cuidado que se les da a los registros contables.

Se realizará además un estudio de documentos con la utilización de los registros contables para saber si están correctos y tienen armonía con las expectativas de la administración.

A continuación, se ilustra en los siguientes pasos el proceso de recolección de la información.

1. Obtención de la información contable registrada en los estados financieros, (estado de situación financiera y Estado de Resultados de los años 2021 y 2022) en la oficina contable de la misma empresa “La Celemari”
2. Se aplicará la entrevista con preguntas de opinión basadas en los objetivos planteados en el presente trabajo de investigación
3. Se aplicará observación directa a los departamentos o instalaciones de la empresa, así como a la actividad de atención al personal.

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

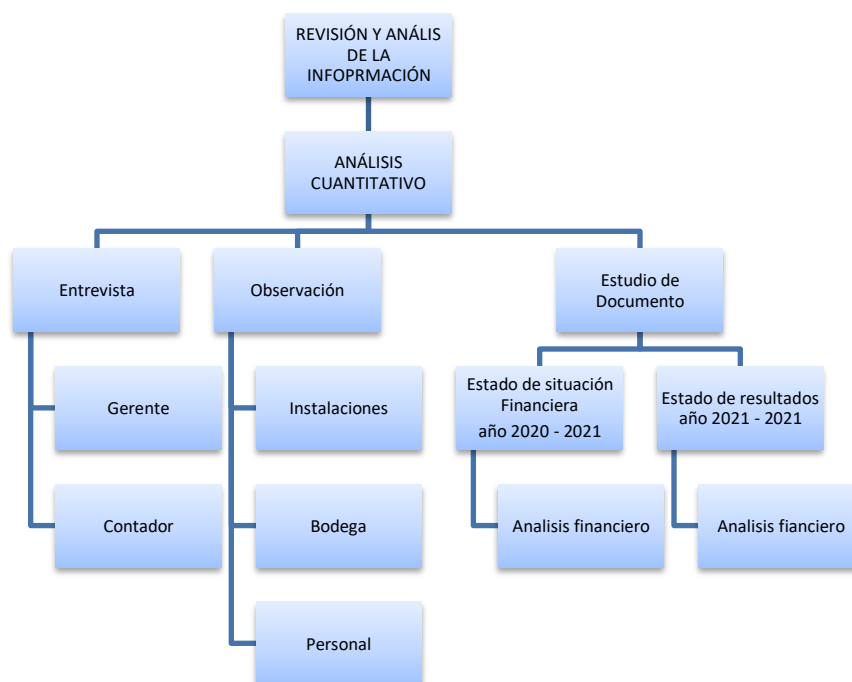
La información luego de ser recabada será ordenada y coordinada de tal manera que resulte de fácil comprensión a quienes se dignen leer el presente trabajo de investigación al tiempo que en la utilización de los mismos para su respectiva aplicación de fórmulas matemáticas faciliten su análisis e interpretación mediante gráficos estadísticos indicadores financieros y deducciones lógicas para generar las correspondientes conclusiones y ofrecer las respectivas recomendaciones.

#### **Población y muestra**

Para la investigación se utilizará un muestreo no probabilístico dado que la población es igual que la muestra referida únicamente al personal administrativo de la empresa “La Celemari”, por lo tanto, no se aplicarán encuestas, no se considera fórmula alguna ya que para las entrevistas se trabajará con el cien por ciento de los actores de la investigación.

A continuación, se presenta gráficamente el proceso de la información

**Figura 1. Proceso y análisis de la información**



**Elaborada por:** La autora

### **Indicadores Financieros.**

Los Indicadores financieros también conocidos como Ratios Financieros miden la combinación de los valores que arrojan los Estados Financieros con propósitos de mostrar el estado en que se encuentran las empresas, en otras palabras, se mide si una empresa está saludable o está enferma financieramente.

### **Indicadores de Liquidez**

Con los índices financieros de liquidez se podrá medir la capacidad de “La Celemari” para cumplir con obligaciones de corto plazo.

Ratio de Liquidez > 1 mayor capacidad para cubrir deudas corrientes

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba Ácida > 0.70 mayor capacidad de pagar deudas sin utilizar el inventario

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

### **Indicadores de Endeudamiento**

Los Índices de Endeudamiento miden el nivel de endeudamiento que tiene la empresa con sus acreedores, es decir, que porcentaje de los activos está financiado o pagado con deuda.

Índice de endeudamiento: cuando más alto, mayor la inversión de acreedores

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$$

Razón Deuda-Patrimonio: Es la capacidad para más endeudamiento, cuando más alto el resultado sea menor la capacidad de deuda, un resultado como máximo de 4 sería excelente.

$$\text{Razón Deuda Patrimonio} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Patrimonio}}$$

### **Indicadores de actividad**

Razón de rotación de cartera: Mide el tiempo que tarda la empresa para recuperar los créditos otorgados

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas a crédito del periodo}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$$

Periodo promedio de cobro: Calcula la cantidad de días que la empresa demora en convertir en efectivo las cuentas por cobrar comerciales, mientras menor sea el resultado, el cobro es más rápido.

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} \times 365}{\text{Ventas a crédito del periodo}}$$

Rotación de activos totales: Mide la capacidad que tiene la empresa para utilizar los activos y generar ingresos.

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas totales}}{\text{Activos Totales Brutos}}$$

### **Índices de rentabilidad**

Margen de Utilidad Bruta: o margen de beneficio bruto, indica el porcentaje que queda por cada dólar ingresado después de sacar los costos de los productos vendidos. A mayor resultado mejor utilidad

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

Margen de Utilidad Operacional: Mide el porcentaje que deja cada dólar en las ventas después de deducir los costos y gastos. No se deducen los impuestos y dividendos, es la ganancia pura. Entre más alto sea el margen de utilidad será mejor.

$$\text{Margen de Utilidad Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Totales}}$$

Margen de Utilidad Neta: Mide el porcentaje que deja cada dólar en las ventas después de deducirse los costos y gastos, se deducen también los impuestos y dividendos. Entre más alto sea el margen de utilidad será mejor.

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Rendimiento sobre inversión en Activos: Mide la eficiencia del administrador para generar

utilidades utilizando de los activos que dispone, mejor para la empresa si el resultado es más alto.

$$\text{Rendimiento sobre Inversión de Activos} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

Rendimiento sobre inversión en Patrimonio: Ratio de Eficiencia que evalúa la capacidad de la empresa para tener utilidades teniendo como base la inversión de los accionistas. Cuando es mayor, mejor para los accionistas.

$$\text{Rendimiento sobre Inversión en Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

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

Los datos serán analizados desde las preguntas más sencillas hasta las más difíciles de la siguiente manera:

Desde el departamento de contabilidad, donde se registran todas las transacciones de entrada y salida de dinero o de obligaciones por pagar o por cobrar, así como el patrimonio de la empresa.

Desde el área de producción y comercialización, donde se hace el control de los insumos, sus gastos y sus ventas

Desde el área de procesamiento de datos se verifican los ingresos de los registros y se cuenta con una computadora para elaborar este proyecto.

El análisis que se aplicará será el análisis horizontal y se revisarán los estados financieros del 2020 y 2021.

### 3.3.1. Aplicación de los instrumentos de investigación

## ANÁLISIS HORIZONTAL

### Estados Financieros

**LA CELEMARI**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Hasta: 2021-12-31**

Cuenta	Detalle	Saldo
1	ACTIVO	1.892.484,16
101	ACTIVO CORRIENTE	1.705.883,45
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2.177,31
1010101	CAJA Y FONDOS FIJOS	250,00
101010101	CAJA Y FONDOS FIJOS	250,00
101010101001	Caja Chica Oficina	200,00
101010101002	Caja Repuestos	50,00
1010102	BANCOS LOCALES	1.927,31
101010201	BANCOS LOCALES	1.927,31
101010201002	Banco Internacional S.a.1960605462	1.927,31
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI	44.899,53
101020501	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI	44.899,53
101020501001	Cientes Varios	44.899,53
1010207	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	507.386,65
101020701	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	507.386,65
101020701001	El Mangle	1.965,00
101020701002	Ksierra	228.554,36
101020701003	La Sabana	275.000,00
101020701004	Oceantractor Cia. Ltda.	1.867,29
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10.253,04
101020801	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	600,00
101020801001	Anticipos Y Prestamos A Empleados	600,00
101020803	CUENTAS POR COBRAR SRI	9.653,04
101020803002	N/c Sri Devolucion	9.653,04
1010210	OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	800,00
101021001	OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	800,00
101021001001	Anticipos Por Liquidar	800,00



10103	INVENTARIOS	795.291,75
1010301	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	407.976,35
101030101	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	407.976,35
101030101002	Inventario De Materia Prima En Bodega	407.976,35
1010302	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	387.315,40
101030201	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	387.315,40
101030201001	Inventario De Productos En Proceso	387.315,40
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	126.917,51
101040301	ANTICIPOS A PROVEEDORES	126.917,51
101040301001	Anticipo A Proveedores	126.917,51
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	142.761,29
101040401	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	142.761,29
101040401001	Otros Anticipos	142.761,29
1010501	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	54.040,35
101050101	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	54.040,35
101050101003	Iva Pagado En Compra	5.410,53
101050101006	Credito Tributario Iva	48.629,82
1010502	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	21.356,02
101050201	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	21.356,02
101050201001	Retenciones Renta Que Nos Efectuan	21.356,02
102	ACTIVO NO CORRIENTE	186.600,71
10201	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	186.600,71
1020105	MUEBLES Y ENSERES	3.000,00
102010501	MUEBLES Y ENSERES	3.000,00
102010501001	Muebles Y Enseres	3.000,00
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	286.659,71
102010601	MAQUINARIA Y EQUIPO PARA CAMARONERA	286.659,71
102010601001	Aireadores	197.774,94
102010601002	Maquinarias Y Equipos	88.884,77
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	16.798,65
102010899	EQUIPOS DE COMPUTACION	16.798,65
102010899001	Equipos De Computación	16.512,94
102010899003	Equipos De Cómputo Oficina	285,71
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	39.836,01
102010901	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	39.836,01
102010901003	Moto	7.165,57
102010901004	Vehículos	20.670,44
102010901005	Vehículos Y Embarcaciones	12.000,00
1020112	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	-159.693,66
102011201	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	-159.693,66
102011201001	Depreciación Acumulada Propiedad Planta Y Equipo	-159.693,66
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00

1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00
102070604	GASTOS DE CONSTITUCIÓN	0,00
102070604001	Gastos De Constitución	255,50
102070604002	(-) Amortización Acumulada Gastos De Constitución	-255,50
2	PASIVO	1.912.742,98
201	PASIVO CORRIENTE	1.236.005,95
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	24.155,44
2010301	LOCALES	24.155,44
201030101	LOCALES	24.155,44
201030101001	Proveedores	24.109,28
201030101002	Cuentas Por Pagar Caja Chica	-25,10
201030101005	Cuentas Por Pagar Oswaldo Borja	69,41
201030101010	Cta X Pagar Caja Chica Repuestos	1,85
20105	PROVISIONES	349,56
2010501	LOCALES	349,56
201050101	LOCALES	349,56
201050101004	Multas A Empleados	349,56
2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	4.624,04
201070101	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	4.624,04
201070101001	Retención Fuente Impuesto A La Renta	4.099,55
201070101002	Retención Iva	524,49
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	1.187,42
201070201	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	1.187,42
201070201001	Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	1.187,42
2010703	CON EL IEISS	5.866,72
201070301	CON EL IEISS	5.866,72
201070301001	Aporte Patronal Iess	2.252,78
201070301002	Iece – Secap	202,07
201070301003	Aporte Individual	1.909,81
201070301004	Prestamos Quirografarios Iess	1.098,04
201070301005	Préstamos Hipotecarios Iess	404,02
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9.256,29
201070401	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9.256,29
201070401001	Décimo Tercer Sueldo	1.616,18
201070401002	Décimo Cuarto Sueldo	7.223,65
201070401005	Fondos De Reserva	416,46
2010705	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	3.331,40
201070501	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	3.331,40
201070501001	15% Participación A Trabajadores	3.331,40
2010901	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.176.235,08
201090101	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.176.235,08
201090101003	N/c Sri Provisional	5.335,17

201090101004	Otras Cuentas Por Pagar	1.170.899,91
2011001	ANTICIPOS DE CLIENTES	11.000,00
201100101	ANTICIPOS DE CLIENTES	11.000,00
201100101001	Anticipos De Clientes	11.000,00
202	PASIVO NO CORRIENTE	676.737,03
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	379.472,64
2020202	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	379.472,64
202020201	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	379.472,64
202020201001	Otras Cuentas Por Pagar L/p	309.472,64
202020201002	Cuenta Por Pagar Carlos Andres Rojas L/p	70.000,00
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	297.264,39
2020401	PRESTAMOS ACCIONISTAS	297.264,39
202040101	PRESTAMOS ACCIONISTAS	190.804,79
202040101001	Aguilar Coello Miguel	70.829,66
202040101002	Borja Idrovo Oswaldo	80.036,12
202040101003	Carlos Miguel Rojas	39.939,01
202040102	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	106.459,60
202040102001	Sociedad Civil El Mangle	106.459,60
3	PATRIMONIO NETO	-19.193,32
301	CAPITAL	1.200,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.200,00
3010101	CAPITAL PAGADO	1.200,00
301010101	CAPITAL PAGADO	1.200,00
301010101001	Capital Social	1.200,00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-20.393,32
30602	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-20.393,32
3060201	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-20.393,32
306020101	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-20.393,32
306020101001	Pérdidas Acumuladas De Años Anteriores	-20.393,32
	RESULTADO DEL EJERCICIO:	-1.065,50
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO, RESULTADO DEL EJERCICIO:	1.892.484,16

**Estado de Resultados**  
**Hasta: 2021-12-31**

<b>Cuenta</b>	<b>Detalle</b>	<b>Saldo</b>
4	INGRESOS	1.878.632,51
401	INGRESOS	1.878.632,51
40101	VENTA DE BIENES	1.875.597,73
4010101	VENTAS DE BIENES	1.875.597,73
401010101	VENTAS DE BIENES	1.875.597,73
401010101001	Ventas De Camaron	1.875.597,73
40106	INTERESESS	356,54
4010601	INTERESES	356,54
401060101	INTERESES	356,54
401060101001	Intereses Ganados	356,54
40108	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.678,24
4010801	OTROS INGRESOS	2.678,24
401080101	OTROS INGRESOS	2.678,24
401080101001	Otros Ingresos Por Descto En Compras	526,25
401080101002	Ingresos Varios	88,47
401080101005	Reembolso Gastos Vta	2.063,52
5	COSTOS Y GASTOS	1.879.698,01
501	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	1.723.252,40
50101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.111.096,16
5010109	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	281.689,21
501010901	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	281.689,21
501010901001	Inventario Inicial De Productos En Proceso	281.689,21
5010110	INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	-387.315,40
501011001	INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	-387.315,40
501011001001	Inventario Final De Productos En Proceso	-387.315,40
5010113	COSTO DE VENTAS	1.216.722,35
501011301	COSTO DE VENTAS DE CAMARON	1.216.722,35
501011301002	Costo De Ventas De Materia Prima	1.216.722,35
50102	MANO DE OBRA DIRECTA	240.747,36
5010201	SUELDOS -JORNALES Y BENEFICIOS SOCIALES	240.747,36
501020101	SUELDOS Y JORNALES	180.677,43
501020101001	Jornales	125.293,45
501020101002	Horas Extras	55.417,78
501020101003	(-) 50% Permiso Medico	-33,80
501020102	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	31.362,01

501020102001	Fondo De Reserva	9.395,66
501020102002	Aporte Patronal	20.157,90
501020102003	Iece – Secap	1.808,45
501020103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	28.707,92
501020103001	Xiii Sueldo	15.065,72
501020103002	Xiv Sueldo	9.228,95
501020103003	Vacaciones	1.232,91
501020103005	25% Desahucio	3.180,34
50104	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	371.408,88
5010401	DEPRECIACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	26.440,72
501040101	DEPRECIACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	26.440,72
501040101005	Depreciacion De Maquinarias Y Equipos	24.003,01
501040101006	Depreciacion De Vehiculos Y Embarcaciones	2.437,71
5010406	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	49.585,17
501040601	INSTALACIONES CAMARONERA	26.651,05
501040601003	Mantenimiento De Aereadores	23.654,64
501040601006	Mantenimiento Estacion De Bombeo 12%	109,05
501040601007	Mantenimiento Oficinas E Instalaciones 0%	55,00
501040601009	Mantenimiento De Compuertas De Recirculacion	2.832,36
501040602	MAQUINARIA Y EQUIPOS DE CAMARONERA	12.617,18
501040602006	Mantenimiento Turbinas 0%	2.400,00
501040602007	Mantenimiento Generadores 0%	181,00
501040602009	Mantenimiento Y Reparacion De Radios	345,42
501040602010	Mantenimiento De Motores	8.715,88
501040602011	Mantenimiento De Motores 12%	974,88
501040603	VEHICULOS - MAQ PESADA CAMARONERA	8.129,26
501040603001	Mantenimiento Vehiculos	2.600,78
501040603002	Mantenimiento Motos	2.488,96
501040603003	Mantenimiento Vehiculos 0%	370,00
501040603015	Mantenimiento Camion Chevrolet Nkr Ocp0539	95,54
501040603027	Mantenimiento Camion Jac 0%	80,00
501040603028	Mantenimiento Canguro 0%	1.822,00
501040603029	Mantenimiento Canguro 12%	671,98
501040604	MANTENIMIENTOS VARIOS	239,90
501040604001	Mantenimiento Y Reparacion Varios	75,89
501040604002	Mantenimiento Y Reparacion Varios 0%	131,00
501040604005	Mantenimiento De Embarcaciones	33,01
501040605	MANTENIMIENTO INSTALACIONES ELECTRICAS	1.947,78
501040605003	Mantenimiento Sistema Electrico Campamento	1.947,78
5010407	SUMINISTROS - MATERIALES Y REPUESTOS	22.961,71
501040701	SUMINISTROS	21.681,18
501040701002	Cabos - Cohetes- Cepillos	351,60

501040701003	Mallas - Agujetas- Nylons	2.687,53
501040701004	Madera 12%	5.032,79
501040701006	Radios	399,46
501040701007	Utiles De Oficina Camaronera	330,07
501040701008	Medicina Personal De Campo	4,64
501040701011	Suministros Varios	4.836,30
501040701012	Cabos Y Cohetes 0%	6.765,03
501040701015	Suministros De Limpieza 12%	1.015,75
501040701016	Cañas	193,52
501040701017	Comederos	64,49
501040702	MATERIALES	1.280,53
501040702002	Materiales De Ferreteria	863,61
501040702006	Materiales De Ferreteria 0%	15,01
501040702010	Repuestos Y Accesorios	401,91
5010408	OTROS COSTOS DE PRODUCCION	12.993,06
501040801	SERVICIOS	12.609,99
501040801004	Control En Procesamiento De Camaron	6.989,08
501040801006	Servicio De Internet Campamento	803,58
501040801013	Servicios Varios	3.958,33
501040801015	Servicios De Monitoreo	74,00
501040801016	Servicio Supervision De Larva	785,00
501040802	UNIFORMES DE PERSONAL CAMPO	383,07
501040802001	Uniformes De Personal Campo 12%	383,07
5010409	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	114.982,18
501040901	COMBUSTIBLES	105.112,89
501040901001	Diesel	100.401,97
501040901002	Gasolina	4.710,92
501040902	LUBRICANTES	9.869,29
501040902001	Aceites - Filtros – Aditivos	2.860,75
501040902002	Aceite 40	7.008,54
5010410	TRANSPORTE	14.471,25
501041001	TRANSPORTE	14.471,25
501041001001	Transporte Terrestre	300,00
501041001002	Transporte De Larva	13.770,00
501041001003	Transporte De Insumos	33,75
501041001004	Transporte Varios	367,50
5010411	ALIMENTACION	14.906,76
501041101	ALIMENTACION DE PERSONAL	14.906,76
501041101001	Alimentacion De Personal 0%	13.863,87
501041101002	Alimentacion De Personal 12%	1.033,90
501041101003	Utensilios Varios Alimentacion	8,99
5010412	ASESORIA Y HONORARIOS PROFESIONALES	454,44

501041201	HONORARIOS	454,44
501041201002	Honorarios Profesionales	244,44
501041201008	Analisis De Camaron Laboratorio 12%	210,00
5010415	AGUA - ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	2.940,96
501041501	AGUA - ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	2.940,96
501041501001	Energia Electrica Campamento	2.540,96
501041501003	Radio Frecuencia Campo 12%	400,00
5010416	ARRIENDO OPERATIVO	111.672,63
501041601	ARRIENDO Y ALQUILERES	111.672,63
501041601001	Arriendo De Inmuebles	111.333,34
501041601003	Alquiler De Maquinaria	339,29
502	GASTOS ADMINISTRATIVOS	48.434,90
50202	GASTOS ADMINISTRATIVO	48.434,90
5020201	REMUNERACIONES - BENEFICIOS SOCIALES	16.724,40
502020101	REMUNERACIONES	16.724,40
502020101001	Sueldos Y Salarios	16.724,40
5020202	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	3.425,07
502020201	APORTE AL IESS	3.425,07
502020201001	Fondo De Reserva Adm	1.393,20
502020201002	Iece - Secap Adm	167,07
502020201003	Aporte Patronal Adm	1.864,80
5020203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.260,32
502020301	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.260,32
502020301001	Xiii Sueldo Adm	1.393,68
502020301002	Xiv Sueldo Adm	866,64
5020205	HONORARIOS Y COMISIONES A PROFESIONALES	7.253,78
502020501	HONORARIOS PROFESIONALES	7.253,78
502020501001	Honorarios Profesionales	7.253,78
5020208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.665,61
502020801	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.665,61
502020801002	Manten. De Muebles Y Equipos De Oficina	288,12
502020801004	Mantenimiento De Programas De Computo	2.100,00
502020801006	Mantenimiento Moto	71,00
502020801007	Mantenimiento E Instalaciones Oficina Adm 0%	137,50
502020801009	Mantenimiento Vehiculo Dmax Pitter L	68,99
5020209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	2.240,00
502020901	ARRIENDO DE OFICINA	2.240,00
502020901001	Arriendo De Oficina	2.240,00
5020212	COMBUSTIBLES	479,02
502021201	COMBUSTIBLES	479,02
502021201001	Gasolina Administrativo	169,03
502021201002	Diesel Administrativo	309,99

5020215	TRANSPORTE Y MOVILIZACIONES	9,00
502021501	TRANSPORTE – MOVILIZACION	9,00
502021501001	Encomiendas	9,00
5020218	AGUA, ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	492,80
502021801	TELEFONO, AGUA, ENERGIA Y RADIOFRECUENCIA	492,80
502021801004	Radio Frecuencia	224,00
502021801005	Internet	268,80
5020219	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	1.447,00
502021901	NOTARIOS- REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	1.447,00
502021901001	Honorarios De Notarios Y Registradores	1.444,60
502021901002	Honorarios De Notarios Y Registradores 0%	2,40
5020220	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6.854,65
502022001	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6.854,65
502022001001	Impuestos Prediales	2.061,70
502022001002	Impuestos Municipales	798,62
502022001005	Matricula De Vehiculos	2.366,37
502022001011	Verificacion Inp	500,00
502022001013	Contribucion Ministerio Ambiente Y Agua	360,00
502022001015	Impuesto Subsecretaria De Acuicultura	440,00
502022001016	Tasas, Impuestos Bomberos	300,00
502022001017	Contribucion Solca	27,96
5020221	DEPRECIACIONES	270,00
502022101	DEPRECIACIONES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	270,00
502022101001	Depreciacion Muebles Y Enseres	270,00
5020227	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	4.313,25
502022701	SUMINISTROS DE OFICNA	701,56
502022701001	Suministros Y Utiles De Oficina	22,29
502022701002	Suministros De Aseo Y Limpieza	14,70
502022701003	Suministros De Computacion	75,00
502022701004	Suministros Y Utiles De Oficina 0%	481,95
502022701005	Suministros Varios Oficina	107,62
502022703	UNIFORMES DE PERSONAL	241,71
502022703001	Uniformes De Personal Adm.	241,71
502022704	OTROS SERVICIOS ADM.	105,00
502022704007	Servicios Prestados 0%	105,00
502022705	VARIOS GASTOS ADM.	3.264,98
502022705001	Alimentacion De Personal Adm	119,46
502022705002	Varios Gastos Administrativos	3.128,20
502022705005	Alimentacion De Personal Adm 0%	17,32
503	GASTOS FINANCIEROS	1.383,39
50301	GASTOS FINANCIEROS	1.383,39
5030101	INTERESES	132,26



503010101	INTERESES	132,26
503010101002	Intereses En Sobregiros	132,26
5030102	COMISIONES	1.251,13
503010201	COMISIONES	1.251,13
503010201001	Comisiones Bancarias	891,13
503010201002	Costo De Chequera	360,00
504	OTROS	2.063,52
50401	GASTOS NO OPERACIONALES	2.063,52
5040101	GASTOS NO OPERACIONALES	2.063,52
504010102	GASTOS POR REEMBOLSO	2.063,52
504010102001	Gastos Por Reembolso	2.063,52
505	GASTOS NO DEDUCIBLES	81.289,00
50501	GASTOS NO DEDUCIBLES	81.289,00
5050101	GASTOS NO DEDUCIBLES	81.289,00
505010101	GASTOS NO DEDUCIBLES	81.289,00
505010101001	Retenciones Asumidas	2,00
505010101002	Intereses Tributarios	8,90
505010101003	Multas Tributarias	128,11
505010101004	Otros Gastos No Deducibles	80.922,22
505010101008	Iva No Deducible	227,77
506	GASTOS POR PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUEST	23.274,80
50601	GASTOS POR PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUEST	23.274,80
5060101	GASTOS POR PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUEST	23.274,80
506010101	GASTOS POR PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUEST	23.274,80
506010101002	Gasto Por Participacion De Trabajadores	3.331,40
506010101003	Gasto Por Impuesto A La Renta	19.943,40
	RESULTADO DEL EJERCICIO:	-1.065,50

## LA CELEMARI

### Estado de Situación Financiera

Hasta: 2020-12-31

Cuenta	Detalle	Saldo
1	ACTIVO	1.405.294,22
101	ACTIVO CORRIENTE	1.242.025,70
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5.226,51
1010101	CAJA Y FONDOS FIJOS	250,00
101010101	CAJA Y FONDOS FIJOS	250,00
101010101001	Caja Chica Oficina	200,00
101010101002	Caja Repuestos	50,00
1010102	BANCOS LOCALES	4.976,51
101010201	BANCOS LOCALES	4.976,51
101010201001	Banco Del Austro 00-07-232462	3.049,20
101010201002	Banco Internacional S.a.1960605462	1.927,31
1010207	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	502.368,06
101020701	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	502.368,06
101020701002	Ksierra	227.368,06
101020701003	La Sabana	275.000,00
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	67.195,20
101020803	CUENTAS POR COBRAR SRI	67.195,20
101020803004	Credito Tributario Iva	67.195,20
1010210	OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	1.327,41
101021001	OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	1.327,41
101021001001	Anticipos Por Liquidar	1.327,41
10103	INVENTARIOS	543.380,19
1010301	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	261.690,98
101030101	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	261.690,98
101030101002	Inventario De Materia Prima En Bodega	261.690,98
1010302	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	281.689,21
101030201	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	281.689,21
101030201001	Inventario De Productos En Proceso	281.689,21
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	60.747,17
101040301	ANTICIPOS A PROVEEDORES	60.747,17
101040301001	Anticipo A Proveedores	60.747,17
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	38.927,40
101040401	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	38.927,40
101040401001	Otros Anticipos	38.927,40
1010501	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	1.497,74

101050101	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	1.497,74
101050101003	Iva Pagado En Compra	1.497,74
1010502	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	21.356,02
101050201	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	21.356,02
101050201001	Retenciones Renta Que Nos Efectuan	21.356,02
102	ACTIVO NO CORRIENTE	163.268,52
10201	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	163.268,52
1020105	MUEBLES Y ENSERES	3.000,00
102010501	MUEBLES Y ENSERES	3.000,00
102010501001	Muebles Y Enseres	3.000,00
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	236.616,80
102010601	MAQUINARIA Y EQUIPO PARA CAMARONERA	236.616,80
102010601001	Aireadores	147.732,03
102010601002	Maquinarias Y Equipos	88.884,77
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	16.798,65
102010899	EQUIPOS DE COMPUTACION	16.798,65
102010899001	Equipos De Computacion	16.512,94
102010899003	Equipos De Computo Oficina	285,71
1020109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	39.836,01
102010901	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	39.836,01
102010901003	Moto	7.165,57
102010901004	Vehiculos	20.670,44
102010901005	Vehiculos Y Embarcaciones	12.000,00
1020112	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	-132.982,94
102011201	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	-132.982,94
102011201001	Depreciacion Acumulada Propiedad Planta Y Equipo	-132.982,94
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00
102070604	GASTOS DE CONSTITUCION	0,00
102070604001	Gastos De Constitucion	255,50
102070604002	(-) Amortizacion Acumulada Gastos De Constitucion	-255,50
2	PASIVO	1.424.487,54
201	PASIVO CORRIENTE	1.307.428,20
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	51.825,22
2010301	LOCALES	51.825,22
201030101	LOCALES	51.825,22
201030101001	Proveedores	51.495,51
201030101002	Cuentas Por Pagar Caja Chica	248,93
201030101005	Cuentas Por Pagar Oswaldo Borja	69,41
201030101010	Cta X Pagar Caja Chica Repuestos	11,37

20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.008.498,46
2010401	OBLIGACIONES BANCOS LOCALES CORRIENTE	1.008.498,46
201040101	OBLIGACIONES BANCOS LOCALES	1.008.498,46
201040101002	Cuentas Por Pagar Bancos Por Sobregiro	1.008.498,46
20105	PROVISIONES	11.820,20
2010501	LOCALES	11.820,20
201050101	LOCALES	11.820,20
201050101002	Sueldos Cuenta Virtual	11.470,64
201050101004	Multas A Empleados	349,56
2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2.079,67
201070101	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2.079,67
201070101001	Retencion Fuente Impuesto A La Renta	1.679,00
201070101002	Retencion Iva	400,67
2010703	CON EL IEISS	4.041,22
201070301	CON EL IEISS	4.041,22
201070301001	Aporte Patronal Iess	1.498,42
201070301002	Iece – Secap	134,42
201070301003	Aporte Individual	1.270,18
201070301004	Prestamos Quirografarios Iess	1.138,20
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	8.647,38
201070401	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	8.647,38
201070401001	Decimo Tercer Sueldo	1.119,89
201070401002	Decimo Cuarto Sueldo	7.010,30
201070401005	Fondos De Reserva	517,19
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	150.516,05
2010801	CUENTAS POR PAGAR- DIVERSAS RELACIONADAS	150.516,05
201080101	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	150.516,05
201080101001	Aguilar Coello Miguel	22.000,00
201080101002	Borja Idrovo Oswaldo	22.056,45
201080101003	Sociedad Civil El Mangle	106.459,60
2010901	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	70.000,00
201090101	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	70.000,00
201090101002	Cuenta Por Pagar Carlos Andres Rojas	70.000,00
202	PASIVO NO CORRIENTE	117.059,34
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	117.059,34
2020401	PRESTAMOS ACCIONISTAS	117.059,34
202040101	PRESTAMOS ACCIONISTAS	117.059,34
202040101001	Aguilar Coello Miguel	38.933,33
202040101002	Borja Idrovo Oswaldo	48.083,34
202040101003	Carlos Miguel Rojas	30.042,67
3	PATRIMONIO NETO	105.724,11
301	CAPITAL	1.200,00

30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.200,00
3010101	CAPITAL PAGADO	1.200,00
301010101	CAPITAL PAGADO	1.200,00
301010101001	Capital Social	1.200,00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	104.524,11
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	104.524,11
3060101	GANANCIAS ACUMULADAS	104.524,11
306010101	GANANCIAS ACUMULADAS	104.524,11
306010101001	Utilidades Acumuladas De Años Anteriores	104.524,11
	RESULTADO DEL EJERCICIO:	-124.917,43
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO, RESULTADO DEL EJERCICIO:	1.405.294,22

**Estado de Resultados**  
**Desde: 2020-01-01 Hasta: 2020-12-31**

<b>Cuenta</b>	<b>Detalle</b>	<b>Saldo</b>
4	INGRESOS	1.585.415,02
401	INGRESOS	1.585.415,02
40101	VENTA DE BIENES	1.584.918,12
4010101	VENTAS DE BIENES	1.584.918,12
401010101	VENTAS DE BIENES	1.584.918,12
401010101001	Ventas De Camaron	1.584.918,12
40106	INTERESESS	267,32
4010601	INTERESES	267,32
401060101	INTERESES	267,32
401060101001	Intereses Ganados	267,32
40108	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	229,58
4010801	OTROS INGRESOS	229,58
401080101	OTROS INGRESOS	229,58
401080101002	Ingresos Varios	229,58
5	COSTOS Y GASTOS	1.710.332,45
501	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	1.509.515,20
50101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	954.270,02
5010109	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	200.189,05
501010901	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	200.189,05
501010901001	Inventario Inicial De Productos En Proceso	200.189,05
5010110	INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	-281.689,21
501011001	INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	-281.689,21
501011001001	Inventario Final De Productos En Proceso	-281.689,21
5010113	COSTO DE VENTAS	1.035.770,18
501011301	COSTO DE VENTAS DE CAMARON	1.035.770,18
501011301002	Costo De Ventas De Materia Prima	1.035.770,18
50102	MANO DE OBRA DIRECTA	234.604,37
5010201	SUELDOS -JORNALES Y BENEFICIOS SOCIALES	234.604,37
501020101	SUELDOS Y JORNALES	171.350,56
501020101001	Jornales	121.025,36
501020101002	Horas Extras	50.338,72
501020101003	(-) 50% Permiso Medico	-13,52
501020102	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	31.046,95
501020102001	Fondo De Reserva	10.224,25
501020102002	Aporte Patronal	19.108,53
501020102003	Iece – Secap	1.714,17
501020103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	32.206,86
501020103001	Xiii Sueldo	14.281,56

501020103002	Xiv Sueldo	9.660,94
501020103003	Vacaciones	3.440,75
501020103005	25% Desahucio	4.823,61
50104	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	320.640,81
5010401	DEPRECIACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	27.347,74
501040101	DEPRECIACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	27.347,74
501040101005	Depreciacion De Maquinarias Y Equipos	23.454,60
501040101006	Depreciacion De Vehiculos Y Embarcaciones	3.893,14
5010406	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	45.790,12
501040601	INSTALACIONES CAMARONERA	19.711,34
501040601001	Mantenimiento De Piscinas Y Precriaderos	258,11
501040601002	Mantenimiento Oficinas E Instalaciones	19,64
501040601003	Mantenimiento De Aereadores	9.169,14
501040601004	Mantenimiento De Piscinas Y Precriaderos 0%	3.759,00
501040601005	Mantenimiento De Aereadores 0%	12,65
501040601006	Mantenimiento Estacion De Bombeo 12%	6.492,80
501040602	MAQUINARIA Y EQUIPOS DE CAMARONERA	12.300,28
501040602006	Mantenimiento Turbinas 0%	300,00
501040602007	Mantenimiento Generadores 0%	141,00
501040602010	Mantenimiento De Motores	11.072,98
501040602011	Mantenimiento De Motores 12%	640,17
501040602012	Mantenimiento De Motor Fuera De Borda Yamaha 0%	18,00
501040602013	Mantenimiento De Motor Fuera De Borda Yamaha 12%	128,13
501040603	VEHICULOS - MAQ PESADA CAMARONERA	7.823,71
501040603001	Mantenimiento Vehiculos	2.093,71
501040603002	Mantenimiento Motos	3.609,00
501040603003	Mantenimiento Vehiculos 0%	1.066,00
501040603028	Mantenimiento Canguro 0%	1.055,00
501040604	MANTENIMIENTOS VARIOS	5.775,50
501040604001	Mantenimiento Y Reparacion Varios	1.808,98
501040604002	Mantenimiento Y Reparacion Varios 0%	3.934,00
501040604005	Mantenimiento De Embarcaciones	32,52
501040605	MANTENIMIENTO INSTALACIONES ELECTRICAS	179,29
501040605003	Mantenimiento Sistema Electrico Campamento	179,29
5010407	SUMINISTROS - MATERIALES Y REPUESTOS	18.457,92
501040701	SUMINISTROS	17.255,91
501040701002	Cabos - Cohetes- Cepillos	5,70
501040701003	Mallas - Agujetas- Nylons	1.308,24
501040701004	Madera 12%	1.726,02
501040701007	Utiles De Oficina Camaronera	18,68
501040701008	Medicina Personal De Campo	118,79
501040701009	Medicina Personal De Campo 12%	26,79

501040701011	Suministros Varios	6.475,58
501040701012	Cabos Y Cohetes 0%	3.960,00
501040701015	Suministros De Limpieza 12%	3.499,61
501040701016	Cañas	52,00
501040701017	Comederos	64,50
501040702	MATERIALES	1.202,01
501040702002	Materiales De Ferretería	264,95
501040702003	Materiales Pétreos	930,00
501040702008	Varios Gastos	7,06
5010408	OTROS COSTOS DE PRODUCCION	47.266,61
501040801	SERVICIOS	46.807,68
501040801004	Control En Procesamiento De Camarón	7.897,59
501040801006	Servicio De Internet Campamento	803,58
501040801011	Servicios Prestados 0%	16.523,00
501040801013	Servicios Varios	14.115,63
501040801015	Servicios De Monitoreo	3.537,88
501040801016	Servicio Supervisión De Larva	3.930,00
501040802	UNIFORMES DE PERSONAL CAMPO	458,93
501040802001	Uniformes De Personal Campo 12%	433,93
501040802002	Uniformes De Personal Campo 0%	25,00
5010409	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	84.739,63
501040901	COMBUSTIBLES	80.459,25
501040901001	Diésel	76.244,55
501040901002	Gasolina	4.214,70
501040902	LUBRICANTES	4.280,38
501040902001	Aceites - Filtros – Aditivos	480,39
501040902002	Aceite 40	3.799,99
5010410	TRANSPORTE	16.996,82
501041001	TRANSPORTE	16.996,82
501041001002	Transporte De Larva	16.806,82
501041001003	Transporte De Insumos	40,00
501041001004	Transporte Varios	150,00
5010411	ALIMENTACION	17.047,08
501041101	ALIMENTACION DE PERSONAL	17.047,08
501041101001	Alimentación De Personal 0%	16.169,36
501041101002	Alimentación De Personal 12%	872,72
501041101003	Utensilios Varios Alimentación	5,00
5010412	ASESORIA Y HONORARIOS PROFESIONALES	1.287,22
501041201	HONORARIOS	1.287,22
501041201002	Honorarios Profesionales	422,22
501041201003	Análisis De Agua Y Suelo	115,00
501041201007	Análisis De Larvas De Camarón	750,00



5010415	AGUA - ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	3.541,00
501041501	AGUA - ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	3.541,00
501041501001	Energía Eléctrica Campamento	3.541,00
5010416	ARRIENDO OPERATIVO	58.166,67
501041601	ARRIENDO Y ALQUILERES	58.166,67
501041601001	Arriendo De Inmuebles	55.666,67
501041601003	Alquiler De Maquinaria	2.500,00
502	GASTOS ADMINISTRATIVOS	49.817,88
50202	GASTOS ADMINISTRATIVO	49.817,88
5020201	REMUNERACIONES - BENEFICIOS SOCIALES	19.855,25
502020101	REMUNERACIONES	19.855,25
502020101001	Sueldos Y Salarios	19.855,25
5020202	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	4.065,04
502020201	APORTE AL IESS	4.065,04
502020201001	Fondo De Reserva Adm	1.654,02
502020201002	Iece - Secap Adm	198,50
502020201003	Aporte Patronal Adm	2.212,52
5020203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	3.426,24
502020301	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	3.426,24
502020301001	Xiii Sueldo Adm	1.654,56
502020301002	Xiv Sueldo Adm	1.076,62
502020301003	Vacaciones Adm	322,34
502020301005	25% Desahucio Adm	372,72
5020205	HONORARIOS Y COMISIONES A PROFESIONALES	8.896,44
502020501	HONORARIOS PROFESIONALES	8.896,44
502020501001	Honorarios Profesionales	8.896,44
5020208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.218,25
502020801	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.218,25
502020801002	Manten. De Muebles Y Equipos De Oficina	25,00
502020801004	Mantenimiento De Programas De Computo	2.100,00
502020801006	Mantenimiento Moto	23,25
502020801007	Mantenimiento E Instalaciones Oficina Adm 0%	70,00
5020209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	2.240,00
502020901	ARRIENDO DE OFICINA	2.240,00
502020901001	Arriendo De Oficina	2.240,00
5020212	COMBUSTIBLES	143,15
502021201	COMBUSTIBLES	143,15
502021201001	Gasolina Administrativo	81,15
502021201002	Diesel Administrativo	62,00
5020215	TRANSPORTE Y MOVILIZACIONES	10,51
502021501	TRANSPORTE – MOVILIZACION	10,51
502021501001	Encomiendas	10,51

5020218	AGUA, ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	1.299,40
502021801	TELEFONO, AGUA, ENERGIA Y RADIOFRECUENCIA	1.299,40
502021801001	Telefonía Y Comunicaciones	7,00
502021801004	Radio Frecuencia	1.023,60
502021801005	Internet	268,80
5020219	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	12,03
502021901	NOTARIOS- REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	12,03
502021901001	Honorarios De Notarios Y Registradores	12,03
5020220	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	3.302,64
502022001	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	3.302,64
502022001002	Impuestos Municipales	2.952,57
502022001011	Verificación Inp	350,00
502022001017	Contribución Solca	0,07
5020221	DEPRECIACIONES	311,42
502022101	DEPRECIACIONES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	311,42
502022101001	Depreciación Muebles Y Enseres	270,00
502022101002	Depreciación Equipos De Computo	41,42
5020227	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	4.037,51
502022701	SUMINISTROS DE OFICNA	925,36
502022701001	Suministros Y Útiles De Oficina	284,67
502022701002	Suministros De Aseo Y Limpieza	123,55
502022701004	Suministros Y Útiles De Oficina 0%	323,70
502022701005	Suministros Varios Oficina	193,44
502022705	VARIOS GASTOS ADM.	3.112,15
502022705001	Alimentación De Personal Adm.	106,47
502022705002	Varios Gastos Administrativos	2.917,20
502022705005	Alimentación De Personal Adm 0%	88,48
503	GASTOS FINANCIEROS	1.139,52
50301	GASTOS FINANCIEROS	1.139,52
5030101	INTERESES	203,86
503010101	INTERESES	203,86
503010101002	Intereses En Sobregiros	203,86
5030102	COMISIONES	935,66
503010201	COMISIONES	935,66
503010201001	Comisiones Bancarias	705,19
503010201002	Costo De Chequera	180,00
503010201003	Comisión En Transferencias	50,47
505	GASTOS NO DEDUCIBLES	143.624,23
50501	GASTOS NO DEDUCIBLES	143.624,23
5050101	GASTOS NO DEDUCIBLES	143.624,23
505010101	GASTOS NO DEDUCIBLES	143.624,23
505010101001	Retenciones Asumidas	8,34

505010101002	Intereses Tributarios	119,00
505010101004	Otros Gastos No Deducibles	143.496,32
505010101006	Multas Iess	0,57
506	GASTOS POR PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUEST	6.235,62
50601	GASTOS POR PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUEST	6.235,62
5060101	GASTOS POR PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUEST	6.235,62
506010101	GASTOS POR PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUEST	6.235,62
506010101003	Gasto Por Impuesto A La Renta	6.235,62
	RESULTADO DEL EJERCICIO:	-124.917,43

## Aplicación de Indicadores

Aplicando las fórmulas de los indicadores financieros a los estados financieros de la empresa “La Celemari” se obtiene los siguientes resultados:

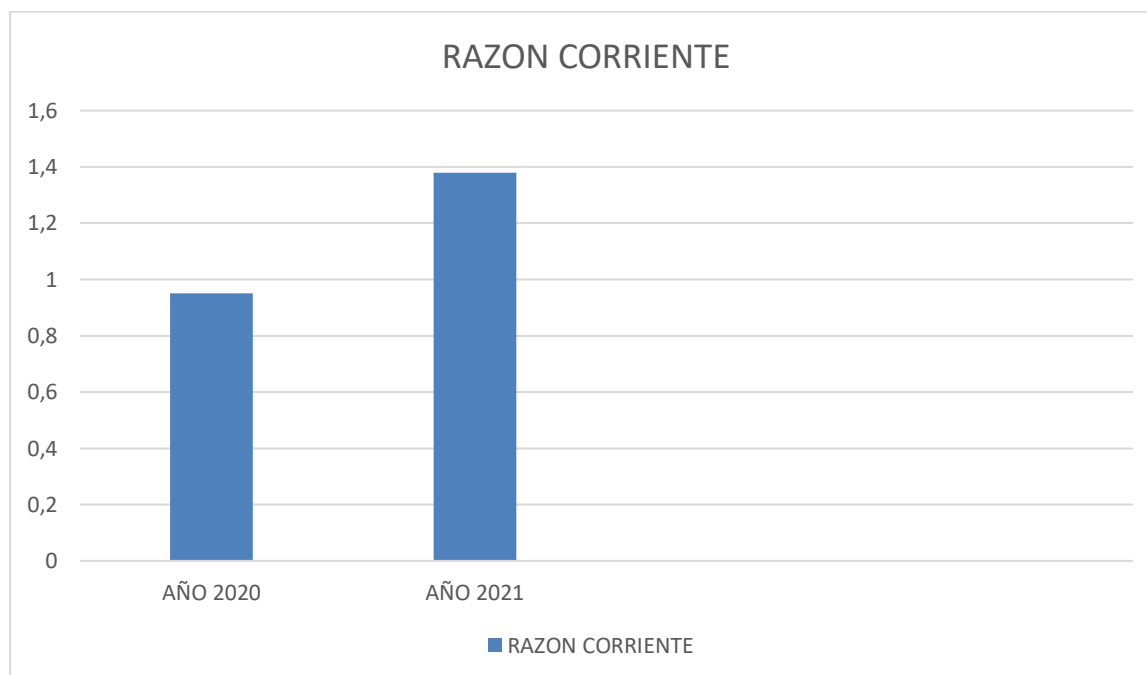
$$\text{Índice de Liquidez} \quad \text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Año 2020

$$\text{Liquidez} = \frac{1.242.025,70}{1.307.428,20} \quad \text{Liquidez} = 0,95$$

$$\text{Año 2021} \quad \text{Liquidez} = \frac{1.705.883,45}{1.236.005,95} \quad \text{Liquidez} = 1,38$$

Análisis periodo 2020 – 2021



**Elaboración:** La autora

## Prueba Ácida

$$Prueba \text{ \u00c1cida} = \frac{Activo \text{ Corriente} - Inventario}{Pasivo \text{ Corriente}}$$

### A\u00f1o 2020

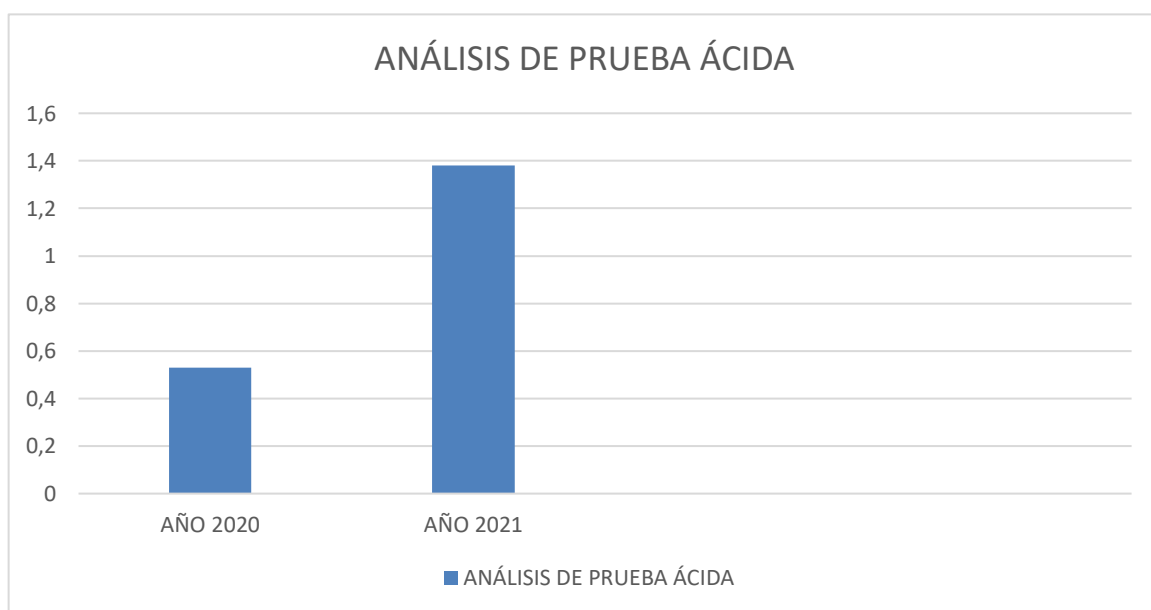
$$Prueba \text{ \u00c1cida} = \frac{1.242.025,70 - 543.380,19}{1.307.428,20}$$

$$Prueba \text{ \u00c1cida} = 0.53$$

### A\u00f1o 2021

$$Prueba \text{ \u00c1cida} = \frac{1.705.883,45 - 795.295,75}{1.236.005,95}$$

$$Prueba \text{ \u00c1cida} = 0.74$$



**Elaboraci\u00f3n:** La autora

## Indicadores de Endeudamiento

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$$

**Año 2020**

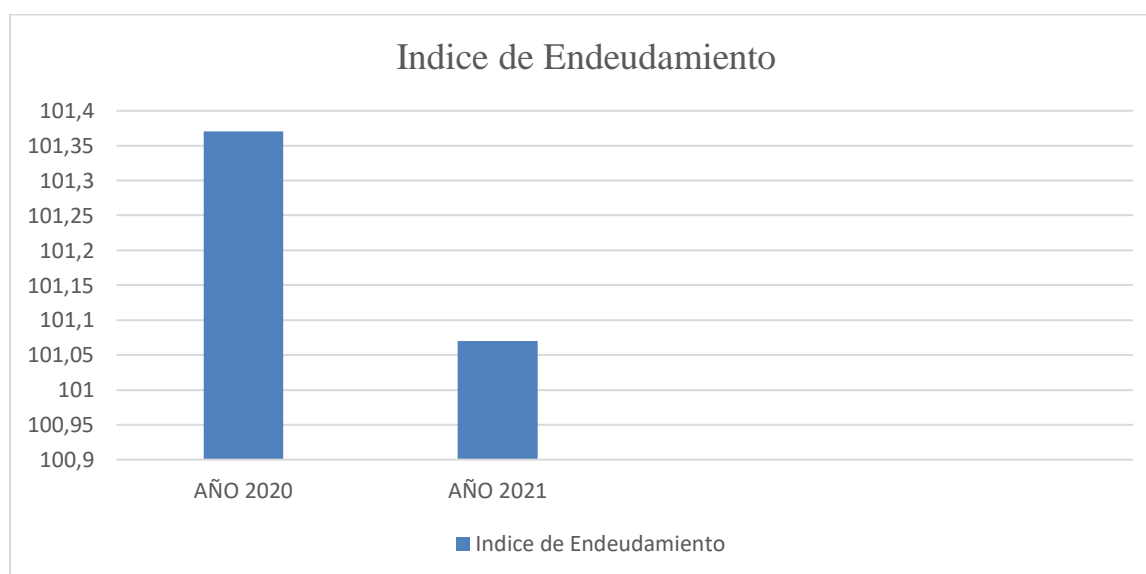
$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{1.424.487,54}{1.405.294,22}$$

$$\text{Índice de Endeudamiento} = 1.0107 \times 100 = \mathbf{101,37\%}$$

**Año 2021**

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{1.912.742,98}{1.892.484,16}$$

$$\text{Índice de Endeudamiento} = 1.01 \times 100 = \mathbf{101,07\%}$$



**Elaboración:** La autora

**Razón Deuda-Patrimonio.**

$$\text{Razón Deuda Patrimonio} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Patrimonio}}$$

**AÑO 2020**

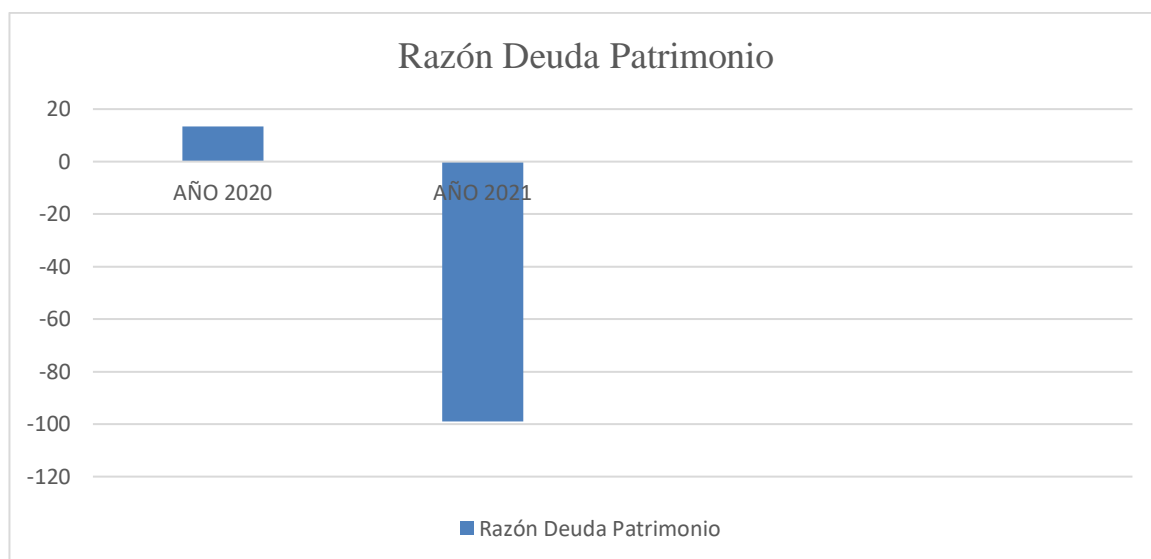
$$\text{Razón Deuda Patrimonio} = \frac{1.424.487,54}{105.724,11}$$

$$\text{Razón Deuda Patrimonio} = \$13.44$$

**AÑO 2021**

$$\text{Razón Deuda Patrimonio} = \frac{1.912.742,98}{-19.193,32}$$

$$\text{Razón Deuda Patrimonio} = \$ -99.66$$



**Elaboración:** La autora

**Indicadores de actividad**

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas a crédito del periodo}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$$

AÑO 2020

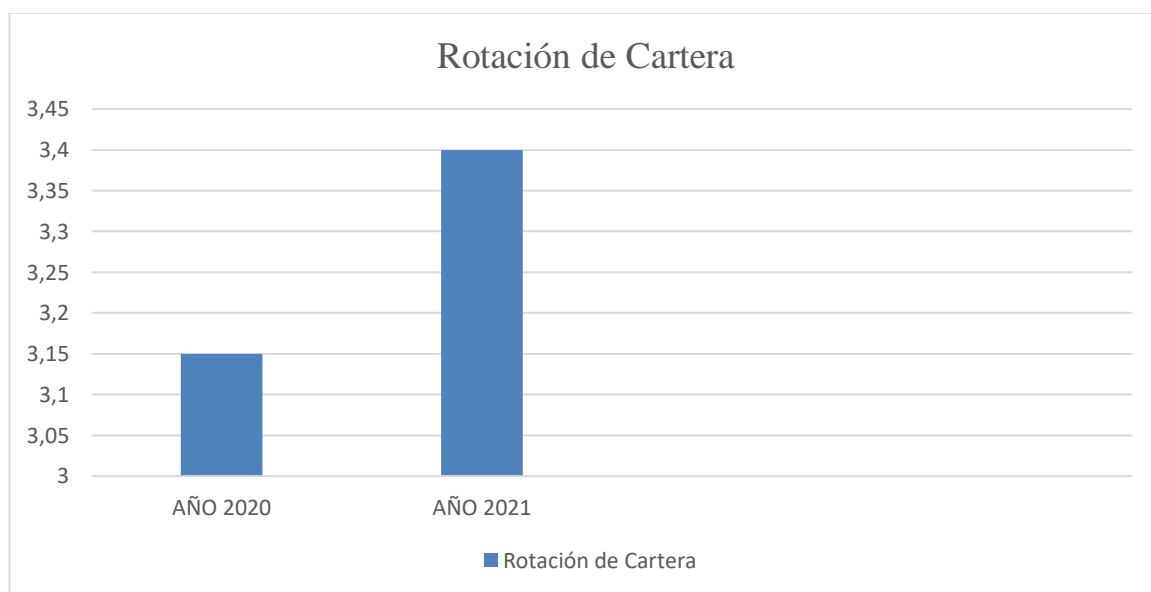
$$\text{Rotación de cartera} = \frac{1.584.918,12}{502.368,06}$$

$$\text{Rotación de cartera} = \mathbf{3.15}$$

AÑO 2021

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{1.875.597,73}{552.286,18}$$

$$\text{Rotación de cartera} = \mathbf{3.40}$$



**Elaboración:** La autora.

**Periodo promedio de cobro**



$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} \times 365}{\text{Ventas a crédito del periodo}}$$

### AÑO 2020

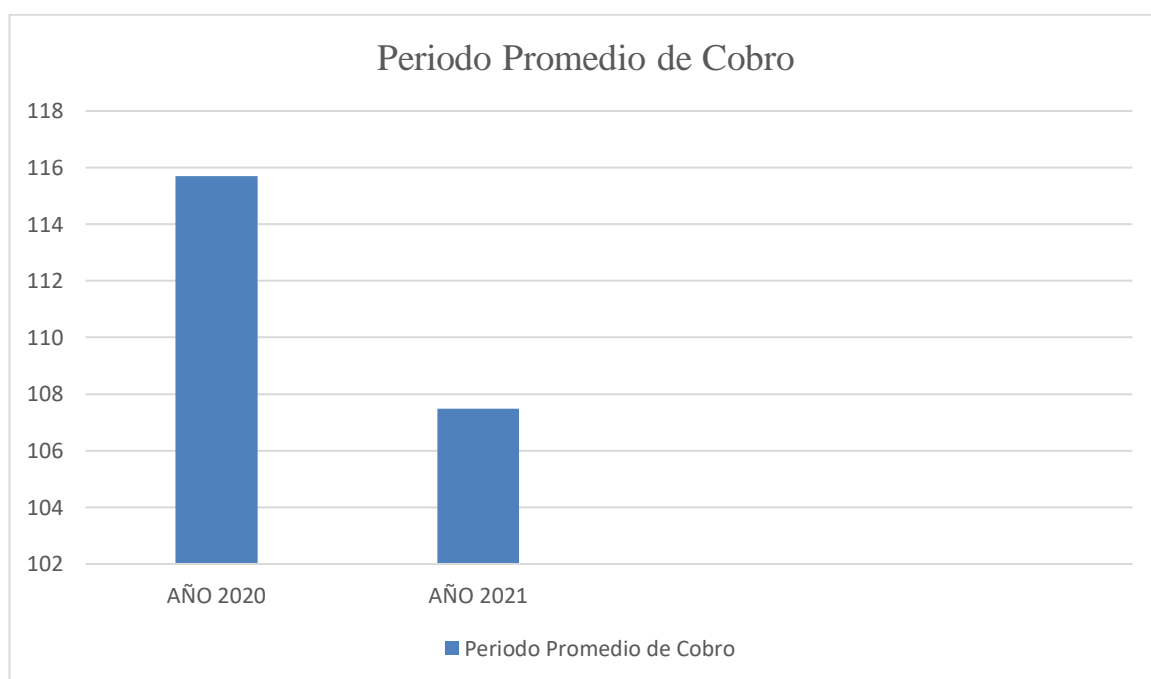
$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{502.368,06 \times 365}{1.584.918,12}$$

$$\text{Periodo promedio de cobro} = 115.69 = 116 \text{ días}$$

### AÑO 2021

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{552.286,18 \times 365}{1.875.597,73}$$

$$\text{Periodo promedio de cobro} = 107.48 = 107 \text{ días}$$



**Elaboración:** La autora

**Rotación de activos totales:** Mide la capacidad que tiene la empresa para utilizar los activos y

generar ingresos.

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas totales}}{\text{Activos Totales Brutos}}$$

### AÑO 2020

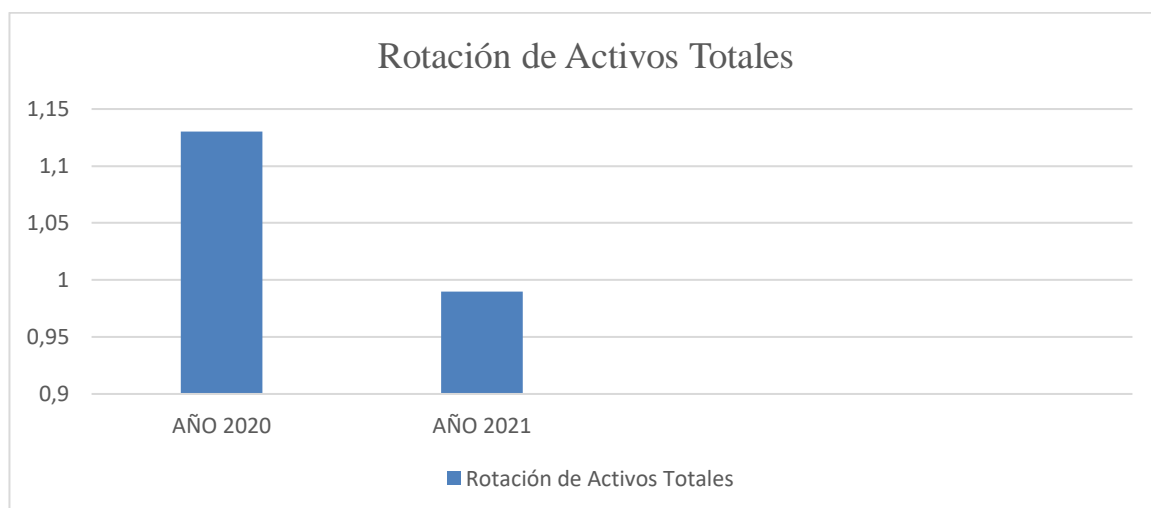
$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{1.585.415,02}{1.405.294,22}$$

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \mathbf{1.13}$$

### AÑO 2021

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{1.878.632,51}{1892484,16}$$

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \mathbf{0.99}$$



**Elaboración:** La autora

## Índices de rentabilidad

**Margen de Utilidad Bruta**: o margen de beneficio bruto, indica el porcentaje que queda por cada dólar ingresado después de sacar los costos de los productos vendidos. A mayor resultado mejor utilidad

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

### AÑO 2020

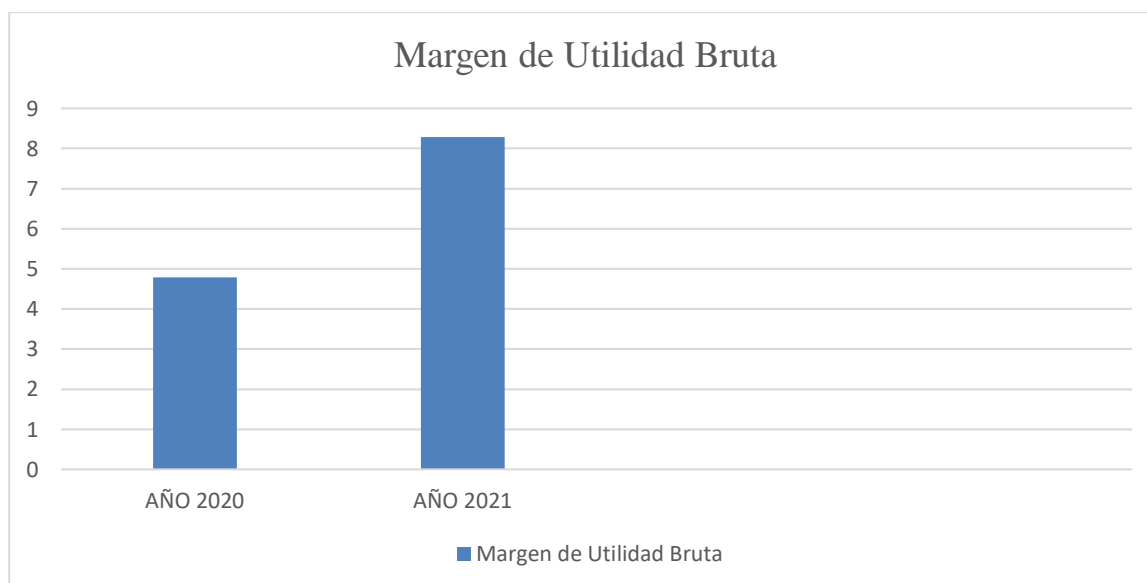
$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{75.899,82}{1.584.918,12}$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = 0.0479 \times 100 = 4.79$$

### AÑO 2021

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{155.380,11}{1.875.597,73}$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = 0.0828 \times 100 = 8.28$$



**Elaboración:** La autora.

**Margen de Utilidad Operacional:** Mide el porcentaje de cada dólar de ventas menos costos y gastos sin impuestos. Un resultado mayor mejor margen.

$$\text{Margen de Utilidad Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Totales}}$$

### AÑO 2020

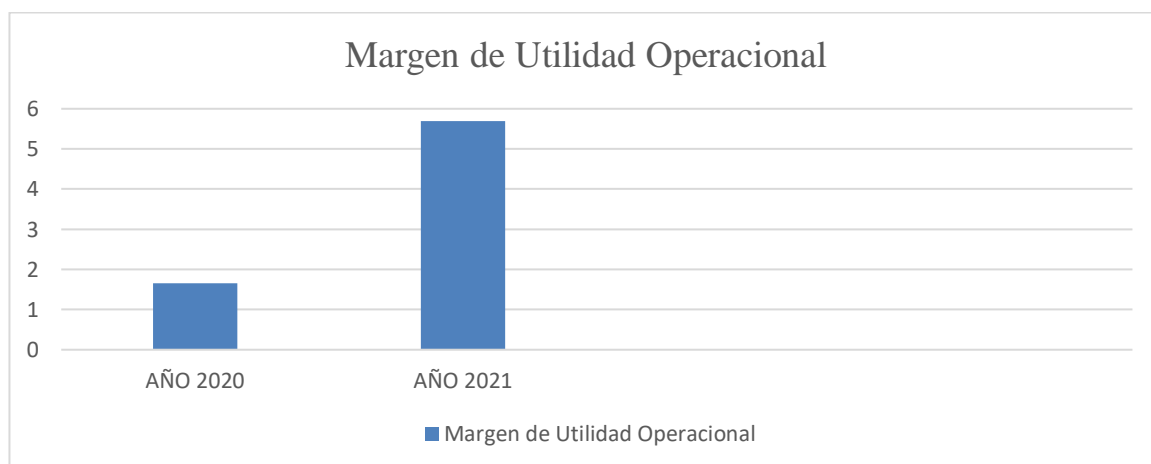
$$\text{Margen de Utilidad Operacional} = \frac{26.081,94}{1.585.415,02}$$

$$\text{Margen de Utilidad Operacional} = 0.0165 \times 100 = \%1.65$$

### AÑO 2021

$$\text{Margen de Utilidad Operacional} = \frac{106.945,21}{1.878.632,51}$$

$$\text{Margen de Utilidad Operacional} = 0.0569 \times 100 = \%5.69$$



**Elaboración:** La autora

**Margen de Utilidad Neta:** Mide el porcentaje de cada dólar de ventas menos costos y gastos incluyendo impuestos, lo ideal es que su resultado sea mayor.

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Totales}}$$

**AÑO 2020**

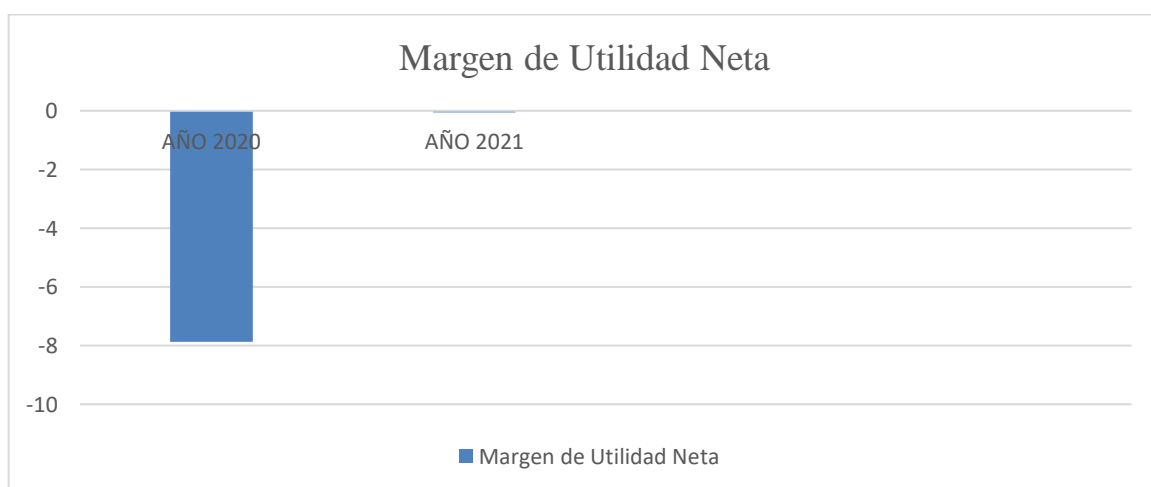
$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{-124.917,43}{1.585.415,02}$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = -0,0788 \times 100 = -7,88$$

**AÑO 2021**

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{-1065,5}{1.878.632,51}$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = -0,05672 \times 100 = -0,5672$$



**Elaboración:** La autora.

**Rendimiento sobre inversión en activos:** Mide la eficiencia de generar utilidades con la administración de los activos, mayor el resultado mejor para la empresa.

$$\text{Rendimiento sobre Inversión de Activos} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activos totales}}$$

**AÑO 2020**

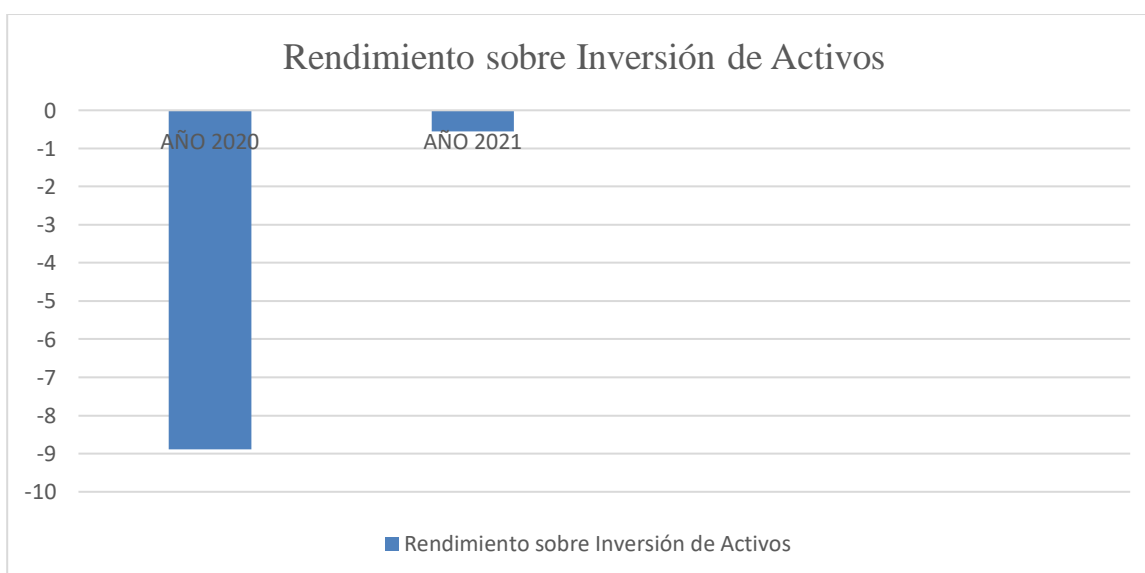
$$\text{Rendimiento sobre Inversión de Activos} = \frac{-124.917,43}{1.405.294,22}$$

$$\text{Rendimiento sobre Inversión de Activos} = -0,0889 \times 100 = -8,89$$

**AÑO 2021**

$$\text{Rendimiento sobre Inversión de Activos} = \frac{-1.065,5}{1.892.484,16}$$

$$\text{Rendimiento sobre Inversión de Activos} = -0,0563 \times 100 = -5,63$$



**Elaboración:** La autora

**Rendimiento sobre inversión en Patrimonio:** Mide el rendimiento ganado sobre la inversión del accionista, mayor resultado, más ganan los accionistas.

$$\text{Rendimiento sobre Inversión en Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

**AÑO 2020**

$$\text{Rendimiento sobre Inversión en Patrimonio} = \frac{-124.917,43}{105.724,11}$$

$$\text{Rendimiento sobre Inversión en Patrimonio} = -1,182 \times 100 = \% -118,15$$

**AÑO 2021**

$$\text{Rendimiento sobre Inversión en Patrimonio} = \frac{-1.065,5}{-19193,32}$$

$$\text{Rendimiento sobre Inversión en Patrimonio} = 0,0555 \times \% 5,55$$



**Elaboración:** La autora

**“LA CELEMARI”**

**ANÁLISIS VERTICAL**

	<b>2020</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
ACTIVO	1.405.294,22	100,00	1.892.484,16	100,00
ACTIVO CORRIENTE	1.242.025,70	88,38	1.705.883,45	90,14
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5.226,51	0,37	2.177,31	0,12
DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS	0,00	0,00	44.899,53	2,37
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	502.368,06	35,75	507.386,65	26,81
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	67.195,20	4,78	10.253,04	0,54
OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	1.327,41	0,09	800,00	0,04
INVENTARIOS	543.380,19	38,67	795.291,75	42,02
ANTICIPOS A PROVEEDORES	60.747,17	4,32	126.917,51	6,71
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	38.927,40	2,77	142.761,29	7,54
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	1.497,74	0,11	54.040,35	2,86
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	21.356,02	1,52	21.356,02	1,13
ACTIVO NO CORRIENTE	163.268,52	11,62	186.600,71	9,86
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	163.268,52	11,62	186.600,71	9,86
MUEBLES Y ENSERES	0,00	0,00	3.000,00	0,16
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.000,00	0,21	286.659,71	15,15
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	236.616,80	16,84	16.798,65	0,89
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	16.798,65	1,20	39.836,01	2,10
(-) DEP. ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	39.836,01	2,83	-159.693,66	-8,44
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-132.982,94	-9,46	0,00	0,00



## Entrevistas

### PREGUNTAS PARA EL GERENTE

**OBJETIVO:** Determinar la eficacia de la gestión ejercida por parte de la gerencia de la empresa camaronera “La Celemari”.

**1. ¿Con qué frecuencia no se despacha por causa de faltantes en el inventario?**

Al momento ha mejorado un poco las falencias que teníamos el año anterior en cuanto a los despachos ya que vemos que la empresa va recuperando poco a poco la liquidez perdida el año anterior debido a la pandemia.

**ANÁLISIS:**

La empresa va recuperándose de la decadencia económica del año anterior

**2. ¿Qué limitantes existen para una óptima recuperación de cartera?**

Primeramente, los cobros se redujeron mucho al punto que la empresa se vio en serios problemas de liquidez debido a que muchos clientes cerraron temporalmente sus negocios o el negocio del camarón fue muy golpeado por la pandemia que acabamos de pasar, por otro lado, la empresa trabajaba a medias ya que no se disponía de toda la planta de empleados.

**ANÁLISIS:**

La empresa reduce personal, disminuyen los cobros y la planta operativa trabaja a la mitad.

**3. ¿Qué condiciones han puesto las empresas distribuidoras de insumos y productos para volver a otorgar el crédito?**

La única condición que tuvimos fue la de cumplir con las obligaciones y créditos adquiridos de manera puntual, pero como se podrá comprender, eso se va logrando poco a poco, porque nos vamos reponiendo después de las restricciones impuestas por el gobierno nacional para proteger del COVID.

**ANÁLISIS:**

Para lograr los créditos para “La Celemari” hay que superar los atrasos los mismos que van disminuyendo a medida que avanza el trabajo

**4. ¿Cuál es su criterio frente a la reducción de las ventas?**

Todo vino por causa del covid 19, nuestros clientes no compraban porque ellos estaban también afectados, no había exportaciones y no se podía trabajar libremente, el camarón se moría por falta de cuidado en muchos de nuestros clientes.

**ANÁLISIS:**

Según el Gerente, el encierro decretado por el COE nacional, limitó radicalmente las ventas.

**5. ¿La empresa cuenta con toda la documentación y permisos en regla?**

Todo está en regla

**ANÁLISIS:**

“La Celemari” está al día en la documentación legal correspondiente.

**6. ¿Cada cuánto tiempo se planifican las ventas?**

Cada semana se está planificando las ventas revisando cliente por cliente y pidiendo los respectivos reportes

**ANÁLISIS:**

La venta se planifica semanalmente

**7. ¿Considera usted que la competencia entorpece las ventas?**

La competencia tiene todo el derecho de vender y a nosotros nos obliga a buscar nuevas estrategias de venta.

**ANÁLISIS:**

Se considera que la competencia no entorpece las ventas

**8. La falta de liquidez para compras del inventario físico ¿a qué se debe?**

Es por la falta de ventas y falta de cumplimiento por parte de nuestros clientes en sus pagos de los créditos otorgados.

**ANÁLISIS:**

La falta de liquidez se produce porque los clientes no están pagando puntualmente sus créditos con la empresa.

**9. ¿La toma de decisiones está basada en los correspondientes análisis financieros?**

Así es, la empresa venía logrando metas y en buena marcha, pero cuando se detuvo las exportaciones de camarón en tiempos de pandemia, a pesar de los análisis financieros realizados, se tomaron decisiones desesperadas pero buenas, de lo contrario la empresa hubiera quebrado, ahora estamos en una franca recuperación.

**10. ¿Los activos de la empresa específicamente Propiedad Planta y Equipo han sido utilizados en función de las necesidades de la empresa?**

No se han podido utilizar de manera eficiente, debido a que ha habido pocas ventas y solo 2 tercios del personal han estado laborando debido a las restricciones de la pandemia, sólo se ha utilizado lo necesario eso sí, todos los recursos económicos que se utilizó se aplicó en las necesidades de la empresa que tuvo un leve mejoramiento en el 2021.

**ANÁLISIS:**

A pesar que la empresa estaba equipada para mejor producción, no se aplicó en toda su de su capacidad sus recursos económicos, la misma que va en aumento al 2021, La empresa si consideraban los análisis financieros para la toma de decisiones, razón por la cual pudo sostenerse y no quebrar.

## PREGUNTAS PARA EL CONTADOR

**OBJETIVO:** Determinar la eficiencia de los registros contables en la empresa camaronera “La Celemari”.

**1. ¿Dispone de un sistema contable adecuado?**

Disponemos de un sistema contable integrado y adecuado a la actividad de La Celemari”

**2. ¿Qué limitantes existen para una óptima recuperación de cartera?**

Actualmente no hay mayor limitante como el año 2020 y 2021 vamos recuperándonos poco a poco.

**3. ¿Los registros contables en qué momento se realizan?**

Los registros contables se realizan al momento de la compra o al final del día que llegan los reportes de las ventas y compras

**4. ¿Desde cuándo la empresa viene con problemas de liquidez?**

Desde el año 2020 la empresa decayó en su liquidez

**5. ¿Aplica indicadores financieros, para obtener información actual de la situación financiera de la empresa, en especial de la cartera de clientes?**

Por supuesto, el gerente está muy motivado ahora y solicita lo pertinente para sacar adelante la empresa

**6. ¿Considera Ud. que el análisis financiero de una empresa, permite una mejor gestión en la misma?**

Por supuesto, con el análisis financiero se puede tener buen criterio para la toma de decisiones ya que se evidencia las falencias y fortalezas de la empresa.

**7. ¿A que le atribuye usted la falta de liquidez de la empresa?**

La falta de liquidez viene desde el año 2020 donde nos sujetamos a muchas restricciones producto de la pandemia.

## Aplicación de la guía de Observación

**UNIVERSIDAD TECNICA DE MACHALA  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
GUÍA DE OBSERVACIÓN**

**TEMA:**

**“Análisis Financiero para la toma de decisiones de la empresa de “La Celemari” en el cantón Machala”.**

### OBJETIVO DE LA OBSERVACIÓN:

Determinar el cuidado de los registros contables y documentos, así como la atención que se brinda a los clientes de la empresa “La Celemari”

No	ASPECTOS A INVESTIGAR	SI	NO	TALVEZ	OBSERVACIONES
1	Es demasiado frecuente el desabastecimiento en bodega que no permiten cumplir con las demandas del cliente	X			La empresa no dispone casi a diario de todos los requerimientos de los clientes
2	Existe buena comunicación gerente-contador	X			Las decisiones salen después de considerar los asuntos contables
3	El cuidado de los registros y documentos es optimo	X			Se mantienen en el departamento contable con la seguridad respectiva y en orden
4	Existen problemas visibles que evitan el normal funcionamiento de la empresa	X			Las restricciones que impone el COE nacional respecto a la asistencia física de empleados
5	El personal de ventas sintoniza en una buena atención al cliente	X			Su atención es cordial y amable
6	Se observan inconformidad en el cumplimiento de obligaciones de la empresa con sus empleados		X		Solo se observa personal reducido pero no inconforme
7	Se observan inconformidad en el cumplimiento de obligaciones de la empresa con sus acreedores		X		Las empresas han dejado de proveer con crédito

En el análisis de la observación, tenemos que el desabastecimiento es más frecuente, lo que conlleva a que no exista suficiente insumo requerido por el cliente. En el numeral 3 también hay una orientación a pensar que las disposiciones del trabajo físico indicado por el COE nacional impiden el buen desarrollo de las actividades de “La Celemari”. En el numeral 6 se observa que la empresa si bien es cierto que no tiene

problemas con sus empleados, ésta ha reducido su personal por falta de liquidez, el numeral 7 tampoco se observa inconformidad de los proveedores, pero ya no otorga créditos a “La Celemari”.

## CAPÍTULO IV

### 4. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN

#### 4.1 Descripción y argumentación técnica de resultados

Una vez aplicados y analizados los instrumentos de investigación se obtuvieron los siguientes resultados:

Índices de Liquidez	2020	2021	Criterio
Razón Corriente	0.95%	1.38%	Crecimiento
Prueba Ácida	0.53%	0.74%	

**Elaboración:** la autora

La empresa La Celemari cuya actividad es la producción y venta de camarón y larvas en relación a la razón corrientes del año 2020 tuvo \$ 0.95 por cada dólar que debe, y en el año 2021 la diferencia de \$0.43, mejorar su condición, quiere decir que por cada dólar que debe, La Celemari tiene \$1.38 para pagar, la entidad prácticamente está sobreviviendo ya que el rango establecido de liquidez es de sobre el \$1.5 por cada dólar que se debe. Por su parte la prueba Ácida obtuvo en el año 2020 \$0.53 por cada dólar que se debe para pagar a corto plazo y en el 2021 fue de \$0.74, si bien es cierto que hay crecimiento la prueba ácida indica que la empresa tiene serios problemas en los 2 años para honrar sus deudas de corto plazo ya que por lo menos debería tener \$1 o más para ello.

#### Indicadores de endeudamiento

Índices de Endeudamiento	2020	2021	Criterio
Endeudamiento general	101,37%	101.07%	Decrecimiento
Endeudamiento patrimonial	13.44%	-99.66%	

**Elaboración:** la autora

El indicador de endeudamiento General en el año 2020 fue de 101.37% y en el 2021 disminuyó al 101.07% significa que la empresa ha financiado en su totalidad sus activos con deudas. Como se observa,

disminuyó el nivel de deuda financiada por terceros a la empresa en apenas 20 décimas. En lo referente a al endeudamiento patrimonial por cada dólar del patrimonio “La Celemari” tiene deudas de 13,44% en el año 2020 lo que indica que los acreedores tienen mucha más participación que los dueños de la empresa mientras que en el 2021 su nivel de endeudamiento patrimonial disminuye considerablemente, pero se pasan todos los valores patrimoniales a cubrir las deudas y salvar la empresa quedando que su indicador patrimonial es del -99.66%.

### **Indicadores de actividad**

<b>Indicadores de actividad</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Criterio</b>
Rotación de cartera	<b>3.15</b>	<b>3.40</b>	Mejoramiento
Periodo promedio de cobro	<b>116 días</b>	<b>107 días</b>	
Rotación de activos totales	<b>1.13</b>	<b>0.99</b>	

**Elaboración:** la autora

Las cuentas por cobrar en el 2020 se convirtió en efectivo 3.15 veces, mientras en el 2021 esta rotación fue de 3.40 veces, es decir que las cuentas por cobrar de 552.286,18 se hizo efectivo 3.40 veces, se puede observar que hubo un aumento de 25 décimas en el 2021, En cuanto al periodo promedio de cobro el 2020 La Celemari tardó 116 días para recuperar lo que deben los clientes. En el 2021 esa recuperación de cartera se realizó en 107 días, lo que significa que hubo un mejoramiento en el cobro, pero se hace evidente la amplia demora en cobrar por cobrar, esto es negativo para la empresa. La rotación de activos totales, en el 2020 La Celemari tuvo una rotación de activos totales de 1.13 veces mientras que en el 2021 la rotación fue de 0.99 veces, se evidencia una disminución de 14 décimas para el año siguiente.



<b>Índices de rentabilidad</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Criterio</b>
Margen de Utilidad Bruta	<b>4.79</b>	<b>8.28</b>	Creciendo
Margen de Utilidad Operacional	<b>\$ 1.65</b>	<b>\$ 5.69</b>	
Margen de Utilidad Neta	<b>- 7.88</b>	<b>- 0.06</b>	
Rendimiento sobre inversión en Activos	<b>- 8.89</b>	<b>- 0.56</b>	
Rendimiento sobre inversión en Patrimonio	<b>-118,15%</b>	<b>5.55</b>	

**Elaboración:** la autora

En el 2020 La Celemari el 4.79% se convierte en utilidad bruta mientras que en el año 2021 esa utilidad bruta es de 8.28 %. Vemos allí un aumento casi del doble respecto del 2020 al 2021. En todo caso, se nota mejoramiento. Respecto del año 2020 obtuvo por cada dólar en ventas \$1,65 en utilidad operacional frente al 2021 que la utilidad operacional fue de 5.69% que significan \$5.69 reportados en utilidad operacional. Por su parte el Margen de Utilidad Neta: Mide el porcentaje de cada dólar de ventas menos costos y gasto incluyendo impuestos, lo ideal su resultado sea mayor, en el 2020 reportó un -7.88 % de utilidad neta, y en el 2021 la utilidad neta fue de -0.06% lo que significa que no hubo ganancias disponibles para sus accionistas, Nótese que desde el 2020 al 2021 la empresa se ha venido recuperando en un 7.82 puntos porcentuales. Por otro lado, la eficiencia de generar utilidades con la administración de los activos para el año 2020 fue de -8.89% mientras que para el 2021 tal rendimiento fue de -0.56%. Se puede ver que ni el 2020 ni el 2021 la empresa no genera rendimientos sobre los activos totales, pero se hace evidente que se va recuperando ya que el negativo se va perdiendo en 8.33 puntos porcentuales. El rendimiento sobre inversión en Patrimonio refleja lo ganado sobre la inversión del accionista, y en el año 2020 obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio neto de en negativo de - 118.15 %, mejorando el 2021 que se observa un rendimiento sobre el patrimonio neto de 5.55%. tuvo ganancia de \$5.55 por cada dólar de patrimonio neto.

En el análisis vertical se ha analizado el Efectivo y equivalente al efectivo donde tenemos que el efectivo y equivalente al efectivo decrece en 0,25 puntos, los inventarios crecen 3.35 puntos y para propiedad planta y equipo disminuyen del 2020 al 2021 en 1.76 puntos porcentuales.

Se observa que el equivalente al efectivo es sumamente pequeño y desciende al 2021 seguramente por la adquisición de insumos o materiales para la producción que como se puede apreciar está en aumento, otra cuenta que también disminuye es propiedad planta y equipo, de los activos físicos, para el 2021 solo representa el 9.86% del total de activos no corrientes

<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>CRITERIO</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	5.226,51	0,37	2.177,31	0,12	DECRECIENDO
<b>INVENTARIOS</b>	543.380,19	38,67	795.291,75	42,02	CRECIENDO
<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	163.268,52	11,62	186.600,71	9,86	DECRECIENDO

**Elaboración:** la autora

## 4.2. CONCLUSIONES

La empresa “La Celemari” ha tenido un leve mejoramiento que se evidenció en los análisis financieros realizados tanto en el año 2020 y 2021 demostrando que la empresa va recuperando su liquidez y rentabilidad con bases a decisiones de forma empírica.

La empresa utilizó en el año 2020 un 50.66% y del 2021 de 52% de esos activos corrientes referentes a: efectivo y equivalente del efectivo, inventarios y propiedad planta y equipo con lo cual pudo financiar las compras de las larvas, mantenimiento de las piscinas, alimentación de la producción y pago a proveedores, en esto se utilizó toda la capacidad de sus activos actuales quedándose con una capacidad operativa de 1,34%, lo que demuestra que la empresa estaba optimizando sus recursos a límite de su capacidad con la finalidad de sacar adelante su proyecto productivo.

El índice financiero de rentabilidad de la empresa La Celemari en el año 2020 fue de - 7,88 y en el año 2021 de - 0,06, lo que evidencia que ambos años la entidad tuvo una pérdida mayormente acentuada en el año anterior.

Las causas que han incidido en estos indicadores negativos se deben principalmente a la toma de decisiones inadecuadas por parte de la administración al momento de no utilizar ningún tipo de análisis financieros, además tampoco han utilizado de forma óptima los recursos de la empresa. Por otro lado, la pandemia de la COVID 19 también incidió en la disminución de sus ventas a causa de las diferentes restricciones.

### **4.3. RECOMENDACIONES**

Que se establezca como política contable y financiera la aplicación de análisis financiero en la toma de decisiones para la disminución de diferentes riesgos.

Elaborar un proyecto contingente que permita enfrentar y disminuir las amenazas similares a las de la pandemia de la COVID19.

Ejercer el control permanente para la optimización de los recursos de la empresa para la disminución del índice de endeudamiento financiero.

## BIBLIOGRAFÍA

- Acosta, M., Salas, L., Jiménez, M., & Guerra, A. M. (febrero de 2018). *3ciencias.com*. Obtenido de <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2018/02/La-administracion-de-ventas.pdf>
- Arguello, L., & Olivarez, Y. (2018). Pautas para el manejo de inventarios bajo. *Revista GEON*, 64.
- ASAMBLEA-CONSTITUYENTE. (20 de OCTUBRE de 2008). CONSTITUCIÓN DEL ECUADOR 2008. QUITO, PICHINCHA, ECUADOR.
- ASAMBLEA-NACIONAL. (20 de AGOSTO de 2018). LEY ORGANICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCION DE INVERSIONES,. QUITO, PICHINCHA, EL ORO.
- Barreto, N. (2 de junio de 2020). *Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial*. Obtenido de [scielo.sld.cu/: http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000300129&script=sci\\_arttext&tlng=pt](http://scielo.sld.cu/http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000300129&script=sci_arttext&tlng=pt)
- Borja, E., Carvajal, A., Ricaurte, R., & Arias, B. (marzo de 2019). *revistainclusiones.org*. Obtenido de <https://revistainclusiones.org/index.php/inclu/article/view/2706>
- Casanova, C., Núñez, R., & Navarrete, C. (2021). Gestión y costos de producción: Balances. *Revista de Ciencias Sociales*, 12.
- Chávez Ruiz, M. J., & Vallejos Angulo, C. (2018). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Union Peruana del Norte. *Muro de la Investigación*, 95-106.
- Contable, P. (s.f.). [www.plangeneralcontable.com/](http://www.plangeneralcontable.com/). Obtenido de [https://www.plangeneralcontable.com/?tit=normas-internacionales-de-contabilidad&name=GeTia&contentId=man\\_nic&manPage=2](https://www.plangeneralcontable.com/?tit=normas-internacionales-de-contabilidad&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=2)
- Correa, J. A. (22 de julio de 2019). La Profesión Contable y los Objetivos de Desarrollo Sostenible –ODS–. (J. A. Garcia, Ed.) *Contaduría Universidad de Antioquía*(74), 3. Obtenido de <https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/339223>
- Dávila, K., Carvajal, H., & Vite, H. (2019). Análisis de rentabilidad económica del camarón (*Litopenaeus vannamei*) en el. *Polo del conocimiento*, 27.
- Eras Agila, R. d., & Melean Romero, R. (30 de octubre de 2021). Ecosistemas de producción camaroneros: Estudios y proyecciones para la gestión de costos. *INNOVA*, 3. doi:10.33890/innova.v6.n3.1.2021.1833
- Fernández, S., Martínez, L., & Ngonu, R. (January de 2019). *scielo.org.co*. Obtenido de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0124-86932019000100254](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-86932019000100254)
- González, S., Viteri, D., Izquierdo, A., & Verdezoto, G. (2020). MODELO DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA. *Revista Universidad y sociedad*, 32-37. Obtenido de

- <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-32.pdf>
- Higuera, E. J. (Febrero de 2018). *dialnet.unirioja.es*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/tesis?codigo=216425>
- Huaman, A., & Huaranca, M. (Junio de 2020). *Análisis económico-financiero*. Recuperado el 21 de enero de 2022, de [repositorio.utp.edu.pe: https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3719/Alexandra%20Huaman\\_Mery%20Huaranca\\_Trabajo%20de%20Investigacion\\_Bachiller\\_2020.PDF?sequence=5&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe:repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3719/Alexandra%20Huaman_Mery%20Huaranca_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2020.PDF?sequence=5&isAllowed=y)
- Juca, C., Narváez, C., Erazo, J., & Luna, K. (2019). Administración del inventario. *Redalyc.*, 21.
- eón, K., Moreno, V., & Díaz, J. (24 de septiembre de 2020). *www.redalyc.org/pdf*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545892008.pdf>
- Loba, E. (21 de octubre de 2019). Obtenido de *dialnet.unirioja.es*: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8071077>
- Manrique, M., Quizpe, J., taco, A., & Flores, J. (2019). Gestión de cadena de suministro: una mirada desde la perspectiva teórica. *Revista Venezolana de Gerencia*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/290/29062051009/html/>
- Metcalf, T. (18 de abril de 2018). *yourbusiness.azcentral.com*. Obtenido de <https://yourbusiness.azcentral.com/six-steps-decisionmaking-financial-management-15355.html>
- Montañez, M., Canto, J., González, K., Balancán, A., & Lamban, P. (1 de agosto de 2019). *scielo.sld.cu*. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-59362019000200213](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362019000200213)
- Nacional, C. F. (2018). *GLOSARIO DE TÉRMINOS FINANCIEROS*. Quito.
- Narea, P. F., & Guamán, G. A. (Julio - Diciembre de 2021). Aplicación de Indicadores Financieros e Inductores de Valor como Herramienta de Optimización en las Decisiones Estratégicas Empresariales. *Economía y Política*(34), 94-111. Obtenido de [http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2477-90752021000100094&lng=es&tlng=es](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-90752021000100094&lng=es&tlng=es).
- Navarro, S. O., Crespo, M. K., & López, M. E. (19 de junio de 2018). Perspectivas de la Administración Financiera del Capital de Trabajo como instrumento necesario en la evolución de las Mipymes. *Espacios*, 39(42), 12. Obtenido de <http://www.revistaespacios.com/a18v39n42/a18v39n42p14.pdf>
- Onal, J., Caceres, O., & Pilar, M. (28 de diciembre de 2020). *www.scielo.org*. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0187-358X2020000400179](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0187-358X2020000400179)
- Parrales-Choez, C. G., & Castillo-Llanos, F. D. (18 de abril de 2018). *Contabilidad y Negocios*. Obtenido de *redalyc.org*: <https://www.redalyc.org/journal/2816/281658256005/281658256005.pdf>

- Peujio, F., & Domínguez, C. (agosto de 2019). *www.scielo.org.mx*. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2448-66552019000100009](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-66552019000100009)
- Rivera, D. N., Leon, A. M., & Hernández, N. A. (Enero - Abril de 2018). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la Organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, XXXVIII(1), 106 - 115. Obtenido de <https://www.redalyc.org/comocitar.oa?id=360450397010>
- Romero, L., León, J., Alvarado, D., Llanes, M., & Sanz, E. (9 de abril de 2018). *www.redalyc.org*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/2150/215057003005/html/>
- Sotomayor, G., Castillo, G., & Riofrío, O. (2 de febrero de 2018). *scielo.sld.cu*. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202018000200034](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000200034)
- Zevallos, L., & Loor, P. (8 de septiembre de 2021). Pagos a proveedores: Una adecuada correlación entre el procedimiento y la. *Polo del conocimiento*, 24.

# ANEXOS





**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA**  
*Calidad, Pertinencia y Calidez*  
**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS**  
**EMPRESARIALES CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



**GUÍA DE OBSERVACIÓN**

**OBJETIVO:** Determinar el cuidado de los registros contables y documentos, así como la atención que se brinda a los clientes de la empresa “La Celemari”

No	ASPECTOS A INVESTIGAR	SI	NO	TALVEZ	OBSERVACIONES
1	Es demasiado frecuente el desabastecimiento en bodega que no permiten cumplir con las demandas del cliente				La empresa no dispone casi a diario de todos los requerimientos de los clientes
2	Existe buena comunicación gerente-contador				Las decisiones salen después de considerar los asuntos contables
3	El cuidado de los registros y documentos es óptimo				Se mantienen en el departamento contable con la seguridad respectiva y en orden
4	Existen problemas visibles que evitan el normal funcionamiento de la empresa				Las restricciones que impone el COE nacional respecto a la asistencia física de empleados
5	El personal de ventas sintoniza en una buena atención al cliente				Su atención es cordial y amable
6	Se observan inconformidad en el cumplimiento de obligaciones de la empresa con sus empleados				Solo se observa personal reducido pero no inconforme
7	Se observan inconformidad en el cumplimiento de obligaciones de la empresa con sus acreedores				Las empresas han dejado de proveer con crédito



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA**  
*Calidad, Pertinencia y Calidez*  
**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



**PREGUNTAS PARA LA ENTREVISTA AI GERENTE**

**OBJETIVO:** Determinar la eficacia de la gestión ejercida por parte de la gerencia de la empresa camaronera “La Celemari”.

1. ¿Con qué frecuencia no se despacha por causa de faltantes en el inventario?
2. ¿Qué limitantes existen para una óptima recuperación de cartera?
3. ¿Qué condiciones han puesto las empresas distribuidoras de insumos y productos para volver a otorgar el crédito?
4. ¿Cuál es su criterio frente a la reducción de las ventas?
5. ¿La empresa cuenta con toda la documentación y permisos en regla?
6. ¿Cada cuánto tiempo se planifican las ventas?
7. ¿Considera usted que la competencia entorpece las ventas?
8. La falta de liquidez para compras del inventario físico ¿a qué se debe?
9. ¿La toma de decisiones está basada en los correspondientes análisis financieros?
10. ¿Los activos de la empresa específicamente Propiedad Planta y Equipo han sido utilizados en función de las necesidades de la empresa?



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA**  
*Calidad, Pertinencia y Calidez*  
**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



**PREGUNTAS PARA LA ENTREVISTA AI CONTADOR**

**OBJETIVO:** Determinar la eficiencia de los registros contables en la empresa camaronera “La Celemari”.

1. ¿Dispone de un sistema contable adecuado?
2. ¿Qué limitantes existen para una óptima recuperación de cartera?
3. ¿Los registros contables en qué momento se realizan?
4. ¿Desde cuándo la empresa viene con problemas de liquidez?
5. ¿Aplica indicadores financieros, para obtener información actual de la situación financiera de la empresa, en especial de la cartera de clientes?
6. ¿Considera Ud. que el análisis financiero de una empresa, permite una mejor gestión en la empresa?
7. A que le atribuye usted la falta de liquidez de la empresa